

2022
Q1

Delårsrapport



Fortsatt starkt resultat för årets första kvartal

LKAB inleder 2022 med ett fortsatt starkt resultat. Tillsammans med goda prospekteringsresultat, inklusive möjligheten att utvinna fosfor och sällsynta jordartsmetaller som sidoströmmar, stärks förutsättningarna för den industriella klimatomställningen ytterligare. Nettoomsättningen för årets första kvartal uppgick till 11 976 (12 256) Mkr och rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 6 497 (7 153) Mkr.

Verksamheten under första kvartalet

Mkr	Not	Q1 2022	Q1 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	3, 4	11 976	12 256	48 812
Rörelseresultat		6 497	7 153	26 898
Finansnetto		-1 691	386	1 484
Resultat före skatt		4 806	7 539	28 382
Periodens resultat		3 812	5 978	22 604
Kostnad för avsättningar för samhällsomvandling		-55	-64	-372
Operativt kassaflöde		1 146	3 812	19 988
Investeringar i anläggningstillgångar		823	542	3 359
Avskrivningar		-763	-747	-3 132
Leveranser järnmalmprodukter, Mt		6,7	6,9	27,0
Pelletsandel leveranser, %		86	88	83
Produktion järnmalmprodukter, Mt		6,4	7,4	26,7
Avkastning på eget kapital, %	10	31,6	27,1	39,0
Nettoskulsättningsgrad, %	10	-22,1	-10,8	-24,5

6,4 MT

Producerat under kvartalet

6,7 MT

Levererat under kvartalet

86%

Pelletsandel för kvartalet

- **Produktionsvolymen** för första kvartalet påverkades i huvudsak av återkommande produktionsstörningar i ett av pelletsverken i Kiruna och uppgick till 6,4 (7,4) Mt.
- **Leveransvolymen** som för kvartalet påverkades av den lägre produktionsvolymen uppgick till 6,7 (6,9) Mt med en pelletsandel på 86 (88) procent.
- **Rörelseresultatet** för första kvartalet var nio procent lägre än motsvarande period föregående år och uppgick till 6 497 (7 153) Mkr. Resultatet påverkas främst av lägre pris för högförädlade järnmalmprodukter och lägre leveransvolym. En starkare dollarkurs påverkade positivt.

- **Finansnettot** för kvartalet uppgick till -1 691 (386) Mkr där kraftigt fallande börser med anledning av kriget i Ukraina samt geopolitisk oro med stigande räntor hade en negativ påverkan på avkastningen på finansiella placeringar.
- **Det genomsnittliga globala spotpriset¹⁾** för järnmalmprodukter för första kvartalet uppgick till 142 (167) USD/ton, vilket var 32 USD högre än föregående kvartal. Priset uppgick vid utgången av kvartalet till 158 USD/ton. De marknadsnoterade pelletspremierna var för kvartalet i snitt drygt 20 USD/ton högre än motsvarande period föregående år.
- **Operativt kassaflöde** uppgick för första kvartalet till 1 146 (3 812) Mkr.
- **Avkastningen på eget kapital** uppgick till 31,6 (27,1) procent.
- **Nettoskulsättningsgraden** uppgick till -22,1 (-10,8) procent.

1) Platts IODEX 62% Fe CFR North China.

LKAB – Koncernen

Nettoomsättning och rörelseresultat

Analys av förändring rörelseresultat

Mkr	Q1
Rörelseresultat 2021	7 153
Priser järnmalm inkl säkringar	-1 065
Valutaeffekt järnmalm inkl säkringar av kundfordringar	977
Volym och mix järnmalm	-438
Volym, pris och valuta industrimineraler	25
Kostnad för avsättning samhällsomvandling	9
Avskrivningar	-16
Övriga intäkter och kostnader	-148
Rörelseresultat 2022	6 497

Omsättningen för första kvartalet var i nivå med samma period föregående år och uppgick till 11 976 (12 256) Mkr. Lägre pris för högfördlade järnmalmprodukter och lägre leveransvolym motverkades av högre dollarkurs. Det genomsnittliga globala spotpriset¹⁾ för järnmalmprodukter för första kvartalet uppgick till 142 (167) USD/ton. Premier för högfördlade produkter var dock högre jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

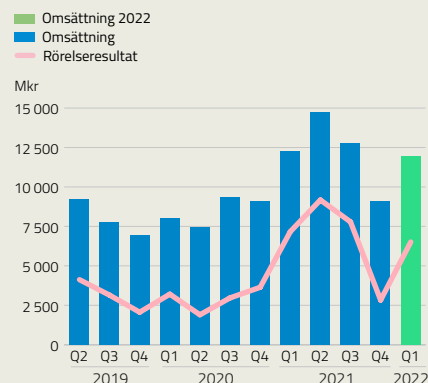
Rörelseresultatet för kvartalet påverkades även av kostnader för produktionsstörningar vid ett pelletsverk i Kiruna, åtgärder för att säkerställa produktionskapacitet samt generella prisökningar på insatsvaror. Med ökat fokus på stabila produktionsprocesser och LKAB:s omställning har antalet anställda, och därmed personalkostnaderna, ökat jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 6 497 (7 153) Mkr.

Kassaflöde

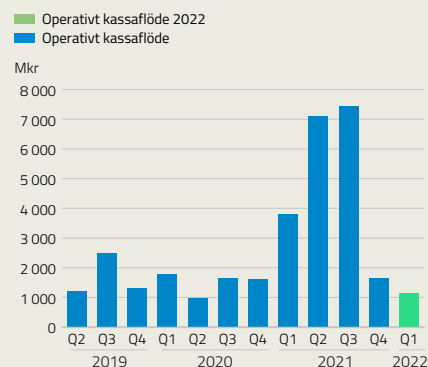
Mkr	Q1 2022	Q1 2021	Helår 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före utbetalning för samhällsomvandling och förändring av rörelsekapital	5 946	7 374	25 207
Utbetalning samhällsomvandling	-567	-708	-2 681
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	5 379	6 666	22 526
Förändring rörelsekapital	-3 016	-2 315	959
Investeringsutbetalningar (netto)	-823	-539	-3 217
Förvärv av dotterföretag	-372	-	-150
Förvärv/avyttring av finansiella tillgångar	-22	-	-130
Operativt kassaflöde	1 146	3 812	19 988

Operativt kassaflöde för första kvartalet uppgick till 1 146 (3 812) Mkr där lägre rörelseresultat, ökad rörelsekapitalbindning avseende kundfordringar och ökade investeringar påverkade negativt jämfört med föregående år. Kassaflödet för kvartalet påverkades också av ett bolagsförvärv avseende Centrumhotellet i Kiruna.

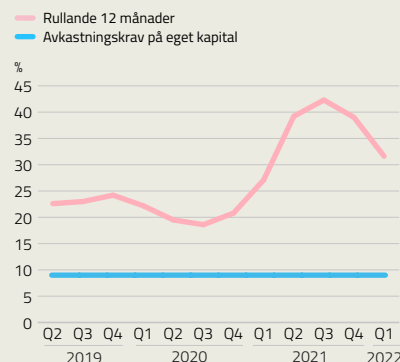
OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT



OPERATIVT KASSAFLÖDE



AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL



1) Platts IODEX 62% Fe CFR North China.

