

Q3
2023

Delårsrapport

Hög produktion begränsas av transportkapacitet

LKAB:s rörelseresultat för tredje kvartalet uppgick till närmare 5 Mdkr. Högre produktion motverkades dock av begränsad kapacitet på Malmbanan.



Verksamheten under tredje kvartalet

Mkr	Not	Q3 2023	Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	3, 4	10 819	12 244	32 125	36 594	46 543
Rörelseresultat		4 987	5 909	12 430	18 126	20 799
Finansnetto		65	-150	1 943	-2 388	-2 119
Resultat före skatt		5 052	5 759	14 373	15 738	18 680
Periodens resultat		4 001	4 574	11 588	12 618	15 080
Kostnad för avsättningar för samhällsomvandling		-221	-321	-344	-493	-545
Operativt kassaflöde		1 608	3 336	8 290	9 852	10 156
Investeringar i anläggningstillgångar		1 244	1 269	3 872	3 508	4 944
Avskrivningar		-733	-778	-2 225	-2 327	-3 141
Leveranser järnmalmsprodukter, Mt		6,3	6,6	18,8	19,5	25,8
Pelletsandel leveranser, %		82	83	85	84	83
Produktion järnmalmsprodukter, Mt		7,0	6,6	19,2	18,6	25,0
Avkastning på eget kapital, %	9			19,5	23,1	21,7
Nettoskultsättningsgrad, %	9			-18,1	-17,4	-17,1

- **Produktionsvolymen** för tredje kvartalet var den högsta sedan inledningen av 2021 och uppgick till 7,0 (6,6) Mt.
- **Leveransvolymen** uppgick till 6,3 (6,6) Mt med en pelletsandel på 82 (83) procent. Sommarens underhållsarbeten på Malmbanan begränsade transportkapaciteten för perioden.
- **Rörelseresultatet** för tredje kvartalet uppgick till 4 987 (5 909) Mkr, där främst lägre priser på högförädlade järnmalmsprodukter och lägre leveransvolymen påverkade.

- **Det genomsnittliga globala spotpriset**¹⁾ för järnmalmsprodukter för tredje kvartalet var högre än motsvarande period föregående år och uppgick till 114 (104) USD/ton, vilket var 3 USD högre än andra kvartalet 2023. Priset uppgick vid utgången av kvartalet till 120 USD/ton. De marknadsnoterade pelletspremierna var för kvartalet drygt 30 USD/ton lägre än motsvarande period föregående år.
- **Operativt kassaflöde** för tredje kvartalet påverkades främst av det lägre resultatet och uppgick till 1 608 (3 336) Mkr.
- **Avkastningen på eget kapital** uppgick till 19,5 (23,1) procent.
- **Nettoskultsättningsgraden** uppgick till -18,1 (-17,4) procent.

1) Plattss IODEX 62% Fe CFR North China.

5,0 Mdkr

Rörelseresultat

7,0 MT

Producerat under kvartalet

6,3 MT

Levererat under kvartalet

LKAB – Koncernen

Nettoomsättning och rörelseresultat

Analys av förändring rörelseresultat

Mkr	Q3	Q1–Q3
Rörelseresultat 2022	5 909	18 126
Priser järnmalm inkl säkringar	-819	-4 822
Valutaeffekt järnmalm inkl säkringar av kundfordringar	96	1 444
Volym och mix järnmalm	-90	-579
Volym, pris och valuta industrimineraler	33	39
Kostnad för avsättning samhällsomvandling	100	149
Avskrivningar	45	101
Övriga intäkter och kostnader	-287	-2 028
Rörelseresultat 2023	4 987	12 430

Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 10 819 (12 244) Mkr. Den lägre omsättningen beror främst på lägre pelletspremier och lägre leveransvolym, vilket delvis motverkades av en svagare svensk krona. Det genomsnittliga globala spotpriset¹⁾ för järnmalm produkter för tredje kvartalet uppgick till 114 (104) USD/ton. Premier för högförädlade produkter var drygt 30 USD/ton lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 4 987 (5 909) Mkr.

Omsättningen för årets tre första kvartal uppgick till 32 125 (36 594) Mkr. Lägre pris för högförädlade järnmalm produkter och lägre leveransvolym motverkades delvis av en svagare svensk krona. Det genomsnittliga globala spotpriset¹⁾ för järnmalm produkter för januari – september uppgick till 117 (128) USD/ton. Premier för högförädlade produkter var knappt 30 USD/ton lägre jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet för januari – september påverkades även negativt av högre kostnader till följd av längre planerade underhållsstopp, åtgärder för att säkerställa produktionskapacitet och högre priser för energi och andra insatsvaror. Även ökad takt gällande prospektering påverkade kostnaderna för perioden. Rörelseresultatet för årets tre första kvartal uppgick till 12 430 (18 126) Mkr.

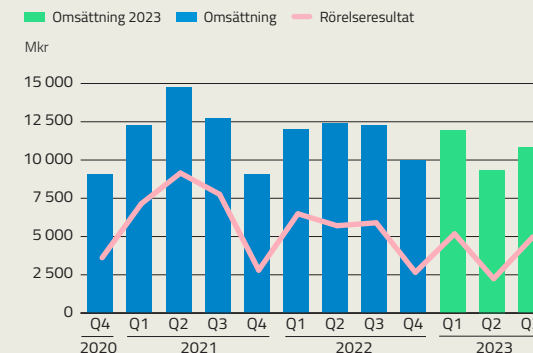
Kassaflöde

Mkr	Q3 2023	Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Helår 2022
Rörelseresultat ¹⁾	5 188	6 029	14 227	18 065	20 831
Utbetalning samhällsomvandling	-545	-641	-1 515	-1 654	-2 216
Förändring rörelsekapital	-1 790	-803	-573	-2 673	-2 708
Investeringsutbetalningar (netto)	-1 242	-1 255	-3 847	-3 492	-4 904
Förvärv av dotterföretag	-2	–	-2	-373	-373
Förvärv/avyttring av finansiella tillgångar	0	6	0	-21	-474
Operativt kassaflöde	1 608	3 336	8 290	9 852	10 156

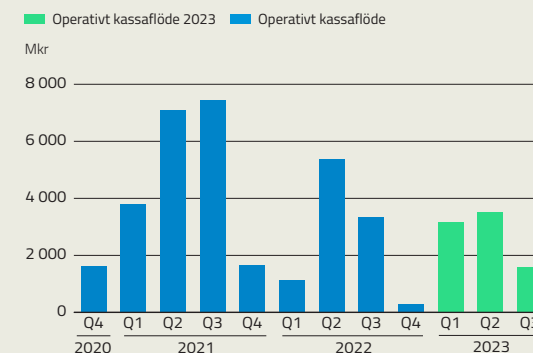
1) Rörelseresultat justerat för icke-kassaflödespåverkande poster samt före kostnader för avsättningar för samhällsomvandling.

Det operativa kassaflödet påverkades främst av det lägre resultatet och uppgick för tredje kvartalet till 1 608 (3 336) Mkr och för januari – september till 8 290 (9 852) Mkr.

