

STARKT RÖRELSERESULTAT TROTS OSÄKER OMVÄRLD

Stabil produktion och höga leveranser stärkte LKAB:s rörelseresultatet under första kvartalet. Framåt präglas dock marknaden av stor osäkerhet kring effekterna av Coronapandemin. Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 8 044 (7 329) Mkr, vilket motsvarar en ökning om tio procent och rörelseresultatet ökade till 3 191 (2 506) Mkr.



VERKSAMHETEN UNDER FÖRSTA KVARTALET

Mkr	Not	Q1 2020	Q1 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	3, 4	8 044	7 329	31 260
Rörelseresultat		3 191	2 506	11 788
Finansnetto		-780	547	1 136
Resultat före skatt		2 411	3 053	12 924
Periodens resultat		1 879	2 381	10 173
Kostnad för avsättningar för samhällsomvandling		-74	-386	-1 441
Operativt kassaflöde		1 792	1 984	6 981
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		619	391	2 373
Avskrivningar		-737	-703	-2 907
Leveranser järnmalmsprodukter, Mt		7,3	6,1	24,9
Pelletsandel leveranser, %		89	86	83
Produktion järnmalmsprodukter, Mt		7,4	6,5	27,2
Avkastning på eget kapital, %	9	22,2	16,0	24,2
Nettoskulsättningsgrad, %	9	-5,3	4,7	-2,5

→ Vi kan inte påverka de globala följderna av COVID-19, men vi kan ta ansvar för att säkerställa fortsatt produktion och verksamhet i Malmfälten.

- Produktionsvolymen var för kvartalet på en fortsatt hög och stabil nivå och uppgick till rekordhöga 7,4 (6,5) Mt. Även leveransvolymen var hög för kvartalet och uppgick till 7,3 (6,1) Mt med en pelletsandel på 89 (86) procent.
- Rörelseresultatet för första kvartalet ökade till 3 191 (2 506) Mkr, främst till följd av högre leveransvolym och starkare dollarkurs. Lägre priser för högfärdlade järnmalmsprodukter påverkade negativt framförallt beroende på lägre pelletspremier.
- Det genomsnittliga globala spotpriset¹ för järnmalmsprodukter för första kvartalet uppgick till 89 (83) USD/ton, vilket var i nivå med fjärde kvartalet 2019. Lägsta noteringen under kvartalet var 80 USD/ton men priset ökade sedan och uppgick vid utgången av kvartalet till 84 USD/ton.
- Operativt kassaflöde uppgick för första kvartalet till 1 792 (1 984) Mkr.
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 22,2 (16,0) procent.
- Nettoskulsättningsgraden uppgick till -5,3 (4,7) procent.

7,4 Mt

Producerat under kvartalet

7,3 Mt

Levererat under kvartalet

89%

Pelletsandel för kvartalet

¹ Platts IODEX 62% Fe CFR North China

LKAB – KONCERNEN

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

ANALYS AV FÖRÄNDRING RÖRELSERESULTAT Mkr	Q1
Rörelseresultat 2019	2 506
Priser järnmalm	-905
Valutaeffekt järnmalm inkl säkring av kundfordringar	389
Volym och mix järnmalm	1 157
Volym, pris och valuta industrimineraler	-32
Kostnad för avsättning samhällsomvandling	311
Avskrivningar	-34
Övriga intäkter och kostnader	-201
Rörelseresultat 2020	3 191

Omsättningen för första kvartalet ökade med tio procent motsvarande 714 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år, främst till följd av högre leveransvolymer och starkare dollarkurs. Genomsnittligt spotpris för järnmalm för kvartalet uppgick till 89 (83) USD/ton, men lägre premier för högförädlade produkter gav totalt en negativ påverkan av pris jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

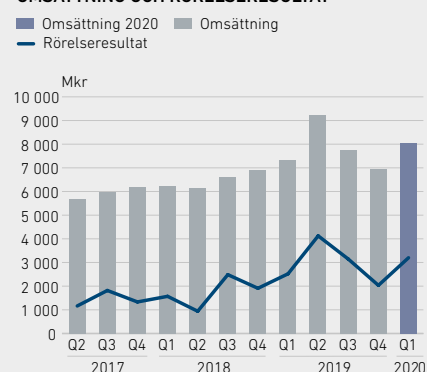
Rörelseresultatet för kvartalet påverkades positivt av lägre kostnader för avsättning för samhällsomvandling jämfört med motsvarande period föregående år. Övriga kostnader var högre främst till följd av fortsatta satsningar på prospektering och utvecklingsprogram.