LKAB – Koncernen

Finansnetto och finansiell nettoskuld

Finansnettot för första kvartalet uppgick till -1 691 (386) Mkr. Kraftigt fallande börser i såväl Sverige som globalt, med anledning av kriget i Ukraina samt geopolitisk oro med stigande räntor på grund av hög inflation, hade en negativ påverkan på avkastningen på finansiella placeringar under kvartalet.

Nettoskuldssättningsgraden uppgick till -22,1 (-10,8) procent.

Kreditfaciliteter

Mkr	Nominellt	Utnyttjat (nominellt)	Tillgängligt
Certifikatprogram, förfall inom 1 år	5 000		5 000
Obligationsprogram	7 000		5 000
<i>Förfall mars 2025, gröna obligationer</i>		2 000	
Kreditfacilitet	5 000		5 000
Summa	17 000	2 000	15 000

Samtliga kreditfaciliteter är behäftade med 100 procent ägarförbehåll.

Händelser under kvartalet

Återkommande störningar vid främst ett av pelletsverken i Kiruna påverkade produktionsvolymen för kvartalet med cirka en miljon ton färdig produkt. Påverkan på leveransvolymerna kunde delvis mildras genom leverans från lager. Effekterna av genomförda åtgärder kommer att utvärderas och fortsatta produktionsstörningar kan inte uteslutas.

Produktionen av rågods är till viss del fortsatt påverkad efter den omfattande seismiska händelsen i Kirunagruvan våren 2020. Återställningsarbetet har nu kommit en bra bit på väg och övergår under året till produktionsförberedande arbeten. Under 2022 planeras det skadedrabbade området att åter vara i produktion.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Efter kvartalets utgång meddelade LKAB att ambitionen gällande den framtida produktionsvolymen av järnsvamp utökats till 24 Mt före 2050. Detta möjliggör att de globala kundernas koldioxidutsläpp kan minskas ytterligare till en nivå som närmar sig motsvarande hela Sveriges utsläpp av växthusgaser. Samtidigt accelererar LKAB planerna för industrialiseringen av Hybritteknologin för omställningen av produktionen i Malmberget/Gällivare. Planen är att synkronisera med SSAB:s planerade omställning och att till början av 2030-talet ha ställt om hela produktion av pellets i Malmberget/Gällivare till järnsvamp.

Vid LKAB:s styrelsemöte 28 april togs ett investeringsbeslut avseende förberedande arbeten på industriområdet för att möjliggöra de inledande delarna av omställningen till järnsvampsproduktion. Den första Hybritanläggningen planeras att vara i produktion i Malmberget/Gällivare år 2026.

Utsikter 2022

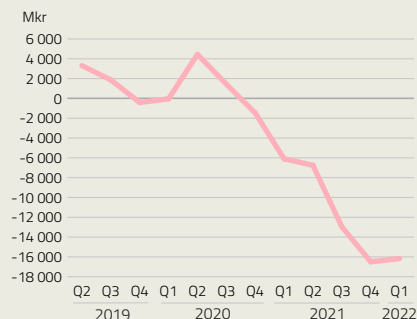
Efterfrågan på LKAB:s högförädlade järnmalsprodukter är fortsatt god. Järnmalspriset och premier var under inledningen av 2022 på en fortsatt hög nivå. Samtidigt har 2022 inletts med ett förändrat världsläge i och med kriget i Ukraina. Den direkta påverkan på LKAB är i dagsläget begränsad men konsekvenserna på längre sikt avseende energi, råvarumarknader och andra värdekedjor är svåra att bedöma.

LKAB fortsätter sin omställningsresa mot att bli en framtida leverantör av järnsvamp i syfte att kunna förse våra kunder med råvara till fossilfritt stål. Tillgång till industrimark i anslutning till hamnområdet i Narvik är av strategisk betydelse för LKAB:s omställning, varför fortsatta diskussioner pågår med berörda parter.

Arbetet med samhällsomvandlingen är inne i en intensiv fas vilket innebär fortsatt höga utbetalningar under 2022. Gällivare kommun har ännu inte antagit nödvändig detaljplaneändring avseende östra Malmberget, vilket riskerar att försena tidplanen för avvecklingsområdet och därmed begränsa framtida produktion.

FINANSIELL NETTOSKULD

— Finansiell nettoskuld



NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD

— Nettoskuldssättningsgrad

Nettoskuldssättningsgraden ska understiga 60%



RISKER OCH RISKHANTERING

LKAB verkar i en kapitalintensiv bransch med en planeringshorisont som sträcker sig över flera årtionden och LKAB behöver därför beakta risker och möjligheter som har bäring på verksamheten som den ser ut idag, men även agera idag för en omställning till helt nya framtida omvärldsvillkor. Det globala klimathotet innebär att järn- och stålindustrin kommer behöva förändras i grunden. Att hantera både risker och möjligheter ur ett klimatperspektiv är viktigt för att säkerställa LKAB:s motståndskraft och anpassningsförmåga under pågående klimatförändringar.

LKAB följer noga utvecklingen avseende Cementas tillståndsprocess då ett avbrott i cementleveranserna skulle få mycket allvarliga konsekvenser för LKAB:s produktion. LKAB analyserar risker och utvärderar både kortsiktiga lösningar och långsiktigt hållbara alternativ.

Risken för bristen på effektiva och rättssäkra processer har materialiserats i och med Mark- och miljödomstolens avvisande av LKAB:s samlade ansökan för verksamheten i Kiruna, ett beslut LKAB har överklagat.

LKAB följer noga marknadsutvecklingen och effekterna av den geopolitiska oron som följer i spåren av kriget i Ukraina. Se vidare i avsnittet Marknadsutveckling, sid 5.

För ytterligare information kring risker hänvisas till LKAB:s års- och hållbarhetsredovisning.

Hållbar utveckling

Måluppföljning

Strategiska mål ¹⁾	Q1 2022	Q1 2021	Helår 2021	Mål 2026	Mål 2030
Klimat effektiv och hållbar omställning					
Energianvändning (kWh/ton FP)	182	169	171	162	154
Koldioxidutsläpp (Kt)	168	201	697	605	532
Säker, sund och utvecklande arbetsplats					
Olycksfall med frånvaro (Antal/Mhr) ²⁾	8,2	7,3	8,2	4,0	2,0
Lång sjukfrånvaro (%)	0,8	0,6	0,6	0,8	0,8
Andel kvinnor (%)	25	25	25	30	— ³⁾
Andel kvinnliga chefer (%)	27	25	27	30	— ³⁾

1) För beskrivning av de strategiska målen för hållbart värdeskapande se även LKAB:s Års- och hållbarhetsredovisning 2021.
2) Olycksfall med frånvaro per miljoner arbetade timmar för koncernen inklusive leverantörer.
3) Mål för 2030 är att uppnå en könsfördelning i ledningsgrupper 60/40.

Energiintensiteten har ökat jämfört med motsvarande period föregående år, främst på grund av lägre produktionsvolym. Koldioxidutsläppen för kvartalet minskade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 168 (201) Kt, vilket främst beror på lägre produktionsvolym. I ett av pelletsverken i Malmerget/Gällivare har eldningsolja ersatts med tallbecksolja vilket också har en positiv effekt på koldioxidutsläppen. En förutsättning för att ytterligare minska CO₂-intensiteten i nuvarande produktions-system är att ersätta kol med alternativ i förädlingsprocessen.