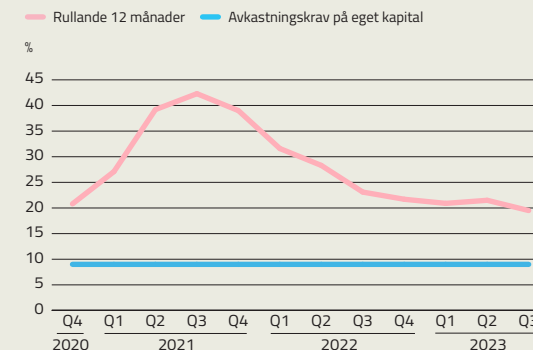
OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT



OPERATIVT KASSAFLÖDE



AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL



1) Platts IODEX 62% Fe CFR North China.

Finansnetto och finansiell nettoskuld

Finansnettot för tredje kvartalet uppgick till 65 (-150) Mkr och för januari – september till 1 943 (-2 388) Mkr. Förbättringen jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av högre avkastning på finansiella placeringar.

Nettoskuldssättningsgraden uppgick till -18,1 (-17,4) procent.

LKAB har outnyttjade kontrakterade kreditlöften om 5 Mdkr som förfaller tredje kvartalet 2028.

Händelser under kvartalet

Den seismiska händelsen i gruvan i Kiruna våren 2020 medför att produktionen av rågods från gruvan fortsatt är lägre än normalt och bedömningen är att produktionen kommer påverkas under ytterligare ett par år. Åtgärder för att säkerställa produktionsvolymerna medför även högre kostnader än normalt. Under sommaren har omfattande underhållsarbete på Malmбанan genomförts vilket ytterligare försämrat transportkapaciteten under delar av tredje kvartalet. I september överlämnade Trafikverket ett regeringsuppdrag om att analysera åtgärder i norra Sveriges transportinfrastruktur i syfte att kunna bistå den gröna industriomställningen i norra Sverige. Bland annat noterar Trafikverket att utan dubbelspår Boden-Luleå så bedöms trafikbelastningen vara så stor att det finns en risk att trafiken i sin helhet

inte ryms under åtminstone delar av dygnet och att banan måste förklaras överbelastad.

I maj lämnade LKAB in en ansökan om miljötillstånd för verksamheten i Gällivare, som utöver befintlig gruv- och förädlingsverksamhet även omfattar etablering av en första demonstrationsanläggning för att framställa fossilfri järnsvamp med vätgas genom HYBRIT-teknik och ett apatitverk för att utvinna fosfor och sällsynta jordartsmetaller från dagens avfallsströmmar. Under tillståndsmålets inledande handläggning har det framkommit att föreslagen tidplan avseende eventuell byggnadsdom inte kan realiseras. Tidigast under första kvartalet 2024 kommer tidpunkt för byggnadsdom att kunna klargöras. Påverkan på tidplanen för den första demonstrationsanläggningen är i dagsläget därför svår att bedöma.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Efter kvartalets utgång har LKAB överklagat Tribunalen vid EU-domstolens dom i målet om LKAB:s uteslutning från riktmarktet för sintrad järnmalm i systemet för handel med utsläppsrätter, ETS. Domstolen ansåg att EU-kommissionen inte hade fel när den avvisade LKAB från riktmarktet, enligt bestämmelserna i ETS-direktivet som var gällande vid den tidpunkten.

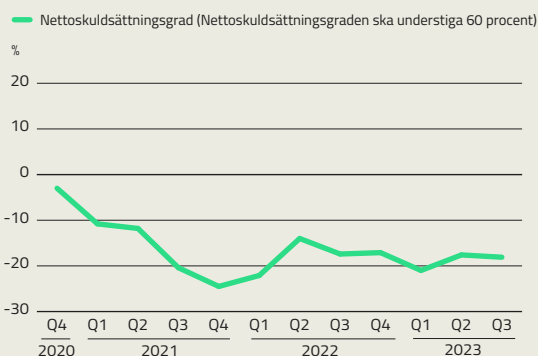
Utsikter 2023

Priset på högförädlade järnmalmsprodukter har under året sjunkit men var vid inledningen av årets sista kvartal på fortsatt höga nivåer. Efterfrågan på LKAB:s högförädlade järnmalmsprodukter är fortsatt god, men det råder stor osäkerhet avseende den globala konjunkturutvecklingen och dess påverkan på järnmalmsindustrin. LKAB ser samtidigt en generellt ökad kostnadsnivå avseende insatsvaror, material och tjänster.

LKAB fortsätter förberedelserna för sin omställningsresa mot att bli en framtida leverantör av järnsvamp i syfte att kunna förse våra kunder med råvara till fossilfritt stål. Omställningen innebär dock en rad utmaningar som tillståndsfrågor, energiförsörjning, kapaciteten på Malmбанan och rådande omvärldsförutsättningar.

Arbetet med samhällsomvandlingen befinner sig i en intensiv fas vilket innebär fortsatt höga utbetalningar. Gällivare kommun har ännu inte antagit nödvändig detaljplaneändring avseende östra Malmberget, vilket riskerar att dels försena tidplanen för avvecklingsområdet och därmed begränsa framtida produktion, dels förlänga pågående tillståndsprocess och därmed tidplanen för demoanläggningen Hybrit.

NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD



RISKER OCH RISKHANTERING

LKAB verkar i en kapitalintensiv bransch med en planeringshorisont som sträcker sig över flera årtionden och behöver därför beakta risker och möjligheter som har bäring på verksamheten som den ser ut idag, men även agera 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.

Oförutsägbarhet och brist på effektivitet i tillståndsprocesserna gör sig alltjämt gällande som risker i verksamheten, vilket bland annat har tagit sig uttryck genom domstolarnas beslut om att avvisa ansökan om nytt tillstånd för verksamheten i Kiruna samt svårigheten att fastställa tidplan och uppnå framdrift avseende tillståndsprocessen för verksamheten i Gällivare. Vid sidan av de samlade tillståndsprövningarna i Kiruna och Gällivare behöver därför behovet av alternativa prövningsvägar för de produktionskritiska delarna övervägas.

Tillgången till mark är en strategisk viktig fråga för att säkerställa nuvarande produktion och pågående samhällsomvandling, samt för att möjliggöra LKAB:s omställning. Löpande dialog angående markfrågor pågår med berörda parter vid våra verksamhetsorter.

Kapaciteten på Malmбанan är fortsatt en av LKAB:s största utmaningar för att säkerställa såväl nuvarande som framtida leveransvolymerna. LKAB för en kontinuerlig dialog med Trafikverket i frågan.

LKAB följer noga marknadsutvecklingen och effekterna av den geopolitiska oron som följer i spåren av kriget i Ukraina.

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

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

Hållbar utveckling

Strategiska mål för hållbart värdeskapande

	Q3 2023	Helår 2022	Mål 2026	Mål 2030
Stabil och effektiv verksamhet				
Nettoskuldssättningsgrad (%)	-18,1	-17,1	<60	<60
Avkastning på eget kapital ¹⁾ (%)	19,5	21,7	>9	>9
Utdelning (%)	–	50	40-60	40-60
Klimat effektiv och hållbar omställning				
Energianvändning ¹⁾ (kWh/ton FP)	166	176	162	154
Koldioxidutsläpp ¹⁾ (Kt)	623	661	608	536
Biologisk mångfald	–	–	–	–
Säker, sund och utvecklande arbetsplats				
Olycksfall med frånvaro ^{1,2)} (Antal/Mhr)	6,1	6,5	4,0	2,0
Lång sjukfrånvaro ¹⁾ (%)	0,7	0,7	0,8	0,8
Andel kvinnor (%)	27	26	30	— ³⁾
Andel kvinnliga chefer (%)	29	28	30	— ³⁾

1) Avser rullande 12 månader.

