DELÅRSRAPPORT

TREDJE KVARTALET 2024

KAUNIS IRON

Kommentarer från VD, Klas Dagertun:

Ansvar i dag - möjligheter för framtiden

Den globala järnmalmsmarknaden har under det senaste året präglats av betydande osäkerhet. Den relativt svaga tillväxten i Kina, en av världens största konsumenter av järnmalm, har lett till ett prisfall som påverkar hela sektorn. Samtidigt har geopolitiska spänningar i Mellanöstern medfört väsentligt ökade fraktkostnader, vilket ytterligare pressar våra marginaler. För Kaunis Iron är detta utmanande, eftersom vår export är starkt beroende av tillförlitlig infrastruktur.

Det förändrade marknadsläget har inneburit påtagliga utmaningar för oss. De lägre järnmalmspriserna och ökade fraktkostnaderna har skapat ett tuffare ekonomiskt klimat, vilket tvingat oss att agera snabbt och beslutsamt. Vi har genomfört en rad åtgärder för att minska våra kostnader och effektivisera vår verksamhet. Detta har inneburit nedskärningar i personalstyrkan och andra strukturella justeringar för att anpassa oss till de rådande förhållandena. Samtidigt ser vi dessa åtgärder som en del av vår långsiktiga strategi för att säkerställa en hållbar framtid för vår gruvverksamhet i Tornedalen.

Trots den nuvarande osäkerheten på marknaden finns det tecken på framtida återhämtning, med tanke på Kinas nyligen lanserade stimulanspaket. Även om vi förväntar oss att se konkreta resultat först längre fram kan denna stimulans potentiellt förbättra efterfrågan på järnmalm. För oss är det avgörande att vara väl förberedda och ha en stabil verksamhet när marknaden väl vänder uppåt. De anpassningar vi gör idag, inklusive kostnadsbesparingar och effektiviseringar, är nödvändiga för att säkerställa vår överlevnad och för att skapa långsiktigt värde för våra investerare.

Parallellt med dessa marknadsanpassningar står vi inför betydande investeringar som är direkt kopplade till vårt tillstånd. Dessa investeringar har en tidsaspekt som vi måste förhålla oss till och som inte kan skjutas på framtiden. Vårt fokus är att uppfylla de krav som följer med tillståndet och säkerställa att vi fortsätter bedriva en hållbar gruvverksamhet på lång sikt. Samtidigt går vi in i en avgörande fas av tillståndsprocessen med en stundande förhandling i Mark- och miljööverdomstolen under vecka 45. Även om vi är medvetna om att domen troligen kommer att överklagas och att vi kan förvänta oss ett slutgiltigt avgörande först i slutet av 2025, är vi fortsatt optimistiska.

Trots de utmaningar vi står inför har vi en stark tro på framtiden för Kaunis Iron och gruvnäringen i Tornedalen. Vår långsiktiga strategi bygger på hållbarhet, effektivitet och en stark lokal förankring. Genom att fortsätta investera i vår verksamhet och möta de krav som ställs på oss i tillståndsprocessen, bygger vi en stabil grund för framtiden. Även om osäkerheterna i marknaden och tillståndsprocessen kvarstår, arbetar vi målmedvetet för att säkra vår verksamhet och skapa värde för våra investerare på lång sikt. Med rätt förutsättningar och fortsatt engagemang är vi övertygade om att Kaunis Iron kommer att spela en avgörande roll för Tornedalens framtida utveckling.

KLAS DAGERTUN
VD, Kaunis Iron

Viktiga händelser

- Utleveranser om 502 kton från Narvik.
- Fortsatt pressat marknadsläge under tredje kvartalet till följd av svag utveckling i Kina.
- Störningar i Röda havet påverkar fortsatt sjöfrakterna negativt.
- Varsel om uppsägningar för att anpassa kostnaderna efter rådande marknadsläge.

