



Delårsrapport för första kvartalet 2020

Första kvartalet (januari - mars 2020)

- Intäkterna för första kvartalet uppgick till 0,0 (0,0) mkr
- Prospekterings- och utvärderingskostnader för första kvartalet uppgick till 4,3 (2,1) mkr
- Resultatet efter skatt för första kvartalet uppgick till -4,3 (-2,2) mkr
- Resultatet per aktie för första kvartalet uppgick till -0,19 (-0,13) kr

Väsentliga händelser under perioden

- Arbetet med tillståndsfrågor i Joma och Stekenjokk har fortgått
- Vilhelmina Minerals huvudägare har tecknat avtal om försäljning till Nickel Mountain Resources
- Bolaget genomför en företrädesemission på 22 mkr och har inhämtat garantier och teckningsåtaganden som fullt ut täcker denna emission

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Arbetet med tillståndsfrågor i Joma och Stekenjokk har fortgått
- Företrädesemission om ca 22 mkr och riktad kvittningsemision om ca 0,9 mkr har genomförts

Verksamheten

Vilhelmina Mineral i korthet

Vilhelmina Mineral AB (publ) ("Bolaget") är ett svenskt bolag verksamt inom prospektering och gruvutveckling i Norden med fokus på basmetaller, främst koppar och zink. Bolagets målsättning är att utveckla de nuvarande fyndigheterna och igångsätta gruvverksamhet inom de närmaste åren. Bolagets huvudprojekt utgörs i av de svenska projekten Stekenjokk och Levi i Västerbotten samt det norska projektet Jomafälten beläget i Trøndelag. För Stekenjokk och Levi finns en ansökan om bearbetningskoncession inlämnad hos svenska myndigheter. I fallet Jomafälten har det första steget i den norska motsvarigheten till bearbetningskoncession erhållits ("utvinningsrett"). Utöver huvudprojekten finns ett antal mindre satellitprojekt i form av svenska Jormlien och Ankarvattnet samt norska Gjersvik. Verksamheten är organiserad i det svenska moderbolaget Vilhelmina Mineral AB (publ) och i det hälftenägda norska dotterbolaget Joma Gruver AS. Mer information om Bolaget finns på www.vilhelminamineral.com.

Verksamhetens utveckling

Jomafälten

I rapportperioden har Vilhelmina Minerals norska dotterbolag Joma Gruver AS fortsatt arbetet med utveckling av Jomaprojektet. Arbeta med reguleringsplan har fortsatt i samarbete med konsultbolaget Multiconsult Norge AS. Vad avser planer på upphandling och igångsättning av uppdaterad mineralresursberäkning enligt internationell standard (National Instruments 43-101 eller JORC) samt en preliminär ekonomisk bedömning (s k Preliminary Economic Assessment) kommer detta att slutföras så snart långsiktig finansiering är ordnad och kommer då att omfatta både Joma och de svenska projekten Stekenjokk och Levi.

Stekenjokk och Levi

I rapportperioden har Vilhelmina Mineral fortsatt arbetet med utveckling av de svenska huvudprojekten Stekenjokk och Levi, samt arbetet kring ansökan om bearbetningskoncession där Bolaget föreslagit säsongsbaserad brytning vintertid och vidare transport av malm för anrikning och deponi i Joma Norge. Remissrundan har fortgått och Bolaget avvaktar utlåtande och beslut från ansvarig myndighet Bergsstaten.

Finansiering

I rapportperioden har Bolaget vidtagit åtgärder för att säkra långsiktig finansiering. Styrelsen är av uppfattningen till Bolaget genom dessa åtgärder kommer att ha tillräcklig finansiering för att driva verksamheten vidare enligt uppgjorda planer. Se vidare stycket "Vilhelmina Minerals huvudägare tecknar avtal om försäljning till Nickel Mountain Resources".

Vilhelmina Minerals huvudägare tecknar avtal om försäljning till Nickel Mountain Resources

I rapportperioden har Nickel Mountain Resources AB (publ) ingått avtal med ägare till 92,5 % av aktierna i Vilhelmina Mineral om att förvärva deras aktier mot betalning i nyemitterade aktier i Nickel Mountain. Innan affären genomförs ska Vilhelmina Mineral finansieras genom företrädesemission om 22 mkr som till 100 % är täckt av garantier och teckningsåtaganden. I tillägg har Vilhelmina Mineral ingått avtal om ytterligare finansiering på ca 3,3 mkr via norska regionala fonder. Förvärvet av aktierna i Vilhelmina Mineral sker genom en s k apportemission där 11 nyemitterade aktier i Nickel Mountain betalas för varje förvärvad aktie i Vilhelmina Mineral. Affären är bland annat villkorad av att extra

bolagsstämma i Nickel Mountain godkänner transaktionen samt bemyndigar styrelsen i Nickel Mountain att besluta om emission av vederlagsaktierna genom apportemission.