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.

För beskrivning av de strategiska målen för hållbart värdeskapande se LKAB:s Års- och hållbarhetsredovisning 2022 sidan 16.

KOLDIOXIDUTSLÄPP OCH ENERGIANVÄNDNING

Målet för 2030 är att LKAB:s koldioxidutsläpp ska minska med 25 procent jämfört med 2020, delmål för 2026 är att minska utsläppen med 15 procent.

Målet avseende energi är att minska energianvändningen med 10 procent till 2030 och 5 procent till 2026, jämfört med 2021. Energiintensiteten beräknas utifrån hela koncernens energianvändning i förhållande till producerade järnmalmprodukter.

Energianvändningen i kWh per ton färdig produkt minskade något under tredje kvartalet, främst till följd av en högre produktion, och uppgick vid utgången av kvartalet till 166 (176) kWh per ton färdig produkt i årstakt.

Koldioxidutsläppen fortsatte minska under tredje kvartalet, trots högre produktion, och uppgick vid utgången av kvartalet till 623 (661) Kt i årstakt. Delvis övergång till biobränsle samt förbättrad koldioxidintensitet i främst Kiruna och Svappavaara bidrar till att sänka de absoluta koldioxidutsläppen. Analysarbete av möjliga teknikval pågår för att kunna nå ytterligare koldioxidminskning.

Olycksfallsfrekvensen uppgick vid utgången av tredje kvartalet till 6,1 (6,5) för rullande tolv månader. Säkra och sunda arbetsplatser är avgörande för ett långsiktigt hållbart LKAB. Ett koncernövergripande säkerhetskulturarbete som syftar till ökad medvetenhet hos chefer, medarbetare och leverantörer pågår för att motverka allvarliga tillbud och olycksfall.

Sjukfrånvaron var vid utgången av tredje kvartalet i nivå med föregående år.

Andelen kvinnor uppgick till 27 (26) procent och andelen kvinnliga chefer uppgick vid utgången av tredje kvartalet till 29 (28) procent.

Arbetet med att skapa förutsättningar för arbetet med biologisk mångfald fortskrider enligt plan. En värderingsmodell för biologisk mångfald CLIMB, Changing Land Use Impact on Biodiversity, som LKAB har varit med och utvecklat har lanserats i maj. Naturvärden har under sommaren inventerats i Kiruna, Svappavaara och Malmberget för att kunna göra mätningen för att bedöma både nuläget och referensvärdet.

BIOLOGISK MÅNGFALD

I de strategiska målen för 2022–2030 finns en målsättning avseende ökad biologisk mångfald.

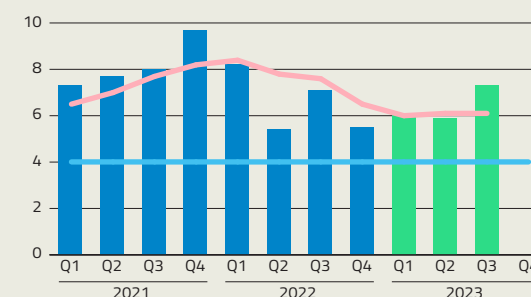
Biologisk mångfald är mångsidigheten i naturen bland växter, svampar och djur tillsammans med deras olika livsmiljöer, både på land och i vatten.

LKAB följer Svemins färdplan för biologisk mångfald och målsättningen är att till 2030 bidra till ökad biologiskt 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

2021–2022 2023 Målvärde 2026 Rullande 12 månader

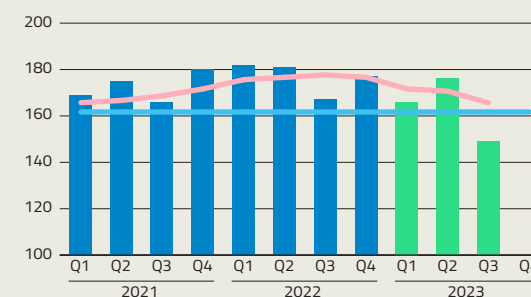
Antal/miljon arbetade timmar



ENERGIANVÄNDNING

2021–2022 2023 Målvärde 2026 Rullande 12 månader

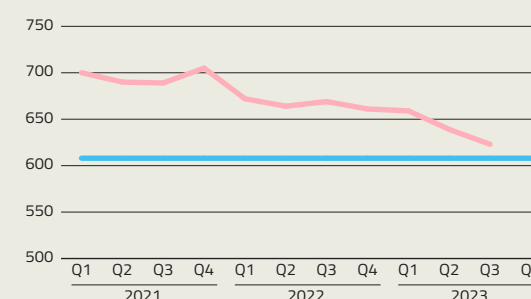
kWh/ton färdiga produkter (FP)



CO₂-UTSLÄPP

Målvärde 2026 Rullande 12 månader

Kt



Strategiskt hållbarhetsarbete

LKAB:s strategi och omställningsplan syftar till att uppnå koldioxid-fria processer och produkter i den egna verksamheten 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. Ambitionen är en framtida produktionsvolym av järnsvamp om 24 Mt före 2050, vilket skulle möjliggöra en minskning av koldioxidutsläpp i den globala stålproduktionen på en nivå som motsvarar i princip hela Sveriges årliga utsläpp av växthusgaser.

Omställningen skapar förutsättningar för 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. LKAB:s omställning innebär en rad utmaningar som tillståndsfrågor, energiförsörjning och rådande omvärldsförutsättningar vilka kan komma att påverka framdrift och genomförande då en förutsättning för våra satsningar är att göra det med lönsamhet.

Under året har LKAB lämnat in en ansökan om miljötillstånd nödvändigt för att påbörja omställningen i Gällivare. Utöver fortsatt gruv- och förädlingsverksamhet omfattar ansökan bland annat etablering av en första demonstrationsanläggning för framställning av fossilfri järnsvamp genom den så kallade HYBRIT-tekniken och ett apatitverk för att utvinna fosfor och sällsynta jordartsmetaller från dagens avfallsströmmar. Redan i ett tidigt skede i tillståndsprocessen ser vi dock risk för att hanteringen av processen kan komma att påverka tidplaner kopplat till genomförande av omställningen. Rådande tillståndsprocesser fortsätter således att vara en av LKAB:s största utmaningar.



Marknadsutveckling

Stål- och järnmalmemarknaden

Global stål- och järnmalmsindustri

Den globala tillverkningsindustrin har fortsatt mattats av under tredje kvartalet. Bygginvesteringarna har sjunkit i EU men ökat något i USA. I Kina råder fortsatt osäkerhet om utvecklingen på fastighetsmarknaden som har resulterat i en försvagad byggmarknad. Jämfört med föregående år bedöms järnmalmsefterfrågan ha ökat något, främst drivet från Kina medan efterfrågan i Europa var lägre. Det globala utbudet av järnmalm har ökat under året med produktionsökningar hos samtliga stora producenter i

såväl Australien som Brasilien. Marknaden för fines bedöms ha varit i balans under kvartalet. Dollarn har varit fortsatt stark under tredje kvartalet vilket gynnar en stor del av järnmalmsindustrin. Efterfrågan på pellets i Europa och Mellanöstern har varit fortsatt god men utbudet globalt har ökat.