Händelser efter balansdagen

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

Sammanfattning per kvartal produktion

Tapuli	Q3-2024	Q3-2023	Q4-2023	Q1-2024	Q2-2024
Gråbergsproduktion, kton	5 225	4 790	4 459	4 232	4 163
Malmproduktion, kton	1 474	1 320	1 504	1 551	1 239
Halter					
Ingående järnhalt	*23,3%*	*27,1%*	*28,2%*	*26,9%*	*25,1%*
Utgående järnhalt	*67,9%*	*67,0%*	*67,1%*	*68,1%*	*68,0%*
Produktion järnmalmskoncentrat, kton	491	548	592	541	494

Sammanfattning per kvartal ekonomi (IFRS)

	Q3-2024	Q3-2023	Q4-2023	Q1-2024	Q2-2024
Nettoomsättning	390	700	769	61	663
Operativa kostnader	439	407	480	444	473
Avskrivningar	53	48	49	48	50
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-95	220	262	-22	74
Rörelseresultat (EBIT)	-148	172	212	-71	24
Investeringar (exkl *stripping cost)*	126	175	214	133	133
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0	88	272	-240	43
Avkastning på sysselsatt kapital	1%	30%	34%	15%	12%
Valutakurs, USD/SEK	10,43	10,81	10,68	10,39	10,69

Produktionen av malm i gruvan under tredje kvartalet 2024 uppgick till 1 474 kton jämfört med 1 320 kton samma period föregående år. Gråbergsproduktionen uppgick till 5 225 kton jämfört med 4 790 kton för samma period under föregående år.

Anrikningsverket producerade totalt 491 kton under årets tredje kvartal jämfört med 548 kton under samma period föregående år. Den lägre produktionen beror framförallt på lägre järnhaltern från gruvan tillsammans med något lägre utbyte i och med uppstarten av den nya flotationsanläggningen.

Nettoomsättningen uppgick till 390 mkr vilket är 310 mkr lägre än samma period föregående år. Den lägre omsättningen beror i huvudsak på färre utleveranser tillsammans med ett lägre järnmalmspris och högre fraktkostnader under tredje kvartalet. Totalt levererades 502 kton ut från Narvik jämfört med 604 kton under samma period föregående år.

Rörelseresultatet påverkas i huvudsak av högre produktionskostnader tillsammans med de låga marknadspriserna som inneburit att vi skrivit ned lagret med 48 mkr jämfört med samma period föregående år.

Analys av rörelseresultatet

	Q3-2024	Q2-2024	Q3-2023
Rörelseresultat	**-148**	**24**	**172**
Förändring		**-172**	**-320**
Volymer		-160	-93
Prisförändring		-112	-217
Marknadspris (FOB)		*-104*	*-198*
Valutaeffekt		*-8*	*-20*
Operativa kostnader		34	-32
Avskrivningar		-3	-5
Lagerförändring		108	68
Jämförelsestörande poster		-43	-48
Övrigt		5	8
Förändring		**-172**	**-320**

Förändringen avseende rörelseresultatet för Q3 2024 jämfört med Q3 2023 uppgår till -320 mkr. Totalt levererades 502 kton ut från hamnen i Narvik jämfört med 604 kton under samma period föregående år. Utleveranserna har påverkats negativt av en lång banarbetsperiod på järnvägen vilket inneburit att kapaciteten varit begränsad under maj till oktober.

Järnmalmspriset Platts 65 för tredje kvartalet var 11 USD lägre jämfört med samma period föregående år. Priset FoB uppgår till 78,2 USD/ton under Q3 2024 jämfört med 97,1 under samma period föregående år. Under slutet av tredje kvartalet steg priserna kraftigt för platts 65 från 102 USD/ton till 126 USD/ton per den sista september. Detta till följd av nya stimulanspaket i Kina. Den framtida utvecklingen i Kina blir avgörande för järnmalmsprisets utveckling.

Utöver en pressad marknad i Kina påverkas sjöfrakterna fortsatt negativt på grund av störningarna i Suezkanalen till följd av oroligheterna i Röda havet.

Marknadsutveckling järnmalmspriset Platts 65

Nedanstående graf visar utvecklingen för järnmalmspriset platts 65 sedan första kvartalet 2020 till och med tredje kvartalet 2024.

"Marknaden är fortsatt orolig med nya lägsta noteringar under tredje kvartalet på 102 USD/ton. Nya stimulanspaket i Kina fick dock marknaden att rusa under slutet av kvartalet som stängde på 126 USD/ton." - Linus Styrman, CFO

Investeringar och kassaflöde

I ett pressat marknadsläge har rörelsen genererat ett negativt kassaflöde om 89 mkr.

Det positiva kassaflödet från förändring rörelsekapital beror främst på något minskad kapitalbindning i lagret tillsammans med lägre övriga kortfristiga fordringar.