Olycksfallsfrekvensen låg under första kvartalet på samma nivå som under helåret 2021 och uppgick till 8,2 (7,3). Säkra och sunda arbetsplatser är avgörande för ett långsiktigt hållbart LKAB och stort fokus ligger på åtgärder för att vända den negativa utvecklingen. Ett koncernövergripande säkerhetskulturarbete, som syftar till ökad medvetenhet hos chefer, medarbetare och leverantörer pågår för att motverka allvarliga tillbud och olycksfall.

Sjukfrånvaron har generellt en uppgång under första och sista kvartalet och förväntas sjunka något under året.

Andelen kvinnor och kvinnliga chefer ligger på samma nivå som för helåret 2021 men trenden visar på en positiv utveckling.

Arbete pågår med att skapa förutsättningar och planera för arbetet med biologisk mångfald. En vägledning som beskriver målet och arbetssättet är under framtagande och workshoppar genomförs i koncernen under första halvåret.

Strategiskt hållbarhetsarbete

LKAB:s strategi och omställningsplan tar inte enbart sikte i målsättningen om att uppnå koldioxidfria processer och produkter till år 2045. En avgörande del i strategin är att öka förädlingsgraden och successivt övergå till produktion av koldioxidfri järnsvamp vilket kommer möjliggöra sänkta koldioxidutsläpp hos våra globala kunder. Omställningen skapar även förutsättningar att mer än fördubbla omsättningen och säkra vår konkurrenskraft över tid och är en process som kommer att pågå under många år, med ett flertal utvecklingsprojekt och initiativ som successivt integreras i verksamheten.

Under kvartalet redovisade LKAB en fortsatt ökning av mineralreserver och mineral-tillgångar som ett resultat av stora satsningar på prospektering. Jämfört med 2020 har reserverna ökat med 10 procent och mineraltillgångarna med 55 procent. Ett tillskott är fyndigheten Per Geijer i Kiruna och mineraltillgångarna på sällsynta jordartsmetaller som redovisas för första gången. Ytterligare information presenteras i LKAB:s Års- och hållbarhetsredovisning 2021.

Efter kvartalet meddelades det att Hybritinitiativet som LKAB driver tillsammans med SSAB och Vattenfall nu fått officiellt stöd från EU, som ett av sju utvalda projekt under Innovationsfonden. Projektet får totalt 143 miljoner euro för en demonstration i industriell och kommersiell skala av en komplett värdekedja för vätgasbaserad järn- och ståltillverkning, från gruva till fossilfritt stål.

Koldioxid- och energiförbrukning

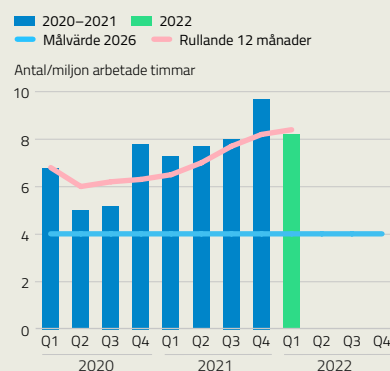
Målet 2030 är att LKAB:s koldioxidutsläpp (scope 1–2) ska minska med 25 procent jämfört med 2020. Målet avseende energi är att minska energianvändningen med 10 procent till 2030.

Utifrån de nya målen har systemgränserna för koldioxidutsläpp och energiintensitet förändrats och jämförelsetalen har räknats om.

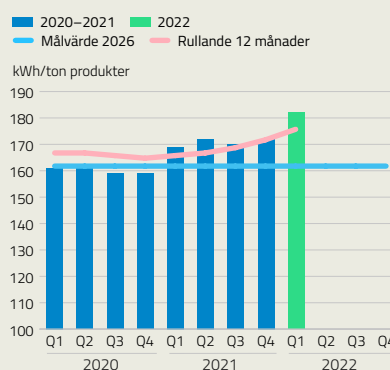
Biologisk mångfald

LKAB följer SVEMIN:s färdplan för biologisk mångfald och målsättningen är att till 2030 bidra till ökad biologisk mångfald i de regioner där vi verkar. Delmålsättningen till 2026 är att LKAB etablerat ett systematiskt arbetssätt för att arbeta för ökad biologisk mångfald.

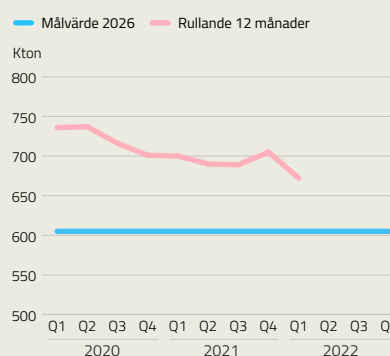
OLYCKSFALL



ENERGIFÖRBRUKNING



CO₂-UTSLÄPP



Marknadsutveckling

Stål- och järnmalmsmarknaden

Global stål- och järnmalmsindustri

Den globala råstålsproduktionen minskade med knappt sju procent under det första kvartalet jämfört med samma period föregående år.

Produktionen i Kina var cirka 15 procent lägre än den högsta produktionen någonsin som uppnåddes under andra kvartalet 2021. I övriga världen var produktionen något lägre än både under samma period föregående år och under det fjärde kvartalet 2021. Kriget i Ukraina resulterade i 35 procent lägre råstålsproduktion i Ukraina jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Produktionsutvecklingen i såväl Ukraina som Ryssland är i nuläget osäker. Ländernas andel av global råstålsproduktion de senaste tolv månaderna uppgår till en respektive fyra procent.

Sedan mitten på 2021 har stålefterfrågan i Kina avtagit på grund av minskat husbyggande och svaghet i flera industrisektorer. Ökad smittspridning av coronaviruset under det första kvartalet har haft en negativ påverkan på industrins förutsättningar. Råstålsproduktionen i övriga världen har delvis kompenserat för nedgången i Kina men stålmarknaden har generellt sett varit mer volatil än tidigare. Stållpriserna sjönk generellt i världen under det fjärde kvartalet 2021 men steg under första kvartalet tillbaka till de mycket höga nivåerna.

I Europa (EU27) minskade råstålsproduktionen med knappt fyra procent jämfört med första kvartalet 2021 där europeisk industriproduktion och stålförbrukning hade återvänt till normalnivå. Under kvartalet steg de centraleuropeiska elpriserna till mycket höga nivåer och stålföretag stängde ned produktion i ljusbågsugnar. I mars stabiliserades energipriserna på historiskt höga nivåer. Till följd av kriget i Ukraina har osäkerheten om priserna för naturgas och el ökat i Centraleuropa.

Efterfrågan på järnmalm följde stålproduktionen och utbudet av järnmalm var oförändrat från fjärde kvartalet vilket resulterade i stigande lager i kinesiska hamnar, men det var balans på järnmalmsmarknaderna utanför Kina. Marknaden för järnmalmspellets var fortsatt god och premierna steg. Leveranserna av järnmalmspellets från Ukraina till centraleuropeisk stålindustri bedöms ha sjunkit under kvartalet. Det är i nuläget osäkert hur kriget i Ukraina kommer att påverka leveranserna framåt.

Sanktioner mot Ryssland leder till minskad export av stål, järnskrot, järnmalmspellets, kol och insatsvaror från ryska företag. I Europa har det bidragit till att stållpriserna har stigit till att vara de högsta i världen. Företagens omsvängning till att köpa insatsvaror från företag i andra länder än Ryssland har resulterat i stigande priser och minskade lager.