Utvecklingen av spotpriset på järnmalm

Spotpriset, IODEX 62% Fe, för fines ökade till 120 USD/ton i slutet av tredje kvartalet jämfört med 112 USD/ton vid utgången av andra kvartalet. Genomsnittspriset för tredje kvartalet var 114 (104) USD/ton att jämföra med 111 USD/ton under andra kvartalet 2023.

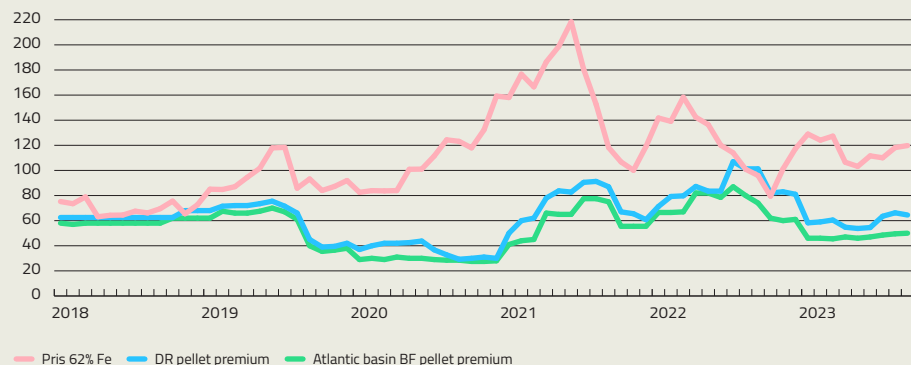
Dollarn stärktes med två procent mot kronan jämfört med andra kvartalet och var i genomsnitt två procent starkare mot kronan i det tredje kvartalet jämfört med föregående år.

De marknadsnoterade premierna för masugnspelletts och DR-pellets steg från föregående kvartal, men var lägre än de historiskt höga nivåerna under det tredje kvartalet föregående år. Genomsnittsnivån för masugnspremien var 49 (80) USD/ton under tredje kvartalet att jämföra med knappt 47 USD/ton under andra kvartalet. Premien för DR-pellets var i genomsnitt 65 (85) USD/ton under tredje kvartalet att jämföra med 54 USD/ton under föregående kvartal.

UTVECKLINGEN AV SPOTPRISET PÅ JÄRNMALM SAMT MARKNADSNOTERADE PELLETPREMIER

1 januari 2018 – 30 september 2023

USD/ton

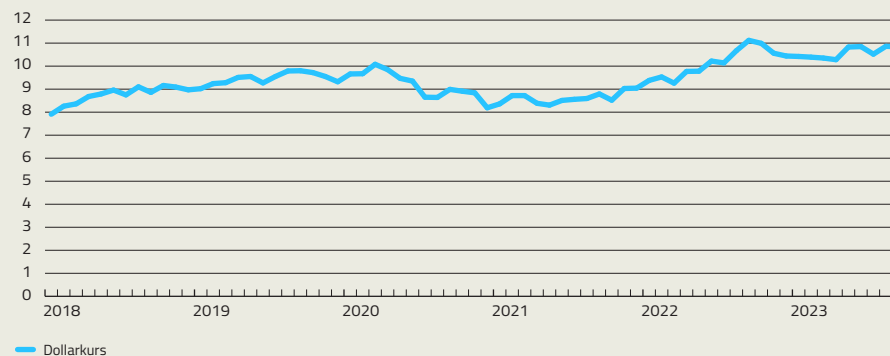


Källa: PLATTS

UTVECKLINGEN AV DOLLARKURSEN

1 januari 2018 – 30 september 2023

USD/SEK



Källa: Nasdaq

Affärsområde Järnmalm

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

Verksamheten i sammandrag

Mkr	Not	Q3 2023	Q3 2022	Q1-Q3 2023	Q1-Q3 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	3,4	10 055	11 455	29 730	34 185	43 288
Rörelseresultat		5 095	6 146	12 839	18 589	21 322
Kostnad för avsättningar för samhällsomvandling		-221	-321	-344	-493	-545
Investeringar i anläggningstillgångar		1 161	1 198	3 661	3 288	4 687
Avskrivningar		-635	-685	-1 948	-2 063	-2 792
Leveranser järnmalm-produkter, Mt		6,3	6,6	18,8	19,5	25,8
Pelletsandel leveranser, %		82	83	85	84	83
Produktion järnmalm-produkter, Mt		7,0	6,6	19,2	18,6	25,0

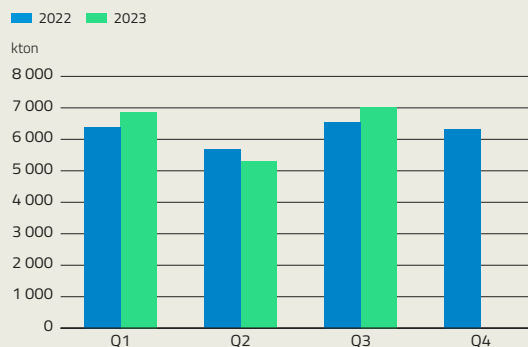
Produktionsvolymen under tredje kvartalet uppgick till 7,0 (6,6) Mt, vilket var den högsta produktionsvolymen sedan början av 2021. Leveransvolymen påverkades av kapacitetsbrist på järnväg till följd av banarbeten och uppgick till 6,3 (6,6) Mt med en pelletsandel om 82 (83) procent.

Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 10 055 (11 455) Mkr, där främst lägre pelletspremier och lägre leveransvolymmer påverkade. En svagare svensk krona påverkade positivt. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 5 095 (6 146) Mkr.

Produktionsvolymen för januari – september uppgick till 19,2 (18,6) Mt. Leveranserna som uppgick till 18,8 (19,5) Mt påverkades under första halvåret av rågodsbrist samt produktionsstörningar i förädlingsverken i Kiruna och under sommaren av kapacitetsbegränsningar på Malmbanan.

Omsättningen för januari – september uppgick till 29 730 (34 185) Mkr. Lägre priser på högförädlade järnmalmprodukter och lägre leveransvolym motverkades delvis av en svagare svensk krona. Rörelseresultatet för årets tre första kvartal uppgick till 12 839 (18 589) Mkr. Kostnaderna påverkades av högre priser på energi och vissa insatsvaror samt kostnader för underhåll och transporttjänster för att hantera produktionsstörningar och för åtgärder för att säkerställa produktionskapacitet. Även ökad takt gällande prospektering påverkade kostnaderna.

PRODUKTION JÄRNMALMSPRODUKTER



FAKTA

- Affärsområde Järnmalm bryter och förädlar järnmalm-produkter 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 malm-kroppar varav drygt tio bryts för närvarande. Malmen förädlas ovan jord i två anriknings- och pelletsverk.
- Affärsområde Järnmalm producerar både masugns pellets och pellets för ståltilverknning via direktreduktion, DR-pellets samt fines.
- Järnmalmprodukterna transporteras på Malmbanan och Ofotbanens järnväg till hamnarna i Narvik och Luleå för utskipping till stålverkskunderna runt om i världen.

