

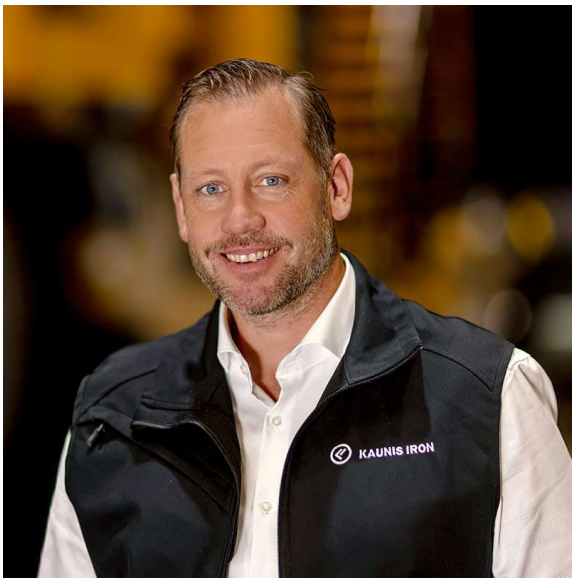
DELÅRSRAPPORT

TREDJE KVARTALET 2025

KAUNIS IRON

Kommentarer från VD, Klas Dagertun:

Lönsamhet i ett fortsatt osäkert marknadsläge



Under det tredje kvartalet har marknadsläget förbättrats, efter en svagare utveckling under det andra kvartalet. Järnmalmspriset har stabiliserats, samtidigt som genomförda effektiviseringar och kostnadsbesparingar i verksamheten bidrar till förbättrad lönsamhet. Sammantaget har detta gett ett starkare resultat jämfört med årets första halvår. Samtidigt har den amerikanska dollarn försvagats mot svenska kronan, vilket haft en negativ effekt på intäkterna. Osäkerheten kvarstår dock på grund av fortsatt instabilitet i den globala ekonomin.

Vidare har antalet olyckor minskat under perioden, vilket visar att det långsiktiga och systematiska arbetet med arbetsmiljö och säkerhet ger resultat. En trygg och säker arbetsmiljö är en grundförutsättning för hållbar och stabil produktion samt långsiktig konkurrenskraft.

Utleveranserna har under perioden varit stabila och i nivå med plan. Produktionen har upprätthållits enligt förväntan, vilket vittnar om en väl fungerande processkedja från gruva till hamn. Från slutet av september har gråbergsproduktionen minskat planenligt vilket inneburit ytterligar effektiviseringar och personalminskningar i gruvan. Den minskade gråbergsproduktionen påverkar inte produktionen av färdig produkt men får en väsentligt possitiv effekt på vår cash cost och kassaflöde.

Den långsiktiga situationen för verksamheten är oförändrad. Domen från Mark- och miljööverdomstolen, som fastställde tidigare beviljat miljötillstånd, bekräftar att verksamheten uppfyller högt ställda miljökrav och möjliggör fortsatt gruvdrift i Tornedalen under upp till 35 år. Samtidigt har tillståndsprocessen dragit ut på tiden, vilket medför en verklig risk för driftstopp efter Tapuli.

Mot denna bakgrund har fortsatt fokus lagts på kostnads- och produktionseffektivitet. Parallellt pågår ett omfattande strategiskt arbete med syfte att skapa förutsättningar för en långsiktig gruvverksamhet i Tornedalen. I det kortare perspektivet undersöker vi möjligheterna att överbrygga ett driftstopp, och på längre sikt utreds bland annat alternativ logistik och möjligheten att förflytta oss i värdekedjan. Alla alternativ analyseras steg för steg, med målet att kring årsskiftet ha en inriktning för framtidens gruvverksamhet.

Det tredje kvartalet avslutas med positivt resultat, stabil produktion och fortsatt tydligt fokus på stärkt konkurrenskraft . I ett läge präglat av både trygghet och osäkerhet är det avgörande att bevara handlingsutrymmet på kort sikt, samtidigt som de långsiktiga förutsättningarna för gruvverksamheten säkerställs.

KLAS DAGERTUN
VD, Kaunis Iron

Viktiga händelser



- Mer stabilt järnmalmspris i spannet 115-120 USD per ton under tredje kvartalet.
- Utleveranser om 577 kton från Narvik.
- Fortsatt positiv trend för kostnadsutvecklingen.
- Positiv trend vad gäller antalet olyckor med frånvaro, mätt som LTIF.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har noterats efter balansdagen som får någon väsentlig effekt på de redovisade siffrorna.

Sammanfattning per kvartal produktion

Tapuli	Q3-2025	Q3-2024	Q4-2024	Q1-2025	Q2-2025
Gråbergsproduktion, kton	3 179	5 225	4 978	4 559	4 177
Malmproduktion, kton	1 778	1 474	1 675	1 735	1 781
Halter					
Ingående järnhalt	*22,6%*	*23 3%*	*21,5%*	*22,6%*	*22,4%*
Utgående järnhalt	*68,0%*	*67,9%*	*68,4%*	*68,0%*	*68,3%*
Produktion järnmalmskoncentrat, kton	435	491	398	429	476

Sammanfattning per kvartal ekonomi (IFRS)

	Q3-2025	Q3-2024	Q4-2024	Q1-2025	Q2-2025
Nettoomsättning	616	390	691	384	349
Operativa kostnader	413	439	451	402	418
Kostnader för sjöfrakter	84	0	0	0	0
Avskrivningar	71	53	74	72	71
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	77	-95	89	-6	-97
Rörelseresultat (EBIT)	7	-148	15	-79	-168
Investeringar (exkl *stripping cost)*	45	126	60	33	39
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-75	0	-31	270	-95
Avkastning på sysselsatt kapital	-10%	1%	-7%	-7%	-15%
Valutakurs, USD/SEK	9,52	10,43	10,76	10,68	9,67

Produktionen av malm i gruvan under det tredje kvartalet 2025 uppgick till 1 778 kton jämfört med 1 474 kton samma period föregående år. Produktionen av gråberg minskade däremot till 3 179 kton, jämfört med 5 225 kton samma period förra året vilket påverkar *cash costen* positivt.

Anrikningsverket producerade totalt 435 kton under årets tredje kvartal jämfört med 491 kton under samma period föregående år. Den lägre produktionen beror framförallt på lägre järnhalter från gruvan.

Nettoomsättningen uppgick till 616 Mkr, vilket är en ökning med 226 Mkr jämfört med samma kvartal föregående år. Den högre omsättningen beror huvudsakligen på att fler utleveranser genomfördes under perioden tillsammans med ett högre järnmalmspris. Det tredje kvartalet 2024 belastades även med nedskrivningar av tidigare leveranser om 28 mkr jämfört med tredje kvartalet 2025 som påverkades positivt av uppskrivningar om 23 mkr. Totalt levererades 577 kton från Narvik, att jämföra med 502 kton under tredje kvartalet 2024.

De operativa kostnaderna minskade med 26 mkr jämfört med tredje kvartalet 2024 och med 5 mkr jämfört med föregående kvartal.



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