Utvecklingen av spotpriset på järnmalm

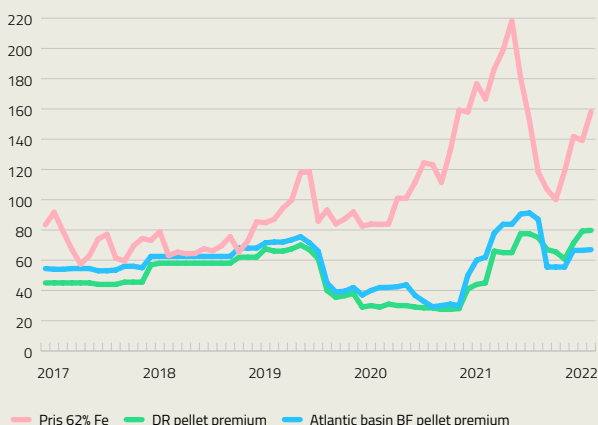
Spotpriset (IODEX 62% Fe) för fines steg till i genomsnitt 142 (167) USD/ton i första kvartalet att jämföra med 110 USD i föregående kvartal. Priset varierade mellan som högst 163 USD och som lägst 120 USD per ton under kvartalet. Vid utgången av första kvartalet hade priset stigit till 158 USD/ton.

De marknadsnoterade pelletspremierna för masugnspelletts och direktreduktionspellets steg och var i genomsnitt 67 (43) USD/ton respektive 77 (57) USD/ton under första kvartalet att jämföra med 56 respektive 64 USD/ton i föregående kvartal. Skillnaden i pris mellan höghaltig järnmalm och malm med standardhalt (Platts IODEX 65% Fe och 62% Fe) steg till 28 (24) USD/ton att jämföra med 19 USD/ton under föregående kvartal.

UTVECKLINGEN AV SPOTPRISET PÅ JÄRNMALM SAMT MARKNADSNOTERADE PELLETSPREMIER

1 januari 2017 – 31 mars 2022

USD/ton

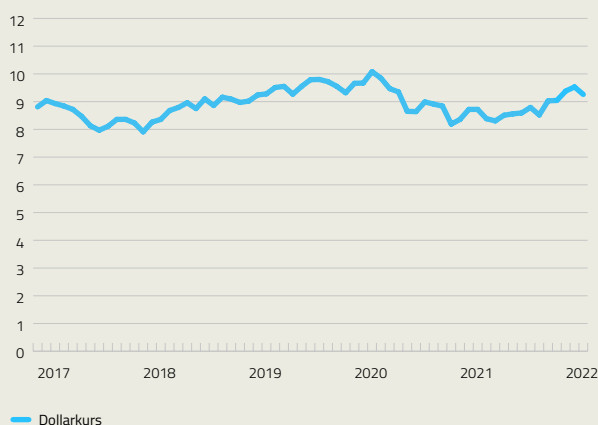


Källa: PLATTS

UTVECKLINGEN AV DOLLARKURSEN

1 januari 2017 – 31 mars 2022

USD/SEK



Källa: Nasdaq

Affärsområde Järnmalm

Affärsområde Järnmalm omfattar gruvor och förädlingsverk i Kiruna, Svappavaara och Malmberget/Gällivare samt järnvägs-transporter och hamnarna i Narvik och Luleå.

Verksamheten i sammandrag

Mkr	Not	Q1 2022	Q1 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	3,4	11 111	11 732	46 135
Rörelseresultat		6 747	7 604	28 432
Kostnad för avsättningar för samhällsomvandling		-55	-64	-372
Investeringar i anläggningstillgångar		771	486	3 154
Avskrivningar		-682	-678	-2 835
Leveranser järnmalmprodukter, Mt		6,7	6,9	27,0
Pelletsandel leveranser, %		86	88	83
Produktion järnmalmprodukter, Mt		6,4	7,4	26,7

Produktionsvolymen för första kvartalet har främst påverkats av återkommande produktionsstörningar i ett av förädlingsverken i Kiruna och uppgick till 6,4 (7,4) Mt. Leveransvolymen påverkades av den lägre produktionen och uppgick till 6,7 (6,9) Mt med en pelletsandel om 86 (88) procent.

Omsättningen för första kvartalet var fem procent lägre än motsvarande kvartal föregående år. Lägre pris på högförädlade järnmalmprodukter och lägre leveransvolym motverkas av en högre dollarkurs.

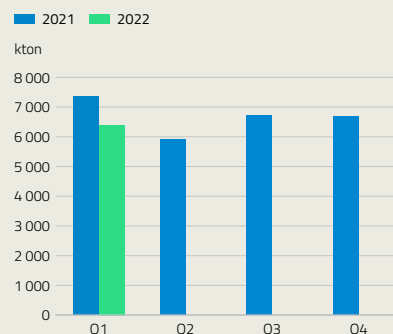
Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 6 747 (7 604) Mkr. Åtgärder för att hantera produktionsstörningar och för att säkerställa produktionskapacitet samt generellt högre priser på insatsvaror, ökar kostnaderna jämfört med motsvarande kvartal föregående år.



FAKTA

- Affärsområde Järnmalm bryter och förädlar järnmalmprodukter i Kiruna, Svappavaara och Malmberget/Gällivare.
- I Kiruna sker brytningen i en underjordsgruva med nuvarande huvudnivå 1 365 meter under jord. Malmen förädlas ovan jord i tre anriknings- och pelletsverk.
- I Svappavaara bryts malm i Leveäniemi dagbrottsgruva. Malmen förädlas i ett anriknings- och pelletsverk i Svappavaara.
- Malmbergets underjordsgruva består av ett 20-tal malmkroppar varav drygt tio bryts för närvarande. Malmen förädlas ovan jord i två anriknings- och pelletsverk.
- Affärsområde Järnmalm producerar både masugnspelletts och pellets för ståltillverkning via direktreduktion, DR-pellets samt fines.
- Järnmalmprodukterna transporteras på Malmbanan och Ofotbanens järnväg till hamnarna i Narvik och Luleå för utskeppning till stålverkskunderna runt om i världen.

PRODUKTION JÄRNMALMSPRODUKTER



Affärsområde Specialprodukter



Affärsområde Specialprodukter utvecklar produkter och tjänster för marknader inom industrimineraler, vattendriven borrhsteknik, mekaniska tjänster samt gruv- och anläggningsentreprenader. Affärsområde Specialprodukter är även en strategisk leverantör inom koncernen.

Verksamheten i sammandrag

Mkr	Not	Q1 2022	Q1 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	3,4	1 498	1 114	5 633
Rörelseresultat		103	70	380
Investeringar i anläggningstillgångar		26	25	147
Avskrivningar		-62	-47	-216

Nettoomsättningen för första kvartalet ökade med 34 procent jämfört med motsvarande period föregående år, vilket främst beror på högre försäljningspriser för samtliga industrimineraler samt högre försäljningsvolym av industrimineralerna magnetit och mineralsand. Även ökad försäljning av mekaniska tjänster samt bergförstärkningsmaterial påverkar positivt. Även högre försäljning till affärsområde Järnmalm, jämfört med motsvarande period föregående år, samt förvärvet av Bergteamet AB i augusti 2021 har bidragit till den förbättrade omsättningen jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Kvartalets rörelseresultat var 47 procent högre jämfört med samma period föregående år och uppgick till 103 (70) Mkr.