Affärsområde Specialprodukter

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

Verksamheten i sammandrag

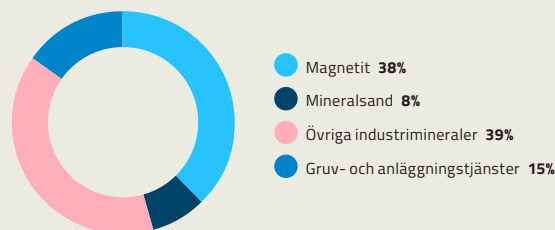
Mkr	Not	Q3 2023	Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	3,4	1 723	1 901	5 139	5 305	7 087
Rörelseresultat		158	178	450	434	541
Investeringar i anläggningstillgångar		32	48	105	140	165
Avskrivningar		-69	-65	-203	-189	-257

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 1 723 (1901) Mkr. Kvartalets rörelseresultat uppgick till 158 (178) Mkr, där främst ökade utvecklingskostnader påverkar jämfört med motsvarande period föregående år.

Nettoomsättningen för januari – september var något lägre än motsvarande period föregående år och uppgick till 5 139 (5 305) Mkr. Rörelseresultatet uppgick till 450 (434) Mkr, där resultatförbättringen främst beror på förstärkta marginaler avseende försäljning av industrimineral samt ökad försäljning av gruv- tjänster och produkter.

FÖRSÄLJNING PER PRODUKT- OCH TJÄNSTEOMRÅDE

Procent av extern försäljning (Mkr)
Januari – september 2023



FAKTA

- Affärsområde Specialprodukter omfattar LKAB Minerals, LKAB Wassara, LKAB Berg & Betong, LKAB Kimit, LKAB Mekaniska och Bergteamet.
- LKAB Minerals är verksam inom industrimineralmarknaden med en ledande position inom bland annat bygg- och konstruktion, plaster, färger, jordbruk och kemisk industri. Egna mineral som magnetit, återvunna produkter från till exempel masugns-slagg och andra industrier, tillsammans med handlade och förädlade mineral 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 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 koncernfunktioner som HR, hållbarhet, kommunikation, ekonomi, strategisk FoU och digitalisering. I övriga segment ingår även den finansiella verksamheten inklusive de transaktioner och resultat som avser finansiella säkringar för valuta.

Verksamheten i sammandrag

Mkr	Not	Q3 2023	Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Helår 2022
Nettoomsättning exkl säkringar		28	20	94	67	93
Nettoomsättning säkringar		-6	-191	-74	-280	-193
Totalt nettoomsättning	3,4	22	-171	20	-213	-100
Rörelseresultat		-189	-340	-808	-781	-941
Investeringar i anläggningstillgångar		51	23	105	80	92
Avskrivningar		-29	-27	-74	-74	-95

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -189 (-340) Mkr och för januari – september till -808 (-781) Mkr, där ett mindre negativt resultat för säkringsverksamheten jämfört med motsvarande period föregående år påverkade positivt. Även fortsatta satsningar på digitalisering och utvecklingsprojekt påverkade resultatet för perioden.

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

Moderbolaget

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

Verksamheten i sammandrag

Mkr	Not	Q3 2023	Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Helår 2022
Nettoomsättning		10 071	11 278	29 743	33 974	43 202
Rörelseresultat		4 862	5 716	11 877	17 637	20 223
Kostnader för avsättning till samhällsomvandling		-221	-321	-344	-493	-545
Investeringar i anläggningstillgångar		1 190	1 125	3 657	3 141	4 491
Avskrivningar		-562	-592	-1 719	-1 779	-2 387
Leveranser järnmalmprodukter, Mt		6,3	6,6	18,8	19,5	25,8
Produktion järnmalmprodukter, Mt		7,0	6,6	19,2	18,6	25,0

Underskrifter

Luleå 27 oktober 2023
Luossavaara-Kiirunavaara AB (publ)

Jan Moström
Vd och koncernchef

Finansiell information

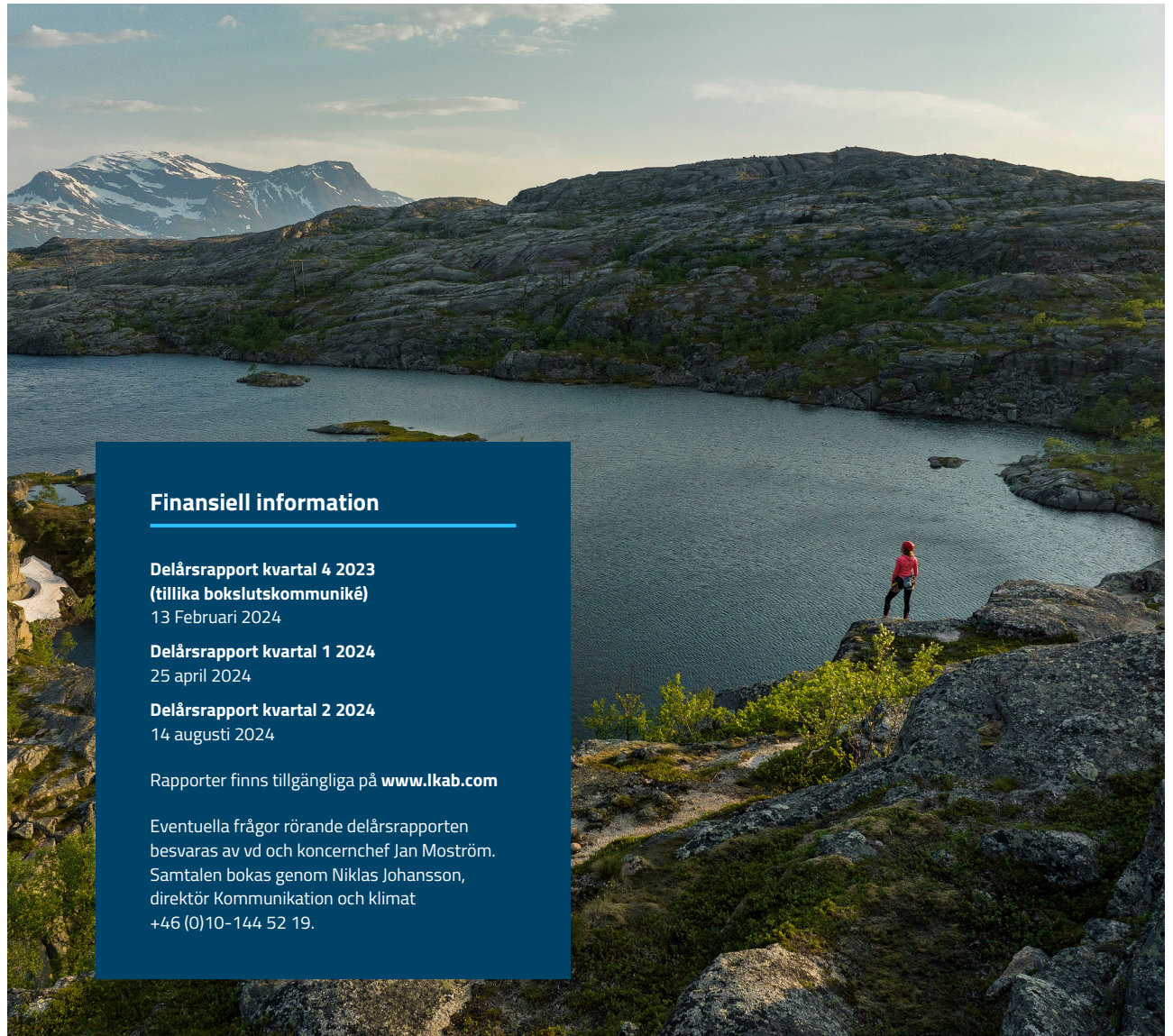
Delårsrapport kvartal 4 2023
(tillika bokslutskommuniké)
13 Februari 2024

Delårsrapport kvartal 1 2024
25 april 2024

Delårsrapport kvartal 2 2024
14 augusti 2024

Rapporter finns tillgängliga på www.lkab.com

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.