Enligt de preliminära villkoren för företrädesemissionen i Vilhelmina Mineral kommer ca 11,5 miljoner aktier att emitteras till kursen 2 SEK per aktie. Teckningsperioden kommer preliminärt att löpa under andra halvan av april 2020. De närmare villkoren för emissionen kommer att beslutas och offentliggöras efter det att den extra bolagsstämman i Nickel Mountain har godkänt affären. Preliminär övergripande tidsplan för affären enligt nedan.

Extra bolagsstämma i Nickel Mountain	början av april 2020
Företrädesemission i Vilhelmina Mineral genomförs	april – maj 2020
Vederlagsaktierna i Nickel Mountain emitteras	juni 2020

Händelser efter rapportperiodens utgång

Jomafälten

Efter rapportperiodens utgång har Vilhelmina Minerals norska dotterbolag Joma Gruver AS fortsatt arbetet med utveckling av Jomaprojektet.

Stekenjokk och Levi

Efter rapportperiodens utgång har Vilhelmina Mineral fortsatt arbetet med utveckling av de svenska huvudprojekten Stekenjokk och Levi. Arbetet har omfattat processen kring ansökan om bearbetningskoncession.

Finansiering

Efter rapportperiodens utgång har Bolaget genomfört en företrädesemission om ca 22 mkr ("Företrädesemission"). Företrädesemissionen omfattade högst 11 048 610 nya aktier som emitterats till aktiekursen 2 kr. Av dessa aktier har 1 628 430 aktier, motsvarande cirka 14,7 procent av aktierna i Företrädesemissionen, tecknats med stöd av teckningsrätter. 1 478 793 aktier har anmälts för teckning utan stöd av teckningsrätter (inklusive teckningsåtaganden), motsvarande 13,4 procent av aktierna i Företrädesemissionen. Totalt har 3 107 223 aktier, motsvarande cirka 28,1 procent av aktierna i Företrädesemissionen, tecknats med och utan stöd av teckningsrätter. Därutöver har 7 941 387 aktier, motsvarande cirka 71,9 procent av emissionen, tilldelats dem som har åtagit sig att teckna del av Företrädesemissionen i enlighet med de emissionsgarantiavtal som har ingåtts med Bolaget. Genom Företrädesemissionen kommer Vilhelmina Minerals aktiekapital att öka med 1 104 861 kronor genom utgivande av 11 048 610 aktier.

Bolagets aktiekapital före Företrädesemissionen uppgår till 1 657 291,6 kronor och Vilhelmina Minerals aktiekapital kommer därmed efter emissionen att uppgå till 2 762 152,6 kronor och det totala antalet aktier att öka från 16 572 916 aktier till 27 621 526 aktier. För befintliga aktieägare som inte tecknade sin pro rata-andel i Företrädesemissionen kommer en utspädningseffekt motsvarande cirka 40 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen att uppstå.

Efter rapportperiodens utgång har Bolaget även genomfört en riktad nyemission om ca 0,9 mkr. Den riktade nyemissionen har skett genom en kvittningsemission om 911 772 kronor ("Kvittningsemissionen") genom att del av lån som erhållits från bolaget KAZ Invest AB omvandlats till aktier till aktiekursen 2 kr vilket innebär att Vilhelmina Minerals aktiekapital därmed ökar med ytterligare 45 588,6 kronor genom utgivande av 455 886 aktier. Detta innebär att Bolagets aktiekapital efter Företrädesemissionen och Kvittningsemissionen kommer att uppgå till 2 807 741,2 kronor. Efter Företrädesemissionen och Kvittningsemissionen kommer det totala antalet aktier i Vilhelmina Mineral att uppgå till 28 077 412 aktier. Den sammanlagda utspädningseffekten av Företrädesemissionen och Kvittningsemissionen motsvarar cirka 41 procent.