Investeringar i anläggningstillgångar är i samma nivå som motsvarande kvartal föregående år. Högre avskrivningar är främst en effekt av förvärvet av Bergteamet AB.

FAKTA

- Affärsområde Specialprodukter omfattar LKAB Minerals, LKAB Wassara, LKAB Berg & Betong, LKAB Kimit, LKAB Mekaniska och Bergteamet AB.
- LKAB Minerals är verksam inom industrimineralmarknaden med en ledande position inom bland annat bygg- och konstruktion, plaster, färger, jordbruk och kemisk industri. Egna mineraler som magnetit, återvunna produkter från till exempel masugnsslagg och andra industrier, tillsammans med handlade och förädlade mineraler samlas i en bred portfölj. Verksamheten har säljkontor och produktionsenheter i Europa, USA och Asien.
- LKAB Wassara utvecklar och tillverkar vattendrivna precisionsborrsystem för gruv-, anläggning- och undersökningsborrning samt dammbyggnationer och geoenergi. Kunderna finns över hela världen.
- LKAB Berg & Betong och Bergteamet AB är ledande aktörer med fullservicelösningar för gruv- och anläggningsindustrin. LKAB Berg & Betong är även världens största producent av sprutbetong.
- LKAB Kimit levererar explosiva produkter till gruv- och anläggningsindustrin.
- LKAB Mekaniska är en kvalitetsmedveten verkstad som tillhandahåller hela leverantörskedjan från projektering till slutbesiktning i egen regi.

Övriga segment

Övriga segment innefattar stödande verksamheter såsom koncerngemensamma funktioner¹⁾ och viss verksamhet som bedrivs i dotterbolag. I övriga segment ingår även den finansiella verksamheten inklusive de transaktioner och resultat som avser finansiella säkringar för valuta och inköp av el.

Verksamheten i sammandrag

Mkr	Not	Q1 2022	Q1 2021	Helår 2021
Nettoomsättning exkl säkringar		28	25	97
Nettoomsättning säkringar		18	-117	-126
Totalt nettoomsättning	3, 4	46	-92	-29
Rörelseresultat		-325	-493	-1 758
Investeringar i anläggningstillgångar		27	31	58
Avskrivningar		-19	-22	-79

Det högre rörelseresultatet för första kvartalet, jämfört med föregående år, beror främst på ett högre resultat för säkringsverksamheten.

LKAB har en säkringsstrategi som innebär att pris och valutarisk i koncernens prognostiserade försäljning i normalfallet inte säkras. Däremot säkras valutaeffekter på utestående kundfordringar.

1) I koncerngemensamma funktioner inom övriga segment ingår i huvudsak koncernfunktioner inom HR, kommunikation, ekonomi samt strategisk FoU och prospektering.

Moderbolaget

Moderbolaget LKAB består av Affärsområde Järnmalm och de koncerngemensamma funktioner som redovisas under övriga segment. I moderbolaget finns huvuddelen av LKAB:s rörelsedrivande verksamhet samt koncernens finansiella verksamhet.

Verksamheten i sammandrag

Mkr	Not	Q1 2022	Q1 2021	Helår 2021
Nettoomsättning		11 155	11 633	46 103
Rörelseresultat		6 373	7 042	26 431
Kostnader för avsättning till samhällsomvandling		-55	-64	-372
Investeringar i anläggningstillgångar		750	498	3 068
Avskrivningar		-588	-589	-2 464
Leveranser järnmalmprodukter, Mt		6,7	6,9	27,0
Produktion järnmalmprodukter, Mt		6,4	7,4	26,7

Underskrifter

Luleå 28 april 2022
Luossavaara-Kiirunavaara AB (publ)

Jan Moström
Vd och koncernchef



Finansiell information

Delårsrapport kvartal 2 2022

12 augusti 2022

Delårsrapport kvartal 3 2022

27 oktober 2022

Delårsrapport kvartal 4 2022

Februari 2023

Rapporter finns tillgängliga på www.lkab.com

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Eventuella frågor rörande delårsrapporten besvaras av vd och koncernchef Jan Moström. Samtalen bokas genom Niklas Johansson, direktör Kommunikation och klimat +46 (0)10 – 144 52 19.

LKAB – Koncernen

Rapport över resultat

Mkr	Not	Q1 2022	Q1 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	3, 4	11 976	12 256	48 812
Kostnad för sålda varor		-4 989	-4 713	-19 996
Bruttoresultat		6 987	7 544	28 816
Försäljningskostnader		-44	-48	-157
Administrationskostnader		-198	-136	-704
Forsknings- och utvecklingskostnader		-223	-197	-1 175
Övriga rörelseintäkter		81	78	537
Övriga rörelsekostnader		-83	-69	-286
Andelar i joint ventures resultat		-23	-19	-133
Rörelseresultat	3	6 497	7 153	26 898
Finansiella intäkter		54	447	1 892
Finansiella kostnader		-1 745	-61	-408
Finansnetto		-1 691	386	1 484
Resultat före skatt		4 806	7 539	28 382
Skatt		-994	-1 561	-5 778
Periodens resultat		3 812	5 978	22 604
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		3 810	5 978	22 603
Innehav utan bestämmande inflytande		2	-	1
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)		5 443	8 540	32 291
Antal aktier		700 000	700 000	700 000

Rapport över totalresultat

Mkr	Not	Q1 2022	Q1 2021	Helår 2021
Periodens resultat		3 812	5 978	22 604
Periodens Övrigt totalresultat				
Poster som inte kan omföras till årets resultat				
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		-82	97	273
Skatt hänförlig till aktuariella vinster och förluster		17	-20	-56
Periodens förändringar i verkligt värde på egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		1 663	1 762	2 019
		1 598	1 839	2 236
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		129	162	186
Periodens förändringar i verkligt värde på kassafördessäkringar		-2	0	1
Förändringar i verkligt värde på kassafördessäkringar överfört till årets resultat		0	0	0
Skatt hänförlig till komponenter i kassafördessäkringar		0	0	0
		127	162	187
Periodens övrigt totalresultat		1 725	2 001	2 423
Periodens totalresultat		5 537	7 979	25 027
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		5 535	7 979	25 026
Innehav utan bestämmande inflytande		2	-	1