KASSAFLÖDE

Mkr	Q1 2020	Q1 2019	Helår 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före utbetalning för samhällsomvandling och förändring av rörelsekapital	3 362	2 879	13 053
Utbetalning samhällsomvandling	-1 204	-611	-2 624
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 158	2 268	10 429
Förändring rörelsekapital	210	72	-960
Investeringsutbetalningar (netto)	-576	-377	-2 252
Förvärv av dotterföretag			-39
Förvärv/avyttring av finansiella tillgångar		21	-196
Operativt kassaflöde	1 792	1 984	6 981

Operativt kassaflöde för första kvartalet uppgick till 1 792 (1 984) Mkr där ett starkare rörelseresultat motverkades av högre utbetalningar för samhällsomvandling och högre investeringsutbetalningar.

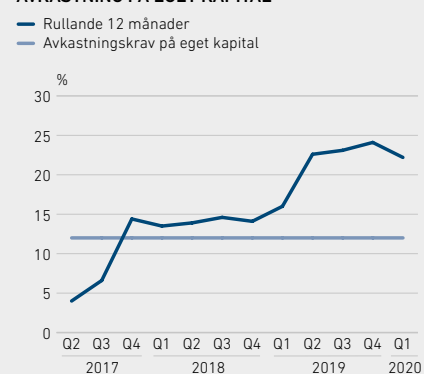
OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT



OPERATIVT KASSAFLÖDE



AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL



LKAB – KONCERNEN

FINANSNETTO OCH FINANSIELL NETTOSKULD

Finansnettot för första kvartalet uppgick till -780 (547) Mkr där främst den negativa börsutvecklingen som en följd av coronakrisen påverkade avkastning på finansiella placeringar.

Nettoskulsättningsgraden uppgick till -5,3 (4,7) procent, vilket främst beror på ökade finansiella tillgångar och ett ökat eget kapital som effekt av det starka resultatet för perioden.

KREDITFACILITETER

Mkr	Nominellt	Utnyttjat (nominellt)	Tillgängligt
Certifikatprogram, förfall inom 1 år	5 000	100	4 900
Obligationsprogram	7 000		4 000
Förfall juni 2021		1 000	
Förfall mars 2025, gröna obligationer		2 000	
Övrig obligationsfinansiering, förfall 2022	250	250	
Kreditfacilitet	6 102		6 102
Summa	18 352	3 350	15 002

Samtliga kreditfaciliteter är behäftade med 100 procent ägarförbehåll.

HÄNDELSE UNDER KVARTALET

LKAB har under kvartalet ökat sitt innehav i SSAB. Efter förvärvet uppgår LKAB:s innehav i SSAB till 10,5 procent av aktierna och rösterna, vilket motsvarar en ökning om 5,4 procentenheter av kapitalet och rösterna.

Den direkta påverkan på LKAB:s verksamhet från utbrottet av Coronaviruset (COVID-19) har hittills varit begränsad men har krävt flexibilitet och åtgärder i verksamheten. Att bilindustrin stängt ner runt om i Europa påverkar LKAB:s kunder i stålindustrin, som visade på en nedgång vid slutet av första kvartalet.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Styrelsen föreslår oförändrat en vinstutdelning om 6 104 Mkr motsvarande 8 720 kronor per aktie. Med anledning av rådande osäkerhet kring de ekonomiska konsekvenserna av pågående coronapandemi och dess framtida påverkan på LKAB:s verksamhet, anser dock styrelsen att det av försiktighetsskäl är motiverat att dela upp utbetalningen av utdelningen i två steg. Styrelsen föreslår således att 4 069 Mkr ska utbetalas till aktieägaren senast den 6 maj 2020 och att 2 035 Mkr ska utbetalas senare under 2020.