Revisors granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Luossavaara Kiirunavaara AB (publ) per den 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor.

En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Luleå den 27 oktober 2023

KPMG AB

Helena Arvidsson Älgne

Auktoriserad revisor

LKAB – Koncernen

Rapport över resultat

Mkr	Not	Q3 2023	Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	3, 4	10 819	12 244	32 125	36 594	46 543
Kostnad för sålda varor		-5 263	-5 786	-17 842	-16 918	-23 376
Bruttoresultat		5 556	6 458	14 283	19 676	23 167
Försäljningskostnader		-60	-44	-179	-136	-191
Administrationskostnader		-124	-155	-575	-557	-800
Forsknings- och utvecklingskostnader		-360	-316	-1 117	-831	-1 300
Övriga rörelseintäkter		93	92	369	316	395
Övriga rörelsekostnader		-102	-106	-302	-294	-400
Andelar i joint ventures resultat		-17	-20	-50	-48	-72
Rörelseresultat	3	4 987	5 909	12 430	18 126	20 799
Finansiella intäkter		225	293	2 156	1 235	1 081
Finansiella kostnader		-160	-443	-213	-3 623	-3 200
Finansnetto		65	-150	1 943	-2 388	-2 119
Resultat före skatt		5 052	5 759	14 373	15 738	18 680
Skatt		-1 051	-1 185	-2 785	-3 120	-3 600
Periodens resultat		4 001	4 574	11 588	12 618	15 080
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		3 998	4 573	11 576	12 612	15 073
Innehav utan bestämmande inflytande		3	1	12	6	7
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)		5 711	6 534	16 537	18 017	21 532
Antal aktier		700 000	700 000	700 000	700 000	700 000

Rapport över totalresultat

Mkr	Not	Q3 2023	Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Helår 2022
Periodens resultat		4 001	4 574	11 588	12 618	15 080
Periodens Övrigt totalresultat						
Poster som inte kan omföras till årets resultat						
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		180	140	109	346	336
Skatt hänförlig till aktuariella vinster och förluster		-37	-29	-22	-71	-69
Periodens förändringar i verkligt värde på egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-1 596	556	575	-46	704
		-1 453	667	662	229	971
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat						
Omräkningsdifferenser av utländska verksamheter		24	48	-23	101	139
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar		2	-1	1	-2	-5
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar överfört till årets resultat		0	0	4	0	0
Skatt hänförlig till komponenter i kassaflödessäkringar		0	0	-1	1	1
		26	47	-20	100	135
Periodens övrigt totalresultat		-1 427	714	642	329	1 106
Periodens totalresultat		2 574	5 288	12 230	12 947	16 186
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		2 571	5 287	12 218	12 941	16 179
Innehav utan bestämmande inflytande		3	1	12	6	7

LKAB – Koncernen

Rapport över finansiell ställning

Mkr	Not	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		2 488	2 116	2 130
Materiella anläggningstillgångar drift		34 960	32 909	33 558
Materiella anläggningstillgångar samhällsomvandling		13 103	10 943	11 306
Andelar i intresseföretag och joint ventures		682	267	732
Finansiella placeringar	5	7 016	5 691	6 448
Långfristiga fordringar		2	2	2
Uppskjuten skattefordran		7	11	7
Summa anläggningstillgångar		58 259	51 939	54 183
Omsättningstillgångar				
Varulager		6 589	5 841	6 205
Kundfordringar		3 377	3 567	3 785
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		503	395	375
Övriga kortfristiga fordringar		2 234	2 275	2 492
Kortfristiga placeringar	5	28 368	26 363	27 393
Likvida medel		4 235	4 098	3 191
Summa omsättningstillgångar		45 307	42 539	43 441
SUMMA TILLGÅNGAR		103 566	94 478	97 624

Mkr	Not	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		700	700	700
Reserver		3 342	2 001	2 787
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat		71 913	65 339	67 793
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		75 955	68 040	71 280
Innehav utan bestämmande inflytande		53	39	40
Summa Eget kapital		76 008	68 079	71 320
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		2 350	2 366	2 387
Övriga långfristiga skulder		56	56	56
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		794	1 060	992
Avsättningar samhällsomvandling		12 289	10 881	10 615
Övriga avsättningar		1 674	1 570	1 650
Uppskjutna skatteskulder		1 627	1 477	1 395
Summa långfristiga skulder		18 790	17 410	17 095
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder		87	66	86
Leverantörsskulder		2 671	2 358	2 583
Skatteskulder		633	64	101
Övriga kortfristiga skulder		507	1 076	464
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 328	2 009	2 420
Avsättningar samhällsomvandling		2 012	2 905	3 029
Övriga avsättningar		529	511	526
Summa kortfristiga skulder		8 768	8 989	9 209
Summa skulder		27 558	26 399	26 304
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		103 566	94 478	97 624

LKAB – Koncernen

Rapport över förändringar i eget kapital

2022 Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						Innehav utan bestämmandeinflytande	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings- reserv	Verkligt värdereserv	Säkringsreserv inkl. säkringskostnadsreserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa		
Ingående eget kapital 2022-01-01	700	-141	2 087	1	64 886	67 533	32	67 565
Årets resultat	–	–	–	–	15 072	15 072	7	15 079
Årets övrigt totalresultat	–	139	704	-4	267	1 106	–	1 106
Årets totalresultat	–	139	704	-4	15 339	16 178	7	16 186
Utdelning	–	–	–	–	-12 432	-12 432	–	-12 432
Utgående eget kapital 2022-12-31	700	-2	2 792	-3	67 793	71 279	40	71 320

2022 Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						Innehav utan bestämmandeinflytande	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings- reserv	Verkligt värdereserv	Säkringsreserv inkl. säkringskostnadsreserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa		
Ingående eget kapital 2022-01-01	700	-141	2 087	1	64 886	67 533	32	67 565
Årets resultat	–	–	–	–	12 612	12 612	6	12 618
Årets övrigt totalresultat	–	101	-46	-2	274	329	–	329
Årets totalresultat	–	101	-46	-2	12 886	12 941	6	12 947
Utdelning	–	–	–	–	-12 432	-12 432	–	-12 432
Utgående eget kapital 2022-09-30	700	-39	2 042	-2	65 339	68 040	39	68 079

2023 Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						Innehav utan bestämmandeinflytande	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings- reserv	Verkligt värdereserv	Säkringsreserv inkl. säkringskostnadsreserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa		
Ingående eget kapital 2023-01-01	700	-2	2 792	-3	67 793	71 279	40	71 320
Årets resultat	–	–	–	–	11 576	11 576	12	11 588
Årets övrigt totalresultat	–	-23	575	4	87	642	–	642
Årets totalresultat	–	-23	575	4	11 663	12 218	12	12 232
Utdelning	–	–	–	–	-7 543	-7 543	–	-7 543
Utgående eget kapital 2023-09-30	700	-26	3 367	1	71 913	75 955	53	76 008