LKAB – Koncernen

Rapport över finansiell ställning

Mkr	Not	31 mars 2022	31 mars 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		2 142	1 425	1 738
Materiella anläggningstillgångar drift		31 769	30 533	31 047
Materiella anläggningstillgångar samhällsomvandling		10 688	8 195	10 419
Andelar i intresseföretag och joint ventures		286	278	287
Finansiella placeringar	6	7 422	5 070	5 726
Långfristiga fordringar		2	102	102
Uppskjuten skattefordran		10	6	10
Summa anläggningstillgångar		52 319	45 608	49 329
Omsättningstillgångar				
Varulager		4 885	4 146	4 924
Kundfordringar		4 849	5 317	2 074
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		401	304	192
Övriga kortfristiga fordringar		2 496	1 731	1 696
Kortfristiga placeringar	6	27 575	22 054	30 141
Likvida medel		8 034	4 579	6 289
Summa omsättningstillgångar		48 240	38 133	45 316
SUMMA TILLGÅNGAR		100 559	83 741	94 645
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		700	700	700
Reserver		3 737	1 666	1 947
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat		68 630	54 026	64 885
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		73 067	56 392	67 532
Innehav utan bestämmandeinflytande		36	–	33
Summa Eget kapital		73 103	56 392	67 565
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		2 354	2 543	2 366
Övriga långfristiga skulder		56	–	56
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		1 494	1 676	1 396
Avsättningar samhällsomvandling		11 554	10 932	11 444
Övriga avsättningar		1 562	1 629	1 560
Uppskjutna skatteskulder		1 521	1 617	1 636
Summa långfristiga skulder		18 541	18 397	18 458
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder		71	1 062	318
Leverantörsskulder		1 896	1 721	1 794
Skatteskulder		439	1 053	657
Övriga kortfristiga skulder		1 078	425	689
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 506	1 407	1 662
Avsättningar samhällsomvandling		2 625	2 935	2 979
Övriga avsättningar		300	349	523
Summa kortfristiga skulder		8 915	8 952	8 622
Summa skulder		27 456	27 349	27 080
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		100 559	83 741	94 645

LKAB – Koncernen

Rapport över förändringar i eget kapital

2021 Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						Summa	Innehav utan bestämmande-inflytande	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Omräknings-reserv	Verkligt värde-reserv	Säkringsreserv inkl. säkrings-kostnadsreserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat				
Ingående eget kapital 2021-01-01	700	-327	68	0	47 971	48 412	–	48 412	
Årets resultat	–	–	–	–	22 604	22 604	-1	22 603	
Årets övrigt totalresultat	–	186	2019	1	217	2 423	–	2 423	
Årets totalresultat	–	186	2019	1	22 821	25 027	-1	25 026	
Utdelning	–	–	–	–	-5 850	-5 850	–	-5 850	
Köption	–	–	–	–	-56	-56	–	-56	
Förvärv av delägda dotterbolag, ej bestämmandeinflytande	–	–	–	–	–	–	33	33	
Utgående eget kapital 2021-12-31	700	-141	2 087	1	64 886	67 533	32	67 565	

2021 Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						Summa	Innehav utan bestämmande-inflytande	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Omräknings-reserv	Verkligt värde-reserv	Säkringsreserv inkl. säkrings-kostnadsreserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat				
Ingående eget kapital 2021-01-01	700	-327	68	0	47 971	48 412	–	48 412	
Årets resultat	–	–	–	–	–	–	–	–	
Årets övrigt totalresultat	–	162	1 762	0	77	2 001	–	2 001	
Årets totalresultat	–	162	1 762	0	6 055	7 979	–	7 979	
Utdelning	–	–	–	–	–	–	–	–	
Utgående eget kapital 2021-03-31	700	-165	1 831	0	54 026	56 392	–	56 392	

2022 Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						Summa	Innehav utan bestämmande-inflytande	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Omräknings-reserv	Verkligt värde-reserv	Säkringsreserv inkl. säkrings-kostnadsreserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat				
Ingående eget kapital 2022-01-01	700	-141	2 087	1	64 886	67 533	32	67 565	
Årets resultat	–	–	–	–	3 810	3 810	2	3 812	
Årets övrigt totalresultat	–	129	1 664	-2	-65	1 725	–	1 725	
Årets totalresultat	–	129	1 664	-2	3 745	5 535	2	5 537	
Utdelning	–	–	–	–	–	–	–	–	
Utgående eget kapital 2022-03-31	700	-12	3 751	-1	68 630	73 067	35	73 103	

Personal

Mkr	Q1 2022	Q1 2021	Helår 2021
Medelantal anställda	4 628	4 599	4 469
– varav kvinnor	1 150	1 118	1 113
– varav män	3 478	3 481	3 356

LKAB – Koncernen

Rapport över kassaflöden

Mkr	Not	Q1 2022	Q1 2021	Helår 2021
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt		5 569	7 539	28 382
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		1 701	512	2 182
Betald inkomstskatt		-1 313	-676	-5 339
Utbetalning samhällsomvandling		-567	-708	-2 681
Utbetalning övriga avsättningar		-11	-1	-18
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		5 379	6 666	22 526
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager		39	79	-698
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-3 624	-2 389	1 000
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		569	-5	657
Förändring av rörelsekapital		-3 016	-2 315	959
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 363	4 351	23 485
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-823	-542	-3 359
Statligt investeringsstöd		-	-	137
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-	3	5
Förvärv av dotterföretag		-372	-	-150
Förvärv/avyttring av övriga finansiella tillgångar – operativa		-22	-	-130
Förvärv/avyttring av övriga finansiella tillgångar – ej operativa		-	-	-358
Avyttringar/investeringar (netto) i kortfristiga placeringar		869	-2 650	-9 960
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-348	-3 189	-13 815
Finansieringsverksamheten				
Återköpsavtal		-250	-	-986
Amortering/upplåning		-6	-	76
Amortering av leasingskuld		-21	-19	-76
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-	-	-5 850
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-277	-19	-6 836
Periodens kassaflöde		1 738	1 143	2 834
Likvida medel vid periodens början		6 289	3 406	3 406
Valutakursdifferens i likvida medel		7	31	49
Likvida medel vid periodens slut		8 034	4 579	6 289
Förändring likvida medel		1 738	1 143	2 834
Delkomponenter i likvida medel				
Kassa och bank		7 844	4 479	5 914
Kortfristiga placeringar (löptid < 90 dagar)		190	100	375
Likvida medel		8 034	4 579	6 289
Koncernen – operativt kassaflöde				
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 363	4 351	23 485
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-823	-542	-3 359
Statligt investeringsstöd		-	-	137
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-	3	5
Förvärv av dotterföretag		-372	-	-150
Förvärv/avyttring av övriga finansiella tillgångar – operativa		-22	-	-130
Operativt kassaflöde (exklusive kortfristiga placeringar)		1 146	3 812	19 988
Förvärv/avyttring av övriga finansiella tillgångar – ej operativa		-	-	-358
Avyttringar/investeringar (netto) i kortfristiga placeringar		869	-2 650	-9 960
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		2 015	1 162	9 670
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-277	-19	-6 836
Periodens kassaflöde		1 738	1 143	2 834

LKAB – Moderbolaget

Resultaträkning

Mkr	Not	Q1 2022	Q1 2021	Helår 2021
Nettoomsättning		11 155	11 633	46 103
Kostnad för sålda varor		-4 444	-4 326	-18 113
Bruttoresultat		6 711	7 307	27 990
Försäljningskostnader		-12	-7	-39
Administrationskostnader		-116	-73	-434
Forsknings- och utvecklingskostnader		-213	-189	-1 129
Övriga rörelseintäkter		7	9	61
Övriga rörelsekostnader		-4	-4	-18
Rörelseresultat		6 373	7 042	26 431
Resultat från finansiella poster		-991	413	675
Resultat efter finansiella poster		5 382	7 455	27 106
Bokslutsdispositioner		-	-	943
Resultat före skatt		5 382	7 455	28 049
Skatt		-1 109	-1 536	-5 679
Periodens resultat¹⁾		4 273	5 919	22 370

1) Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

LKAB – Moderbolaget

Balansräkning

Mkr	Not	31 mars 2022	31 mars 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		863	194	451
Materiella anläggningstillgångar drift		25 942	25 240	25 778
Materiella anläggningstillgångar samhällsomvandling		10 688	8 195	10 419
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		3 034	1 680	1 832
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		520	380	498
Fordringar hos koncernföretag		2 598	3 158	3 202
Andra långfristiga värdepappersinnehav		3 238	2 869	3 238
Andra långfristiga fordringar		96	206	196
Uppskjuten skattefordran		1 467	1 394	1 467
Summa finansiella anläggningstillgångar		10 953	9 686	10 433
Summa anläggningstillgångar		48 446	43 315	47 081
Omsättningstillgångar				
Varulager		4 175	3 461	4 167
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		4 339	4 891	1 558
Fordringar hos koncernföretag		219	188	419
Övriga kortfristiga fordringar		2 314	1 673	1 617
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		324	213	137
Summa kortfristiga fordringar		7 196	6 965	3 731
Kortfristiga placeringar		25 491	20 235	27 645
Kassa och bank		7 533	4 271	5 522
Summa omsättningstillgångar		44 395	34 932	41 065
SUMMA TILLGÅNGAR		92 841	78 247	88 146

LKAB – Moderbolaget

Balansräkning

Mkr	Not	31 mars 2022	31 mars 2021	31 dec 2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		700	700	700
Reservfond		697	697	697
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		52 208	35 687	29 838
Periodens resultat		4 273	5 919	22 370
Summa eget kapital		57 878	43 003	53 605
Obeskattade reserver		11 577	12 202	11 577
Avsättningar				
Avsättningar samhällsomvandling		11 554	10 932	11 444
Övriga avsättningar		1 529	1 552	1 525
Summa avsättningar		13 083	12 484	12 969
Långfristiga skulder				
Obligationslån		1 995	2 241	1 995
Skulder till kreditinstitut		–	10	–
Summa långfristiga skulder		1 995	2 251	1 995
Kortfristiga skulder				
Obligationslån och företagscertifikat		–	1 000	260
Skulder till kreditinstitut		10	–	–
Leverantörsskulder		1 267	1 252	1 374
Skulder till koncernföretag		748	503	587
Aktuella skatteskulder		421	1 033	630
Övriga kortfristiga skulder		904	269	501
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 044	977	1 158
Avsättningar samhällsomvandling		2 625	2 935	2 979
Övriga avsättningar		289	337	511
Summa kortfristiga skulder		8 308	8 306	8 000
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		92 841	78 247	88 146

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34 lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen kapitel 9, Delårsrapport.

Samtliga belopp anges i miljoner kronor (Mkr) om annat ej anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsmetoder i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av koncern- och årsredovisningen för 2021. För ytterligare information kring koncernens redovisningsprinciper hänvisas till LKAB:s års- och hållbarhetsredovisning för 2021. Nya och ändrade standarder och tolkningar från IASB har inte fått någon effekt på koncernens resultat och ställning och inte heller på utformningen av delårsrapporten.

Not 2 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Vid upprättande av de finansiella rapporterna måste företagsledningen och styrelsen göra bedömningar och antaganden som påverkar redovisade tillgångar, skulder, intäkter och kostnader samt övrig lämnad information, exempelvis eventualförpliktelser. För beskrivning av dessa hänvisas till LKAB:s års- och hållbarhetsredovisning för år 2021.

Not 3 Segmentsrapportering

Segmentsupplysningar lämnas på sid 6–8 i delårsrapporten.

Segmenten i sammandrag

Mkr	Järnmalm		Special-produkter		Övrigt		Elimineringar/ koncernjusteringar		Koncernen	
	Q1 2022	Q1 2021	Q1 2022	Q1 2021	Q1 2022	Q1 2021	Q1 2022	Q1 2021	Q1 2022	Q1 2021
Externa intäkter	11 028	11 714	920	650	28	-108	–	–	11 976	12 256
Interna intäkter	83	17	578	464	18	15	-679	-497	0	–
Totala intäkter	11 111	11 732	1 498	1 114	46	-92	-679	-497	11 976	12 256
Rörelseresultat	6 747	7 604	103	70	-325	-493	-28	-27	6 497	7 153
Finansnetto									-1 691	386
Resultat före skatt									4 806	7 539

Not 4

Uppdelning av intäkter

Nedan visas intäkter från avtal med kunder för segmenten med uppdelning per produkt/tjänsteområde samt regioner. Tabellen innehåller även en avstämning mellan intäktsfördelningen och totala externa intäkter enligt not 3.

Mkr	Järnmalm		Specialprodukter		Övrigt		Koncernen	
	Q1 2022	Q1 2021	Q1 2022	Q1 2021	Q1 2022	Q1 2021	Q1 2022	Q1 2021
Produkt/tjänsteområde								
Pellets	9 628	10 394	–	–	–	–	9 628	10 394
Fines	1 238	1 203	–	–	–	–	1 238	1 203
Magnetit	–	–	186	129	–	–	186	129
Mineralsand	–	–	241	145	–	–	241	145
Övriga industrimineraler	–	–	405	327	–	–	405	327
Gruv- och anläggningstjänster	–	–	88	49	–	–	88	49
Övrigt	162	118	–	–	10	10	172	128
Summa	11 028	11 714	920	650	10	10	11 958	12 374
Region								
Europa	7 207	7 893	587	407	10	10	7 804	8 310
MENA	2 612	2 853	3	7	–	–	2 615	2 860
Övriga världen	1 209	968	330	235	–	–	1 539	1 204
Summa	11 028	11 714	920	650	10	10	11 958	12 374
Intäkter från avtal med kunder	11 028	11 714	920	650	10	10	11 958	12 374
Övriga intäkter – finansverksamhet	–	–	–	–	18	-117	18	-117
Summa externa intäkter	11 028	11 714	920	650	28	-108	11 976	12 256

Not 5

Förvärv av rörelse

Den 23 februari 2022 förvärvades 100% av aktierna i SMEAB Agat AB av moderföretaget och inkluderats i koncernredovisningen. Köpeskillingen uppgick till 475 Mkr och betalades kontant. Efter förvärvet har namnändring gjorts till LKAB Centrumhotellet AB. Bolaget äger en hotellfastighet i Kiruna som uthyres till Scandic. LKAB Centrumhotellet AB har inte bedrivit någon verksamhet utöver uppförandet av hotellfastigheten innan förvärvet. Det finns inga externa transaktionsutgifter och förvärvsrelaterade utgifter hänförliga till förvärvet.

Preliminär förvärvsanalys

Det förvärvade företagets nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

Mkr	31 mars 2022
Materiella anläggningstillgångar	499
Finansiella anläggningstillgångar	4
Kundfordringar och övriga fordringar	3
Likvida medel	–
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-31
Uppskjuten skatteskuld	-8
Netto identifierbara tillgångar och skulder	467
Koncern goodwill	8
Överförd ersättning	475

Not 6 Upplysningar finansiella instrument

I nedanstående tabell visas de finansiella instrument som värderats till verkligt värde i rapporten över finansiell ställning.

