

DELÅRSRAPPORT

ANDRA KVARTALET 2026

KAUNIS IRON

Kommentarer från VD, Klas Dagertun:

Fortsatt geopolitisk osäkerhet präglar verksamheten



Det andra kvartalet har fortsatt präglats av den geopolitiska utvecklingen i Mellanöstern. Hormuzsundet har varit stängt under i princip hela perioden vilket påverkat de globala handelsflödena och förutsättningarna för sjötransporter. Sjöfrakterna har varit näst intill dubbelt så höga som under det första kvartalet, en utveckling som inleddes redan mot slutet av föregående kvartal. Mot slutet av perioden återupptogs sjötrafiken delvis genom Hormuzsundet, vilket resulterade i att sjöfrakterna föll tillbaka. Kostnadsnivåerna är dock fortsatt högre än de var innan konflikten bröt ut och osäkerheten framåt är stor. Samtidigt stärktes den amerikanska dollarn från drygt 9,20 under första kvartalet till 9,74 kronor mot den svenska kronan, medan järnmalmspriset låg stabilt i intervallet 115–120 USD per ton.

Förutom de direkta effekterna av högre kostnader för sjöfrakter har läget i Mellanöstern varit besvärligt utifrån ett leveransperspektiv. En planerad leverans har styrts om till Kina vilket medför en högre kapitalbindning i omsättningstillgångar tillsammans med lägre marginal på grund av ännu högre kostnad för sjöfrakt.

Produktionsmässigt utvecklades verksamheten något bättre än under det första kvartalet. Högre järnhalter i den brutna malmen bidrog till en något högre produktion, samtidigt som de fortsatt höga sjöfrakterna påverkade kostnadsbilden. Totalt producerades 587 kton jämfört med 532 kton under första kvartalet.

Sammanfattningsvis har det andra kvartalet kännetecknats av fortsatt geopolitisk osäkerhet och förändrade förutsättningar för den globala logistiken. Samtidigt har produktionen varit något högre än under årets första kvartal och järnmalmspriserna varit tämligen stabila. Fokus framåt ligger fortsatt på att följa utvecklingen i omvärlden och bedriva verksamheten med en stabil och effektiv produktion utifrån de förutsättningar som råder.

KLAS DAGERTUN
VD, Kaunis Iron

Viktiga händelser



- Järnmalmspriset (Platts 65) har handlats i spannet 114-129 USD under andra kvartalet
- Dollarn stäktes något mot den svenska kronan och uppgick i genomsnitt till 9,36 USD/SEK.
- Utleveranser om 426 kton från Narvik.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter balansdagen.

Sammanfattning per kvartal - produktionsrelaterad data

Tapuli	Q2-2026	Q2-2025	Q3-2025	Q4-2025	Q1-2026
Gråbergsproduktion, kton	1 088	4 177	3 179	1 609	845
Malmproduktion, kton	1 525	1 781	1 778	1 449	1 731
Halter					
Ingående järnhalt	*27,0%*	*22,4%*	*22,6%*	*24,1%*	*25,2%*
Utgående järnhalt	*67,7%*	*68,3%*	*68,0%*	*67,8%*	*67,7%*
Produktion järnmalmskoncentrat, kton	587	476	435	560	532

Sammanfattning per kvartal - finansiell data

	Q2-2026	Q2-2025	Q3-2025	Q4-2025	Q1-2026
Nettoomsättning	610	349	616	421	363
Operativa kostnader inkl *stripping cost*	-396	-418	-413	-421	-388
Kostnader för sjöfrakter	-110	0	-84	0	0
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	80	-97	77	41	73
Avskrivningar	-74	-71	-71	-76	-74
Nedskrivning Stripping Cost	0	0	0	-536	0
Rörelseresultat (EBIT)	6	-168	7	-571	-1
Investeringar (exkl *stripping cost)*	0	39	45	24	3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-69	-95	-75	0	152
Avkastning på sysselsatt kapital	-28%	-15%	-10%	-36%	-35%
Resultat per aktie	0,05	-1,95	0,09	-6,00	-0,01

Produktionen av malm i gruvan uppgick till 1 525 kton under det andra kvartalet 2026 vilket är lägre än motsvarande period föregående år då produktionen uppgick till 1 781 kton. Produktionen av gråberg uppgick till 1 088 kton och ligger planenligt på en lägre nivå jämfört med samma kvartal föregående år (4 177 kton). Den lägre gråbergsproduktionen har haft en positiv effekt på verksamhetens kostnadsnivå och bidragit till en förbättrad cash cost.

De operativa kostnaderna minskade med 21 mkr jämfört med motsvarande period föregående år vilket huvudsakligen är ett resultat av den lägre gråbergsproduktionen. Operativa kostnader exkluderar lagerförändringar.

Nettoomsättningen uppgick till 610 mkr under det andra kvartalet, vilket innebär en ökning med 261 mkr jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen förklaras huvudsakligen av en högre volym levererad järnmalmskoncentrat. Under kvartalet levererades totalt 426 kton ut från Narvik jämfört med 401 kton under det andra kvartalet 2025.

Produktionen i anrikningsverket uppgick till 587 kton under det andra kvartalet jämfört med 476 kton under motsvarande period föregående år. Ökningen beror i huvudsak på högre ingående järnhalt.



Read the full report on Eqvor

These were the first 3 pages. Create a free account to read the rest of the report and see the share price, the order book and the ownership structure.

Create a free account

app.eqvor.com