Finansiell och övrig information

Nettoomsättning och resultat

Koncernen har inte haft några intäkter under rapportperioden. Resultatet efter skatt för det första kvartalet var -4,3 (-2,2) mkr.

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick per den 31 mars till 16,1 (3,8) mkr. Det ger en soliditet på 59 (71) %. Likvida medel uppgick till 4,1 (3,3) mkr vid periodens slut. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital för det första kvartalet uppgick till -0,6 (-0,3) mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten för det första kvartalet uppgick till 0,0 (0,0) mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för det första kvartalet uppgick till 3,0 (0,0) mkr. Det totala kassaflödet för det första kvartalet uppgick till 2,3 (-0,3) mkr.

Investeringar

I perioden har inga investeringar genomförts. Samtliga kostnader i samband med borring och övrig utveckling av projekt har kostnadsförts.

Finansiering

Under första kvartalet har Bolaget upptagit ett externt lån om 3,0 mkr. Efter rapportperiodens utgång har Bolaget genomfört en företrädesemission om ca 22 mkr samt en riktad kvittningsemission om ca 0,9 mkr. Genom dessa emissioner har fordringar på Bolaget om sammanlagt 6,9 mkr kvittats mot nya aktier, vilket medfört minskad skuldsättning för Bolaget. Vidare har Bolaget tillförts ca 16,1 genom teckningslikvid före emissionsomkostnader.

Antal utestående aktier

Antalet utestående aktier i bolaget vid periodens utgång var 27 621 526 styck inklusive den pågående företrädesemissionen om 11 048 610 styck.

Optionsprogram

Ett optionsprogram om 1 miljoner teckningsoptioner är utfärdat till Vilhelmina Minerals nyckelpersoner bestående av styrelsens ledamöter och ytterligare personer som arbetar operativt med Bolaget. Full konvertering av teckningsoptionerna innebär vid periodens slut ca 3,5% utspädning. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 6 kr. Anmälan om teckning av aktie med stöd av teckningsoptionen ska ske senast 2021-08-02.

Personal

I koncernen finns ingen anställd. Samtlig personal, inklusive ledning är anlitade på konsultbasis.

Transaktioner med närstående

Under perioden januari - mars har transaktioner med närstående skett enligt följande: Bolagets VD och styrelseledamoten Peter Hjorth har via bolag erhållit ersättning om 980 tkr. Styrelseledamoten och vice VD, Jonas Dahllöf, har via bolag erhållit ersättning om 980 tkr. Styrelseledamoten Neil Said har via bolag erhållit ersättning om 291 tkr. Överenskommelse om tjänster med närstående sker på marknadsmässiga villkor.

Moderbolaget

Verksamheten i Vilhelmina Mineral AB (publ) är inriktad på utveckling av de svenska projekten, tillhandahållande av koncernledningsfunktion, samt koncerngemensam finansiering inkluderande både den svenska och norska verksamheten samt koncernledningsfunktion. För det första kvartalet redovisas kostnader om 4,1 (1,8) mkr och resultatet efter skatt uppgick till -4,2 (-1,8) mkr. Antal anställda i moderbolaget är 0 (0). Personal är anlitad på konsultbasis.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolaget har under 2018 ökat sitt innehav i Joma Gruver AS till 50%. Vidare har Bolaget option att öka ägandet till 100%. I och med ett ökat ägande och en bedömd möjlighet att påkalla optionen så är det styrelsens bedömning att man har uppnått ett bestämmande inflytande och att Joma är konsoliderat i koncernen sedan 2018-01-01. Bolaget upprättar koncernredovisning. Företag där Bolaget innehar majoriteten av rösterna på bolagsstämman och företag där Bolaget genom avtal har ett bestämmande inflytande klassificeras som dotterföretag och konsolideras i koncernredovisningen. Dotterföretagen inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. I övrigt är redovisningsprinciperna oförändrade jämfört med föregående år. Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Risker

Väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar framförallt, men inte uteslutande, resultat av prospektering, erhållande av miljö-, mark-, drifttillstånd och fortsatt finansiering inom koncernen. De olika risker som finns rörande koncernens verksamhet diskuteras mer utförligt på Bolagets hemsida (www.vilhelminamineral.com).