Investeringarna fortsätter främst inom projektet Kaunis 2.0. Investeringarna på sandmagasinet med bland annat tätningar av inre och yttre vallar pågår planenligt i enlighet med domen från Mark och miljödomstolen. Totalt uppgick investeringarna till 186 mkr. Investeringarna inkluderar även aktiverad *stripping cost* om 59 mkr.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar marknads- och omvärldsrisker, finansiella risker, verksamhets- och affärsrisker samt efterlevnadsrisker. Den globala konjunkturen och i synnerhet den globala industriproduktionen, påverkar efterfrågan på järnmalmskoncentrat. För mer information om risker och riskhantering hänvisas till Kaunis Holdings Års- och hållbarhetsredovisning för 2023: Riskhantering sidorna 45-47 i populärversionen som är publicerad på bolagets hemsida.

Hållbar utveckling

	Kvartal		Ackumulerat	
	Q3-2024	Q3-2023	2024	2023
Olyckor med frånvaro per miljon arbetade timmar	0	4	13	18
Sjukfrånvaro, %	6,8%	5,7%	7,7%	7,3%
Antal allvarliga miljöhändelser	1	0	4	0
Ton co2	11 575	10 302	34 245	32 437

Anställda

Antalet anställda (FTE) för koncernen i princip oförändrat jämfört med första kvartalet. Positiv trend avseende sjukfrånvaron under andra kvartalet. Under kvartalet varslades ett större antal lastbilschaufförer, kollektivarbetare och tjänstepersoner. Effekterna av varslet påverkar antalet anställda succesivt under resten av 2024.

Olyckor

Under tredje kvartalet inträffade ingen olycka som föranledde frånvaro. Under andra kvartalet föregående år uppgick antalet olyckor per miljon arbetade timmar till fyra. Vi ser en positiv trend när det gäller antalet proaktiva händelser vilket är mycket positivt. Senaste olyckan med frånvaro inträffade den 25 april 2024.

Miljö

En alvarlig miljöhändelse inträffade under tredje kvartalet jämfört med noll under samma period föregående år. Miljöhändelserna beror på även denna period på utsläpp av olja från maskiner i samband med prospektering. Totalt ökar utsläppen av koldioxid med 1 273 ton. Ökningen beror på att produktionen av järnmalm sker längre ner i gruvan vilket innebär en högre dieselförbrukning.

Kommande finansiell information

Bolagets finansiella kalender
Rapportering Q4 2024 - 28 februari
Rapportering Q1 2025 - 30 april 2025

Kontaktpersoner hos Kaunis Holding AB

Klas Dagertun, VD
klas.dagertun@kaunisiron.se
+46 70 591 00 41

Linus Styrman, CFO
linus.styrman@kaunisiron.se
+46 72 724 44 00

Rapport över resultat för koncernen i sammandrag

Belopp i mkr	Not	Q3-2024	Q3-2023	YTD 2024	YTD 2023	2023
Nettoomsättning	3	390	700	1 114	2 062	2 831
Kostnad för sålda varor		-486	-464	-1 150	-1 312	-1 742
Bruttovinst		**-96**	**235**	**-36**	**750**	**1 089**
Försäljningskostnader		-1	-1	-3	-4	-6
Administrationskostnader		-54	-57	-166	-167	-250
Övriga rörelseintäkter		3	-1	11	2	2
Övriga rörelsekostnader		-1	-5	-3	-9	-51
Rörelseresultat		**-148**	**172**	**-196**	**572**	**784**
Resultat från finansiella poster						
Värdeförändringar derivat	4	0	0	0	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		8	31	29	38	47
Räntekostnader och liknande resultatposter		-4	-1	-11	-5	-6
Resultat efter finansiella poster		**-144**	**201**	**-177**	**605**	**825**
Skatt		27	-41	29	-125	-173
Resultat		**-116**	**160**	**-148**	**481**	**652**
Rapport över totalresultatet						
Resultat		-116	160	-148	481	652
Övrigt totalresultat						
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet						
Kassaflödessäkring		20	-2	-65	-45	47
Avgår skatt		-4	0	14	9	-9
Övrigt totalresultat		**16**	**-2**	**-51**	**-36**	**38**
Totalresultat		**-101**	**158**	**-199**	**444**	**690**

Nettoomsättningen uppgick till 390 mkr för tredje kvartalet 2024 jämfört med 700 mkr för samma kvartal föregående år.