UTSIKTER 2020

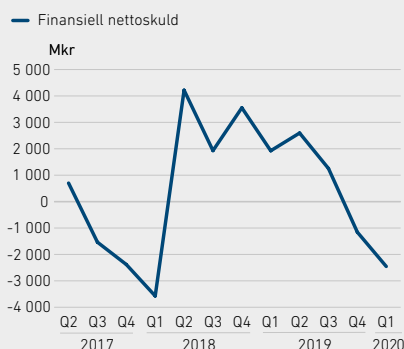
Första kvartalet präglades av coronakrisen som kraftigt har påverkat världsekonomin. Stora delar av stålindustrin har minskat sin produktion och kapacitet till följd av krisen. Givet den globala omfattningen och dess inverkan på samhällen och ekonomier kommer LKAB att påverkas framöver, i vilken utsträckning är dock svårt att förut-säga i dagsläget.

Arbetet med samhällsomvandlingen är inne i en intensiv fas med ökat antal förvärv samt nybyggnationer av ersättningsfastigheter till sakägare, vilket innebär ökade utbetalningar under året. Tidsplanerna i både avvecklings- och utvecklings-områdena är väldigt snäva och kommunernas utdragna planprocesser gör att framförhållningen minskar för LKAB. Utvecklingen i Kiruna, där detaljplanen 2:4 fortfarande inte antagits, gör nu att LKAB ser en ökad risk för att detta också kan komma att påverka produktionen under 2020.

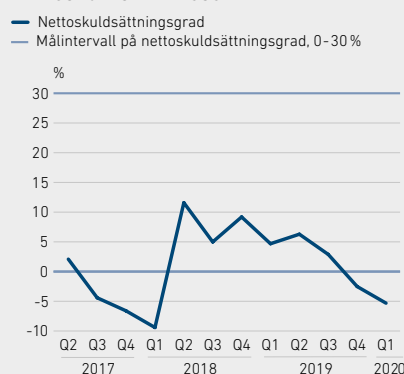
Hållbarhetsarbetet är centralt i LKAB:s strategi och arbetet med utvecklings-arbetet för nästa generations LKAB fortsätter enligt plan. Att säkerställa tillgång till malm när nuvarande huvudnivåer beräknas vara utbrutna, är grunden till nästa generations LKAB, varför prospekteringsarbetet har fortsatt hög prioritet.

LKAB fortsätter också det löpande arbetet med fokus på stabilitet, lönsamhet och produktivitetsförbättringar för ökad konkurrenskraft.

FINANSIELL NETTOSKULD



NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD



Risker och osäkerhetsfaktorer

LKAB är exponerat för olika typer av risker som kan få en väsentlig påverkan på koncernens måluppfyllelse, såväl på kort som lång sikt. Att identifiera och agera på risker och möjligheter är avgörande för att uppnå de strategiska prioriteringarna och skapa värde för LKAB:s intressenter. LKAB har en riskhanteringsprocess som skapar transparens och medvetenhet om de största riskerna vilket bidrar till bättre underlag för prioritering och beslut. Riskerna är indelade i marknads- och omvärldsrisker, verksamhetsrisker och finansiella risker. Risker avseende en säker och stabil produktion behöver hanteras parallellt med risker kopplade till nästa generations gruva, förädling och logistik. De finansiella riskerna är främst kopplade till det globala järnmalmpriset samt valutakursen USD/SEK.

För ytterligare information kring risker hänvisas till LKAB:s årsredovisning för 2019.