Kommande rapporttillfällen

- Delårsrapport för perioden april - juni 2020 lämnas den 7 augusti 2020
- Delårsrapport för perioden juli - september 2020 lämnas den 6 november 2020

Givet att majoriteten av aktierna i Bolaget enligt plan förvärvas av bolaget Nickel Mountain Resources AB, kommer ovanstående externa rapporter ej publiceras. Detta då Bolaget genom denna transaktion kommer att bli ett dotterbolag till Nickel Mountain Resources AB och då Bolaget därmed avser att dra tillbaka ansökan om egen notering av Bolagets aktie på marknadsplatsen NGM Nordic SME.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför.

Denna information är sådan som Vilhelmina Mineral AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående persons försorg, för offentliggörande den 8 maj 2020 kl. 8.40.

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Stockholm, den 8 maj 2020

Scott Moore
Ordförande

Peter Hjorth
VD och ledamot

Neil Said
Ledamot

Jonas Dahllöf
Vice VD och ledamot

Leslaw Kwasik
Ledamot

För ytterligare information kontakta:
Peter Hjorth, VD, Vilhelmina Mineral AB (publ)
E-post: info@vilhelminaminerale.com
www.vilhelminaminerale.com

Koncernresultaträkning

Koncernresultaträkning	Koncern	Koncern	Koncern
	3 mån	3 mån	12 mån
	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
(Belopp i tkr)	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0	0	0
Summa intäkter	0	0	0
Rörelsens kostnader			
Prospekterings- och utvärderingskostnader	-4 256	-2 125	-8 432
Övriga externa kostnader	-13	-31	-95
Personalkostnader	0	0	0
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa kostnader	-4 270	-2 156	-8 528
Rörelseresultat	-4 270	-2 156	-8 528
Resultat från finansiella investeringar			
Finansiella intäkter	0	0	1
Finansiella kostnader	-49	0	0
Resultat efter finansiella poster	-4 319	-2 156	-8 527
Skatt	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-4 319	-2 156	-8 527
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-4 241	-1 996	-7 974
Innehav utan bestämmande inflytande	-78	-160	-553
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,19	-0,13	-0,48
Genomsnittligt antal aktier, st ¹⁾	22 097 221	16 572 916	16 572 916
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,18	-0,12	-0,45
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st ¹⁾	23 097 221	16 572 916	17 572 916

1) Inklusive den per 2020-03-31 ej registrerade nyemissionen om 11 048 610 nya aktier (22 mkr).

Koncernbalansräkning

Koncernbalansräkningar (Belopp i tkr)	Koncern 2020-03-31	Koncern 2019-03-31	Koncern 2019-12-31
Tillgångar			
Tecknat ej inbetalt kapital	22 097	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	9 349	9 464	9 447
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Kortfristiga fordringar	584	759	663
Kassa och Bank	4 125	3 305	1 776
Summa tillgångar	36 154	13 528	11 886
Eget kapital och skulder¹⁾			
Eget kapital hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	16 121	3 843	-1 683
Innehav utan bestämmande inflytande	5 227	5 858	5 305
Summa eget kapital	21 348	9 701	3 621
Uppskjuten skatteskuld	1 757	1 757	1 757
Leverantörsskulder	1 435	1 440	1 380
Kortfristiga skulder	11 615	630	5 127
Summa eget kapital och skulder	36 154	13 528	11 886

1) Inklusive den per 2020-03-31 ej registrerade nyemissionen om 11 048 610 nya aktier (22 mkr).

Förändringar i eget kapital

Förändringar av eget kapital ¹⁾	Koncern 3 mån 2020-01-01 2020-03-31	Koncern 3 mån 2019-01-01 2019-03-31	Koncern 12 mån 2019-01-01 2019-12-31
(Belopp i tkr)	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Ingående balans	3 621	11 788	11 788
Nyemissionskostnader	-25	0	296
Ej registrerat aktiekapital	22 097	0	0
Innehav utan bestämmande inflytande	-78	0	-553
Omräkningsdifferens	-27	69	64
Periodens resultat	-4 241	-2 156	-7 974
Utgående balans	21 348	9 701	3 621

1) Inklusive den per 2020-03-31 ej registrerade nyemissionen om 11 048 610 nya aktier (22 mkr).