Totalt sett levererades 502 kton under tredje kvartalet jämfört med 604 kton under samma period föregående år. Det genomsnittliga järnmalmspriset index Platts 65 har minskat med 11 USD, från 125 USD per ton till 114 USD per ton jämfört med samma period föregående år. Samtliga av koncernens intäkter är i amerikanska dollar och växelkursen USD/SEK uppgick till 10,81 under Q3 2023 jämfört med 10,43 under Q3 2024. Priset FoB uppgick till 78 USD/ton jämfört med 97 USD/ton under samma period föregående år.

Intäkterna påverkades också negativt med 28 mkr avseende tidigare utförda leveranser till följd av ett sjunkande järnmalmspris där slutlig prissättning skett senare än datum för utleverans. Totalt är två båtar öppna med prissättning under november respektive december. Dessa är värderade till 107 USD per ton för Platts 65.

Totala kostnaden i kronor per ton uppgick till 1 077 kr per dmt jämfört med 897 kr per dmt under samma period föregående år. I princip hela avvikelsen i kronor per ton är hänförligt till lägre produktion i anrikningsverket till följd av lägre järnhalter tillsammans med varmtesterna av flotationsanläggningen.

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

Belopp i mkr	Not	30-sep-24	30-jun-24
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		96	88
Materiella anläggningstillgångar		1 875	1 750
Finansiella anläggningstillgångar	4	2	1
Förutbetalda kostnader		6	6
Summa anläggningstillgångar		**1 979**	**1 844**
Omsättningstillgångar			
Varulager		494	541
Kortfristiga fordringar	4	302	364
Likvida medel	4	550	733
Summa Omsättningstillgångar		**1 346**	**1 637**
SUMMA TILLGÅNGAR		**3 325**	**3 481**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital		75	75
Övrigt tillskjutet kapital		912	896
Balanserat resultat		1 485	1 601
Summa eget kapital		**2 472**	**2 572**
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Långfristiga skulder	4	313	369
Summa långfristiga skulder		**313**	**369**
KORTFRISTIGA SKULDER			
Kortfristiga skulder	4	540	540
Summa kortfristiga skulder		**540**	**540**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**3 325**	**3 481**

Materiella anläggningstillgångar ökar främst beroende på aktivering av *stripping cost* och investeringar i andra materiella tillgångar avseende Kaunis 2.0. Totalt investerades 186 mkr i materiella och immateriella anläggningstillgångar inklusive *stripping cost* motsvarande 59 mkr.

Valutasäkringen som genomfördes under november 2022 och maj 2023 har ett marknadsvärde om 5 mkr. I övrigt inga väsentliga förändringar i balansräkningen förutom sedvanliga fluktuationer av rörelsekapitalet.

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

Belopp i mkr	Not	Q3-2024	Q3-2023
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-144	201
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		54	49
Erhållna räntor		*0*	*0*
Erlagda räntor		*0*	*0*
Betalda skatter		*1*	*-22*
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-89**	**228**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		89	-140
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**0**	**88**
Investeringsverksamheten		-186	-235
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-186**	**-235**
Finansieringsverksamheten		2	356
Utdelning		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**2**	**356**
Kassaflöde		**-183**	**208**
Ingående kassa		**732**	**1 268**
Utgående kassa		**549**	**1 476**

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen i sammandrag

Belopp i mkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings reserv	Balanserat resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2023-01-01	**59**	**531**	**34**	**1 203**	**1 826**
Rättelse av fel hänförliga till föregående år	0	0	0	1	1
Ingående eget kapital efter rättelse av fel	59	531	34	1 204	1 827
Periodens resultat	0	0	0	652	652
Övrigt totalresultat	0	0	37	0	37
Årets totalresultat	**0**	**0**	**37**	**652**	**2 517**
Transaktioner med ägare					
Nyemission	15	353	0	0	368
Inbetalda optionspremier	0	4	0	0	4
Inlösen teckningsoptioner	1	7	0	0	8
Kostnad nyemission	0	-7	0	0	-7
Skatteeffekt emission	0	1	0	0	1
Transaktioner med ägare	**16**	**359**	**0**	**0**	**375**
Utgående eget kapital 2023-12-31	**74**	**891**	**71**	**1 856**	**2 892**
Ingående eget kapital 2024-01-01	74	891	71	1 856	2 892
Rättelse av fel hänförliga till föregående år	0	0	0	0	0
Ingående eget kapital efter rättelse av fel	74	891	71	1 856	2 892
Periodens resultat	0	0	0	-147	-147
Övrigt totalresultat	0	0	-51	0	-51
Årets totalresultat	**0**	**0**	**-51**	**-147**	**2 694**
Transaktioner med ägare					
Nyemission	0	0	0	0	0
Inbetalda optionspremier	0	2	0	0	2
Utdelning	0	0	0	-224	-224
Kostnad nyemission	0	0	0	0	0
Skatteeffekt emission	0	0	0	0	0
Transaktioner med ägare	**0**	**2**	**0**	**-224**	**-222**
Utgående eget kapital 2024-09-30	**75**	**893**	**20**	**1 485**	**2 472**