Koncernen 2022-03-31

Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier, finansiella anläggningstillgångar	6 970	–	–	6 970
Aktierelaterade placeringar	–	9 056	–	9 056
Räntebärande instrument	–	18 709	–	18 709
Derivat	–	74	–	74
Summa	6 970	27 839	0	34 809

Koncernen 2021-03-31

Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier, finansiella anläggningstillgångar	4 699	–	–	4 699
Aktierelaterade placeringar	–	8 225	–	8 225
Räntebärande instrument	–	13 929	–	13 929
Derivat	–	-59	–	-59
Summa	4 699	22 095	–	26 794

Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan. Upplysningar om värdering till verkligt värde lämnas utifrån en verkligt värdehierarki i tre nivåer.

I nivå 1 används noterade priser på en aktiv marknad, till exempel börskurser. I nivå 2 används andra observerbara marknadsdata än noterade priser, antingen direkt (som prisnoteringar) eller indirekt (härledda från prisnoteringar). I nivå 3 bestäms det verkliga värdet utifrån indata som inte baseras på direkt observerbara marknadsdata.

Värderingen av verkligt värde för kortfristiga placeringar baseras huvudsakligen på data enligt nivå 2. Räntebärande instrument värderas med marknadsdata från räntemarknaden, hämtad från Bloomberg. Aktier och alternativa investeringar värderas med marknadsdata från aktiemarknaden eller direkt från mäklare. Verkliga värden för derivat är beräknade med utgångspunkt från officiella marknadsnoteringar hämtade från Bloomberg, förutom derivat avseende råvaruportfölj som baseras på noterade marknadspriser.

Verkligt värde övriga tillgångar och skulder

För övriga tillgångar och skulder bedöms redovisat värde utgöra en rimlig approximation av verkligt värde.

Not 7 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser, moderbolaget

Ställda säkerheter

Mkr	31 mars 2022	31 mars 2021	31 dec 2021
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar			
Företagsägda kapitalförsäkringar	94	104	94
Deposition av likvida medel	112	112	112
Lämnade säkerheter derivat	872	423	288
Ställda säkerheter obligationer återköpsavtal	–	–	–
Summa ställda säkerheter	1 078	638	494

Eventalförpliktelser

Mkr	31 mars 2022	31 mars 2021	31 dec 2021
Garantiåtaganden, FPG/PRI	20	16	17
Garantiåtaganden, GP-planen	3	3	3
Garantiåtaganden Skatteverket	63	63	63
Borgensförbindelser till förmån för dotterbolag	112	116	121
Borgensförbindelser övriga	28	–	28
Säkerheter efterbehandling	256	58	264
Summa eventalförpliktelser	482	256	496

Not 8 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan LKAB och närstående som väsentligen påverkat företagets ekonomiska ställning och resultat har inte ägt rum.

Not 9 Händelser efter rapportperiodens utgång

Efter kvartalets utgång meddelade LKAB att ambitionen gällande den framtida produktionsvolymen av järnsvamp utökats till 24 Mt före 2050. Detta möjliggör att de globala kundernas koldioxidutsläpp kan minskas ytterligare till en nivå som närmar sig motsvarande hela Sveriges utsläpp av växthusgaser. Samtidigt accelererar LKAB planerna för industrialiseringen av Hybritteknologin för omställningen av produktionen i Malmberget/Gällivare. Planen är att synkronisera med SSAB:s planerade omställning och att till början av 2030-talet ha ställt om hela produktion av pellets i Malmberget/Gällivare till järnsvamp.

Vid LKAB:s styrelsemöte 28 april togs ett investeringsbeslut avseende förberedande arbeten på industriområdet för att möjliggöra de inledande delarna av omställningen till järnsvampsproduktion. Den första Hybritanläggningen planeras att vara i produktion i Malmberget/Gällivare år 2026.

Alternativa nyckeltal

Bolaget presenterar även vissa icke-IFRS finansiella mått och nyckeltal i delårsrapporten. Ledningen anser att dessa är viktiga i syfte att ge mottagaren av denna rapport kompletterande information för att få en förståelse för bolagets finansiella ställning och utveckling.

DEFINITIONER	
Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt, beräknat på rullande 12 månader, i procent av genomsnittligt eget kapital.
Operativt kassaflöde	Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten, exklusive kortfristiga placeringar.
Finansiell nettoskuld	Räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar.
Nettoskuld-sättningsgrad	Finansiell nettoskuld dividerat med eget kapital.

Operativt kassaflöde

Avstämning av operativt kassaflöde framgår av avsnittet LKAB-koncernen i sammandrag.

Finansiell nettoskuld

LKAB har under 2020 gjort en mindre justering i beräkningen av finansiell nettoskuld avseende ej räntebärande tillgångar som tidigare reducerat nettoskulden. Justeringen syftar till att ge en mer relevant information om koncernens nettoskuld-sättning. Jämförelsesiffrorna har omräknats i enlighet med förändringen.

Finansiell nettoskuld

Mkr	31 mars 2022	31 mars 2021	31 dec 2021
Låneskulder	2 425	3 605	2 684
Avsättningar till pensioner	1 494	1 676	1 396
Avsättningar samhällsomvandling	14 179	13 867	14 423
Avsättningar efterbehandling	1 777	1 757	1 775
Avgår:			
Likvida medel	-8 034	-4 579	-6 289
Kortfristiga placeringar	-27 575	-22 054	-30 141
Finansiella placeringar	-433	-371	-400
Finansiell nettoskuld	-16 167	-6 098	-16 553

Nettoskuld-sättningsgrad

Mkr	31 mars 2022	31 mars 2021	31 dec 2021
Finansiell nettoskuld, Mkr	-16 167	-6 098	-16 553
Eget kapital, Mkr	73 103	56 392	67 565
Nettoskuld-sättningsgrad, %	-22,1	-10,8	-24,5

Avkastning på eget kapital

Mkr	31 mars 2022	31 mars 2021	31 dec 2021
Resultat efter skatt R 12, Mkr	20 438	13 856	22 604
Genomsnittligt eget kapital, Mkr	64 747	51 196	57 989
Avkastning på eget kapital, %	31,6	27,1	39,0

Mkr	Not	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020
Nettoomsättning		11 976	9 064	12 744	14 748	12 256	9 082	9 333	7 456
Rörelseresultat		6 497	2 815	7 769	9 161	7 153	3 625	2 955	1 883
Finansnetto		-1 691	352	234	512	386	321	600	656
Resultat före skatt		4 806	3 167	8 002	9 674	7 539	3 945	3 555	2 540
Periodens resultat		3 812	2 599	6 355	7 672	5 978	3 079	2 800	1 998
Kostnader för avsättning till samhällsomvandling		-55	-83	-148	-77	-64	-82	-963	-277
Operativt kassaflöde		1 146	1 637	7 430	7 111	3 812	1 622	1 651	972
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		823	977	994	846	542	929	643	571
Leveranser järnmalmprodukter, Mt		6,7	6,8	6,3	6,9	6,9	7,0	7,6	6,6
Pelletsandel leveranser, %		86	78	80	85	88	83	82	83
Produktion järnmalmprodukter, Mt		6,4	6,7	6,7	5,9	7,4	6,8	6,8	6,0
Avkastning på eget kapital ¹⁾ , %	10	31,6	39,0	42,3	39,2	27,1	20,8	18,6	19,4
Nettoskuld-sättningsgrad ¹⁾ , %	10	-22,1	-24,5	-20,4	-11,8	-10,8	-3,0	3,2	10,5

1) Avser utgången av kvartalet.