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys	Koncern	Koncern	Koncern
	3 mån	3 mån	12 mån
	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
(Belopp i tkr)	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital	-626	-340	-3 859
Kassaflödet från investeringsverksamheten	0	0	0
Kassaflödet från finansieringsverksamheten	2 975	0	1 990
Periodens kassaflöde	2 349	-340	-1 869
Likvida medel vid periodens början	1 776	3 645	3 645
Likvida medel vid periodens slut	4 125	3 305	1 776
Förändring i periodens kassaflöde	2 349	-340	-1 869

Nyckeltal

Nyckeltal	Koncern	Koncern	Koncern
	3 mån	3 mån	12 mån
	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Marginaler			
Summa rörelsens intäkter, tkr	0	0	0
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg
Räntabilitet			
Avkastning på totalt kapital, %	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg
Kapitalstruktur			
Eget Kapital, tkr	21 348	9 701	3 621
Balansomslutning, tkr	36 154	13 528	11 886
Soliditet, %	59,0%	71,7%	30,5%
Investeringar			
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar, tkr	0	0	0
Nettoinvesteringar i materiella tillgångar, tkr	0	0	0
Medarbetare			
Antal anställda vid periodens slut, st	0	0	0
Data per aktie			
Aktier vid periodens slut, st ¹⁾	27 621 526	16 572 916	16 572 916
Genomsnittligt antal aktier, st	22 097 221	16 572 916	16 572 916
Resultat per aktie, kr	-0,19	-0,13	-0,48
Eget kapital per aktie, kr	0,77	0,59	0,22
Aktiernas kvotvärde/ nominellt värde, kr	0,10	0,10	0,10
Totalt aktiekapital, kr	2 762 153	1 657 292	1 657 292

1) Inklusive den per 2020-03-31 ej registrerade nyemissionen om 11 048 610 nya aktier (22 mkr).

Moderbolagets resultaträkning

Resultaträkning - moderbolag	3 mån	3 mån	12 mån
	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
(Belopp i tkr)	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0	0	0
Summa intäkter	0	0	0
Rörelsens kostnader			
Prospekterings- och utvärderingskostnader	-4 099	-1 805	-7 326
Övriga externa kostnader	-13	-31	-95
Personalkostnader	0	0	0
Summa kostnader	-4 113	-1 836	-7 421
Rörelseresultat	-4 113	-1 836	-7 421
Resultat från finansiella investeringar			
Finansiella intäkter	0	0	0
Finansiella kostnader	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-4 162	-1 836	-7 421
Skatt	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-4 162	-1 836	-7 421

Moderbolagets balansräkning

Balansräkningar - moderbolag	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
(Belopp i tkr)			
Tillgångar			
Tecknat ej inbetalt kapital	22 097	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	750	750	750
Aktier i dotterbolag	5 858	5 858	5 858
Fordringar koncernbolag	480	0	529
Kortfristiga fordringar	548	697	579
Kassa och Bank	3 932	3 070	1 525
Summa tillgångar	33 665	10 375	9 241
Eget kapital och skulder			
Eget kapital ¹⁾	21 115	8 493	3 205
Leverantörsskulder	1 089	1 252	1 078
Skuld koncernbolag	0	0	0
Kortfristiga skulder	11 461	630	4 958
Summa eget kapital och skulder	33 665	10 375	9 241

1) Inklusive den per 2020-03-31 ej registrerade nyemissionen om 11 048 610 nya aktier (22 mkr).

Definitioner nyckeltal för koncernen

Nyckeltal

Marginaler

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i procent av totala intäkter.

Vinstmarginal, %

Resultat efter finansnetto i procent av totala intäkter.

Räntabilitet

Avkastning på eget kapital, %

Nettoreultat i procent av genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital beräknas som ingående plus utgående eget kapital dividerat med två.

Avkastning på totalt kapital, %

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt balansomslutning. Genomsnittligt balansomslutning har beräknats som ingående plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två.

Kapitalstruktur

Eget kapital, tkr

Eget kapital vid periodens slut.

Soliditet, %

Eget kapital inkl. minoritet i procent av balansomslutningen.

Investeringar

Nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar

Periodens investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar minskat med periodens försäljningar och utrangeringar.

Medarbetare

Antal anställda, st

Antal anställda beräknad utifrån arbetad heltid vid periodens slut.

Data per aktie

Antal aktier, st

Antal utestående aktier vid periodens slut.

Genomsnittligt antal aktier, st

Genomsnittligt antal aktier under perioden.

Resultat per aktie, kr

Resultat efter skatt, dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.

Eget kapital per aktie, kr

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.