LKAB – Koncernen

Rapport över kassaflöden

Mkr	Q3 2023	Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	5 052	5 759	14 373	15 738	18 680
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	879	1 568	1 920	6 310	6 683
Betald inkomstskatt	-738	-1 286	-2 050	-3 942	-4 473
Utbetalning samhällsomvandling	-545	-641	-1 515	-1 654	-2 216
Utbetalning övriga avsättningar	-5	-12	-15	-41	-59
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 643	5 388	12 713	16 411	18 615
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-554	-671	-384	-917	-1 281
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-635	-164	240	-2 213	-2 315
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-601	32	-429	457	888
Förändring av rörelsekapital	-1 790	-803	-573	-2 673	-2 708
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 853	4 585	12 139	13 738	15 907
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 244	-1 269	-3 872	-3 508	-4 944
Statligt investeringsstöd	–	14	20	14	37
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	2	–	4	2	3
Förvärv av dotterföretag	-2	–	-2	-373	-373
Förvärv av övriga finansiella tillgångar – operativa	–	–	–	-29	-485
Avyttring av övriga finansiella tillgångar – operativa	–	6	–	8	11
Förvärv/avyttring av övriga finansiella tillgångar – ej operativa	–	–	–	0	–
Avyttringar/investeringar (netto) i kortfristiga placeringar	-187	-3 640	343	686	-504
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 432	-4 889	-3 506	-3 200	-6 255
Finansieringsverksamheten					
Återköpsavtal	–	-10	–	-260	-258
Amortering	0	-4	-2	-13	7
Upplåning	-3	1	12	7	-16
Amortering av leasingskuld	-22	-40	-66	-80	-85
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	–	–	-7 540	-12 430	-12 430
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-3	–	-3	-2	-2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-28	-53	-7 598	-12 778	-12 784

Mkr	Q3 2023	Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Helår 2022
Periodens kassaflöde	1 393	-357	1 034	-2 240	-3 132
Likvida medel vid periodens början	2 842	4 432	3 191	6 289	6 289
Valutakursdifferens i likvida medel	0	23	9	49	34
Likvida medel vid periodens slut	4 235	4 098	4 235	4 098	3 191
Förändring likvida medel	1 393	-357	1 034	-2 240	-3 132
Delkomponenter i likvida medel					
Kassa och bank	3 162	3 698	3 162	3 698	2 388
Kortfristiga placeringar (löptid < 90 dagar)	1 073	400	1 073	400	803
Likvida medel	4 235	4 098	4 235	4 098	3 191
Koncernen – operativt kassaflöde					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 853	4 585	12 139	13 738	15 907
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 244	-1 269	-3 872	-3 508	-4 944
Statligt investeringsstöd	0	14	20	14	37
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	2	–	4	2	3
Förvärv av dotterföretag	-2	–	-2	-373	-373
Förvärv/avyttring av övriga finansiella tillgångar – operativa	0	6	0	-21	-474
Operativt kassaflöde (exklusive kortfristiga placeringar)	1 608	3 336	8 290	9 852	10 156
Förvärv/avyttring av övriga finansiella tillgångar – ej operativa	–	–	0	0	–
Avyttringar/investeringar (netto) i kortfristiga placeringar	-187	-3 640	343	686	-504
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	1 421	-304	8 633	10 538	9 652
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-28	-53	-7 598	-12 778	-12 784
Periodens kassaflöde	1 393	-357	1 034	-2 240	-3 132

Personal

Mkr	Q3 2023	Q3 2022	Helår 2022
Medelantal anställda	4 567	4 426	4 513
– varav kvinnor	1 225	1 083	1 164
– varav män	3 342	3 343	3 349

LKAB – Moderbolaget

Resultaträkning

Mkr	Not	Q3 2023	Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Helår 2022
Nettoomsättning		10 071	11 278	29 743	33 974	43 202
Kostnad för sålda varor		-4 778	-5 111	-16 316	-15 153	-21 178
Bruttoresultat		5 293	6 167	13 427	18 821	22 024
Försäljningskostnader		-19	-10	-62	-37	-55
Administrationskostnader		-53	-100	-356	-339	-515
Forsknings- och utvecklingskostnader		-355	-310	-1 106	-806	-1 262
Övriga rörelseintäkter		6	0	17	52	90
Övriga rörelsekostnader		-10	-31	-43	-54	-59
Rörelseresultat		4 862	5 716	11 877	17 637	20 223
Resultat från finansiella poster		136	-150	1 314	-1 014	-624
Resultat efter finansiella poster		4 998	5 566	13 191	16 623	19 599
Bokslutsdispositioner		–	–	–	–	828
Resultat före skatt		4 998	5 566	13 191	16 623	20 427
Skatt		-1 029	-1 146	-2 523	-3 307	-3 981
Periodens resultat¹⁾		3 969	4 420	10 668	13 316	16 446

1) Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning

Mkr	Not	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		1 221	863	866
Materiella anläggningstillgångar drift		29 496	27 104	27 803
Materiella anläggningstillgångar samhällsomvandling		13 103	10 944	11 306
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		2 920	3 035	2 917
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		1 023	527	1 023
Fordringar hos koncernföretag		2 373	2 555	2 586
Andra långfristiga värdepappersinnehav		3 227	3 230	3 227
Andra långfristiga fordringar		93	96	93
Uppskjuten skattefordran		1 370	1 466	1 370
Summa finansiella anläggningstillgångar		11 005	10 909	11 216
Summa anläggningstillgångar		54 825	49 820	51 191
Omsättningstillgångar				
Varulager		5 658	4 988	5 287
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		2 594	2 648	3 063
Fordringar hos koncernföretag		561	487	644
Övriga kortfristiga fordringar		2 032	2 123	2 370
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		399	301	313
Summa kortfristiga fordringar		5 586	5 559	6 390
Kortfristiga placeringar		27 363	25 135	26 758
Kassa och bank		2 740	3 377	2 081
Summa omsättningstillgångar		41 347	39 059	40 516
SUMMA TILLGÅNGAR		96 172	88 879	91 707

LKAB – Moderbolaget

Balansräkning

Mkr	Not	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		700	700	700
Reservfond		697	697	697
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		48 683	39 777	39 777
Periodens resultat		10 668	13 316	16 446
Summa eget kapital		60 748	54 490	57 620
Obeskattade reserver		11 202	11 577	11 202
Avsättningar				
Avsättningar samhällsomvandling		12 289	10 881	10 615
Övriga avsättningar		1 667	1 529	1 664
Summa avsättningar		13 956	12 410	12 279

Mkr	Not	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
Långfristiga skulder				
Obligationslån		1 997	1 995	1 996
Övriga långfristiga skulder		24	–	24
Summa långfristiga skulder		2 020	1 995	2 020
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		1 999	1 737	1 937
Skulder till koncernföretag		923	811	721
Aktuella skatteskulder		618	21	88
Övriga kortfristiga skulder		395	848	324
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 774	1 573	1 961
Avsättningar samhällsomvandling		2 012	2 905	3 029
Övriga avsättningar		524	512	526
Summa kortfristiga skulder		8 246	8 407	8 586
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		96 172	88 879	91 707

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. Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

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 2022. För ytterligare information kring koncernens redovisningsprinciper hänvisas till LKAB:s års- och hållbarhetsredovisning för 2022. Nya och ändrade standarder och tolkningar från IASB bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

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 eventalförpliktelser. För beskrivning av dessa hänvisas till LKAB:s års- och hållbarhetsredovisning för 2022.