Rapport över resultat för moderbolaget i sammandrag

Belopp i mkr	**Not**	**Q3-2024**	**Q3-2023**	**YTD 2024**	**YTD 2023**	**2023**
Nettoomsättning	3	1	1	5	15	16
Bruttovinst		**1**	**1**	**5**	**15**	**16**
Försäljningskostnader		0	0	0	0	0
Administrationskostnader		-1	-1	-6	-14	-15
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	0
Rörelseresultat		**0**	**0**	**-1**	**1**	**1**
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0	2	0	350
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster		**0**	**0**	**1**	**1**	**351**
Bokslutsdispostioner		**0**	**0**	**0**	**0**	**6**
Skatt		0	0	0	0	-1
Resultat		**0**	**0**	**1**	**1**	**356**

Rapport över finansiell ställning för moderbolaget i sammandrag

Belopp i mkr	Not	30-sep-24	30-jun-24
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	4	195	195
Lågfristiga fordringar		0	0
Summa anläggningstillgångar		**195**	**195**
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		1 387	1 385
Likvida medel	4	3	6
Summa Omsättningstillgångar		**1 390**	**1 392**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 585**	**1 587**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital		75	75
Balanserat resultat		612	612
Överkursfond		897	897
Resultat		1	1
Summa eget kapital		**1 585**	**1 585**
OBESKATTADE RESERVER			
Obeskattade reserver		0	0
Summa obeskattade reserver		**0**	**0**
KORTFRISTIGA SKULDER			
Övriga skulder	4	0	2
Summa kortfristiga skulder		**0**	**2**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 585**	**1 587**

Noter

Bolagsinformation

Denna delårsrapport omfattar det svenska moderbolaget Kaunis Holding AB ("Koncernen"), organisationsnummer 559106-4802, och dess dotterföretag, vars huvudsakliga verksamhet är gruvbrytning och framställning av järnmalmskoncentrat samt därmed förenlig verksamhet. Moderbolaget är ett registrerat aktiebolag i och med säte i Luleå, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Stationsgatan 46 i Luleå.

Not 1 - Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport i sammandrag är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. I tillägg tillämpas i delårsrapporten även aktuella delar i årsredovisningslagen (1995:1554) där svensk lag ställer ytterligare krav. Delårsrapporten har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad.

Delårsrapporten innehåller inte all information och upplysningar som krävs av fullständiga finansiella rapporter och bör därför läsas tillsammans med koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2023. Tillämpade principer för redovisning och värdering i delårsrapporten överensstämmer med vad som beskrivs i avsnittet redovisningsprinciper i årsredovisningen 2023, Not 1.

Samtliga belopp i denna rapport är angivna i miljoner svenska kronor (mkr) om inget annat anges.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Kaunis Holding AB är moderbolag i koncernen. Moderbolaget har upprättat sin finansiella rapportering i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och metoder för beräkningar följs i delårsrapporten som i den senaste publicerade årsredovisningen.

Not 2 - Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna måste företagsledningen och styrelsen göra vissa bedömningar och antaganden som påverkar det redovisade värdet av tillgångs- och skuldposter respektive intäkts- och kostnadsposter samt lämnad information i övrigt. Bedömningarna baseras på erfarenheter och antaganden som ledningen och styrelsen bedömer vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan sedan skilja sig från dessa bedömningar om andra förutsättningar uppkommer. Uppskattningarna och antagandena utvärderas löpande och bedöms inte innebära någon betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Not 3 - Intäkter

	Q3-2024		Q3-2023	
	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Geografisk region				
Sverige	0	1	0	1
Övriga Norden	0	0	0	0
Övriga Världen	390	0	700	0
Intäkter från avtal med kunder	**390**	**1**	**700**	**1**
Typ av vara eller tjänst				
Järnmalm	390	0	700	0
Övrigt	0	1	0	1
Intäkter från avtal med kunder	**390**	**1**	**700**	**1**

Öppna ej slutreglerade intäkter

Vid utgången av september var två utleveranser ”öppna”. Leveranserna prissätts i november och december
Öppna leveranser värderas enligt nedanstående tabell avseende index för Platts 65.