Not 3 Segmentsrapportering

Segmentsupplysningar lämnas på sidorna 7–9 i delårsrapporten.

Segmenten i sammandrag

	Järnmalm		Special- produkter		Övrigt		Elimineringar/ koncernjusteringar		Koncernen	
Mkr	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022
Externa intäkter	28 956	33 346	3 220	3 515	-51	-266	–	–	32 125	36 594
Interna intäkter	774	839	1 919	1 790	72	53	-2 764	-2 683	–	–
Totala intäkter	29 730	34 185	5 139	5 305	20	-213	-2 764	-2 683	32 125	36 594
Rörelseresultat	12 839	18 589	450	434	-808	-781	-51	-116	12 430	18 126
Finansnetto									1 943	-2 388
Resultat före skatt									14 373	15 738

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-Q3 2023	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2023	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2023	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2023	Q1-Q3 2022
Produkt/tjänsteområde								
Pellets	25 649	29 659					25 649	29 659
Fines	2 683	3 131					2 683	3 131
Magnetit			1 223	1 199			1 223	1 199
Mineralsand			257	683			257	683
Övriga industrimineraler			1 262	1 293			1 262	1 293
Gruv- och anläggnings-tjänster			479	340			479	340
Övrigt	624	556			22	14	646	569
Summa	28 956	33 346	3 220	3 515	22	14	32 199	36 874
Region								
Europa	19 460	22 213	2 153	2 089	22	14	21 636	24 316
MENA	7 271	7 982	117	243			7 388	8 225
Övriga världen	2 225	3 151	949	1 183			3 174	4 333
Summa	28 956	33 346	3 220	3 515	22	14	32 199	36 874
Intäkter från avtal med kunder	28 956	33 346	3 220	3 515	22	14	32 199	36 874
Övriga intäkter – finansverksamhet					-74	-280	-74	-280
Summa externa intäkter	28 956	33 346	3 220	3 515	-51	-266	32 125	36 594

Not 5

Upplysningar finansiella instrument

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

Koncernen 2023-09-30				
Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier, finansiella anläggningstillgångar	6 587	–	–	6 587
Aktierelaterade placeringar	–	9 985	–	9 985
Räntebärande instrument	–	19 456	–	19 456
Derivat	–	89	–	89
Summa	6 587	29 530	–	36 118

Koncernen 2022-09-30				
Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier, finansiella anläggningstillgångar	5 262	–	–	5 262
Aktierelaterade placeringar	–	8 491	–	8 491
Räntebärande instrument	–	17 872	–	17 872
Derivat	–	-15	–	-15
Summa	5 262	26 348	–	31 610

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 aktie-marknaden eller direkt från mäklare. Verkliga värden för derivat är beräknade med utgångspunkt från officiella marknadsnoteringar hämtade från Bloomberg, förutom derivat avseende råvaru-portfölj som baseras på noterade marknadspriser.

Verkligt värde övriga tillgångar och skulder

För övriga finansiella tillgångar och skulder bedöms redovisat värde i allt väsentligt motsvara verkligt värde.

Not 6**Ställda säkerheter och eventalförpliktelser, moderbolaget****Ställda säkerheter**

Mkr	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
<i>I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>			
Företagsägda kapitalförsäkringar	91	94	91
Deposition av likvida medel	113	112	112
Lämnade säkerheter derivat	98	551	152
Summa ställda säkerheter	302	757	355

Eventalförpliktelser

Mkr	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
Garantiåtaganden, FPG/PRI	22	20	20
Garantiåtaganden, GP-planen	3	3	3
Garantiåtaganden Skatteverket	63	63	63
Borgensförbindelser till förmån för dotterbolag	145	147	138
Säkerhet efterbehandling	255	262	261
Borgensförbindelser övriga	29	63	63
Summa eventalförpliktelser	517	558	548

Not 7**Transaktioner med närstående**

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

Not 8**Händelser efter rapportperiodens utgång**

Efter kvartalets utgång har LKAB överklagat Tribunalen vid EU-domstolens dom i målet om LKAB:s uteslutning från riktmärket för sintrad järnmalm i systemet för handel med utsläppsrätter, ETS. Domstolen ansåg att EU-kommissionen inte hade fel när den avvisade LKAB från riktmärket, enligt bestämmelserna i ETS-direktivet som var gällande vid den tidpunkten.

Not 9**Nyckeltal – upplysningar****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.
Nettoskuldsättningsgrad	Finansiell nettoskuld dividerat med eget kapital.

Operativt kassaflöde

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

Fortsättning not 9

Finansiell nettoskuld

Mkr	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
Låneskulder	2 437	2 432	2 473
Avsättningar till pensioner	794	1 060	992
Avsättningar samhällsomvandling	14 301	13 786	13 644
Avsättningar efterbehandling	1 750	1 772	1 727
Avgår:			
Likvida medel	-4 235	-4 098	-3 191
Kortfristiga placeringar	-28 368	-26 363	-27 393
Finansiella placeringar	-422	-419	-430
Finansiell nettoskuld	-13 743	-11 830	-12 178

Nettoskuldsättningsgrad

Mkr	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
Finansiell nettoskuld	-13 743	-11 830	-12 178
Eget kapital	76 008	68 079	71 320
Nettoskuldsättningsgrad, %	-18,1	-17,4	-17,1

Avkastning på eget kapital

Mkr	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
Resultat efter skatt R12	14 050	15 216	15 080
Genomsnittligt eget kapital	72 044	65 893	69 443
Avkastning på eget kapital, %	19,5	23,1	21,7

Not 10**Kvartalsdata för koncernen**

Mkr	Not	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021
Nettoomsättning		10 819	9 350	11 955	9 949	12 244	12 375	11 976	9 064
Rörelseresultat		4 987	2 257	5 186	2 673	5 909	5 719	6 497	2 815
Finansnetto		65	1 345	533	269	-150	-546	-1 691	352
Resultat före skatt		5 052	3 602	5 719	2 942	5 759	5 173	4 806	3 167
Periodens resultat		4 001	3 048	4 539	2 462	4 574	4 231	3 812	2 599
Kostnader för avsättning till samhällsomvandling		-221	-78	-46	-52	-321	-118	-55	-83
Operativt kassaflöde		1 608	3 519	3 163	304	3 336	5 370 ¹⁾	1 146	1 637
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		1 244	1 557	1 072	1 437	1 269	1 416	823	977
Leveranser järnmalmsprodukter, Mt		6,3	5,8	6,7	6,4	6,6	6,2	6,7	6,8
Pelletsandel leveranser, %		82	81	90	79	83	82	86	78
Produktion järnmalmsprodukter, Mt		7,0	5,3	6,9	6,3	6,6	5,7	6,4	6,7
Avkastning på eget kapital ¹⁾ , %	9	19,5	21,5	20,9	21,7	23,1	28,3	31,6	39,0
Nettoskuldsättningsgrad ¹⁾ , %	9	-18,1	-17,6	-21,0	-17,1	-17,4	-14,0	-22,1	-24,5

1) Rullande tolv månader.