Leveransdatum	Volym (kton	Prisperiod för slutligt pris	Värdering Platts 65
2024-08-09	171	November	107
2024-09-25	171	December	107

Not 4 - Finansiella instrument

Redovisat värde

Finansiella tillgångar	**30-sep-24**	**30-sep-23**	**31-dec-23**
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Andra långfristiga fordringar	2	1	1
Kundfordringar	59	0	0
Övriga fordringar, kortfristiga	0	0	0
Likvida medel	550	1 539	1 528
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via totalresultat			
Derivatinstrument	24	1	89
	635	**1 541**	**1 618**

Finansiella skulder	**30-sep-24**	**30-sep-23**	**31-dec-23**
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	22	6	6
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	18	7	6
Fakturabelåning, kortfristig	0	0	0
Leverantörsskulder	239	355	345
Övriga skulder, kortfristiga	19	0	0
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
Derivatinstrument	5	3	18
	303	**371**	**375**

Redovisning till verkligt värde

För finansiella instrument värderade till verkligt värde i rapport över finansiell ställning lämnas upplysning om nivå enligt verkligt värdehierarkin.

Nivå 1 - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder.

Nivå 2 - Andra observerbara indata för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen genom direkt (dvs. prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

Nivå 3 - Indata för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. icke observerbara indata).

Upplysningar om verkligt värde

Räntebärande fordringar och skulder

I upplysningssyfte beräknas ett verkligt värde för räntebärande skulder genom en diskontering av framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuell marknadsränta. Per 30 september 2024 uppgår det verkliga värdet för skulder till kreditinstitut till 40 MSEK och 12 MSEK per 31 december 2023.

Kortfristiga fordringar

För kortfristiga fordringar och skulder, som till exempel kundfordringar, leverantörsskulder och upplupna kostnader anses det redovisade värdet vara en god approximation av det verkliga värdet.

Långfristiga skulder med rörlig ränta

För långfristiga skulder med rörlig ränta anses verkligt värde överensstämma med redovisat värde då de kreditmarginaler som avtalats är marknadsmässiga. Koncernen har inga långfristiga skulder med fast ränta.

Derivatinstrument

Derivatinstrumenten värderas till verkligt värde enligt nivå 2 i värderingshierarkin.

Not 5 - Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående - nyckelpersoner	Q3-2024	Q3-2023
Försäljning av varor och tjänster	3	3
Kontorsfaciliteter	0	1
Fordran på balansdagen	0	0
Skuld på balansdagen	1	3

Nyckeltalsdefinitioner

Resultat före avskrivningar (EBITDA)
Resultat före avskrivningar och finansiella poster.

Rörelseresultat
Resultat före finansiella poster (EBIT)

Bruttovinst
Resultat efter direkta produktionskostnader enligt funktionsindelad resultaträkning.

Valutakurs, USD/SEK
Genomsnittlig valutakurs under respektive period redovisas under rubriken sammanfattning per kvartal ekonomi (IFRS)

Operativa kostnader
Totala kostnader exkl avskrivningar, utrangeringar, nedskrivningar och finansiella kostnader.

Produktionskostnad, kr/dmt
För gruvan utgör den totala kostnaden per ton, kostnaden för såväl gråbergs- som malmproduktion i förhållande till utbyte av koncentrat. För övriga delar i verksamheten beräknas den utifrån hur många ton färdig produkt som är producerade respektive transporterade. Fukthalten är också beaktad.

Avkastning på sysselsatt kapital
Rörelseresultatet under de senaste 12 månaderna dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital utgör för respektive år ett genomsnitt av det utgående sysselsatta kapitalet för de 12 senaste månaderna. Mäts före skatt. Det sysselsatta kapitalet utgörs av totala tillgångar med avdrag för räntebärande placeringar, skattefordringar och icke räntebärande avsättningar och skulder.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för tredje kvartalet ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.