HÅLLBAR UTVECKLING

MÅLUPPFÖLJNING

Mkr	Q1 2020	Q1 2019	Helår 2019	Mål 2021
Olycksfall med frånvaro (Antal/Mhr) ¹	6,8	7,1	6,8	3,5
Andelen kvinnor totalt (%)	23,9	22,8	23,8	25%
Andelen kvinnliga chefer (%)	22,0	21,7	23,0	25%
Stoftutsläpp (mg/m ³ ntg)	8,7	8,8	13,1	10,2
Kväveutsläpp till vatten (g/ton FP)	4,0	3,0	15,0	16,8
Energiförbrukning (kWh/ton FP)	163	173,7	158,1	137,8
CO ₂ -utsläpp (kg/ton FP)	27,4	29,2	25,8	23,9
Kväveutsläpp till luft (g/ton FP)	114	146,4	138,3	<183

¹ Olycksfall med frånvaro per miljoner arbetade timmar för koncernen inklusive leverantörer

Olycksfallsfrekvensen för första kvartalet minskade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 6,8 (7,1). Åtgärder för att minska olycksfallsfrekvensen pågår inom respektive affärsområde tillsammans med det koncernövergripande programmet kring ledarskap och medarbetarskap för att stärka säkerhetskulturen.

LKAB fortsätter att arbeta mot den målsättning som finns rörande jämställdhet, att uppnå 25 procent kvinnor och kvinnliga chefer fram till år 2021. Andelen kvinnor och kvinnliga chefer har ökat med fyra procentenheter från år 2015.

Energi- och CO₂-intensitet visar på en förbättring jämfört med motsvarande period föregående år, vilket främst förklaras av en jämn och stabil produktion. Produktionsvolymen var 14 procent högre jämfört med motsvarande period föregående år.

En opinionsundersökning har under kvartalet genomförts kopplat till samhällsomvandlingen i Malmfälten. Resultatet visar att cirka 80 procent av befolkningen, både på verksamhetsorterna och i övriga Norrbotten, anger att de har stort förtroende för LKAB. Förtroendet för LKAB:s förmåga att ta ansvar för sin del i samhällsomvandlingarna ligger stabilt kring 80 procent på samtliga orter, vilket det gjort de senaste åren. En majoritet, 61-68 procent, anger också att LKAB har en öppen och kontinuerlig dialog om samhällsutveckling och miljöpåverkan.

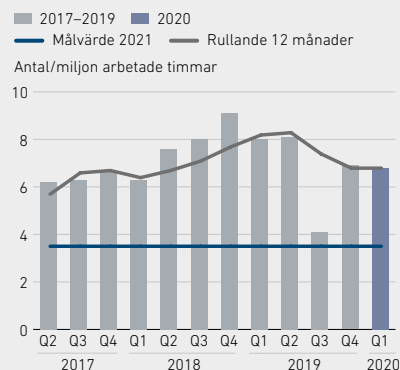
STRATEGISKT HÅLLBARHETSARBETE

LKAB driver omfattande utvecklingsprogram som syftar till hållbara framtida gruvbrytnings- och ståltillverkningsprocesser. Inom ramen för Sustainable Underground Mining (SUM) pågår utvecklingen av ett integrerat, effektivt och koldioxidfritt gruvbrytningssystem. Under första kvartalet har SUM-alliansen beviljats finansiellt stöd av Energimyndigheten. Stödet uppgår till 207 miljoner kronor. Den totala kostnaden för projektet beräknas uppgå till 1,1 miljarder kronor.

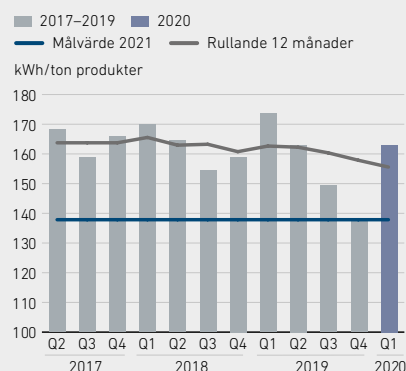
Inom Hydrogen Ironmaking Breakthrough (HYBRIT) pågår uppförandet av en pilotanläggning i Luleå för produktion av vätgas för test av direktreduktion av järnmalm. Anläggningen beräknas tas i drift under sommaren 2020.

I Malmfälten pågår anläggandet av en pilotanläggning för test av fossilfri pelletisering. Anläggningen planeras att tas i drift under året. Även anläggandet av en pilotanläggning för ReeMAP pågår. Syftet med ReeMAP är att utvinna sällsynta jordartsmetaller och fosforprodukter av restprodukter från järnmalmsbrytningen. Pilotanläggningen planeras att tas i drift under andra kvartalet i år.

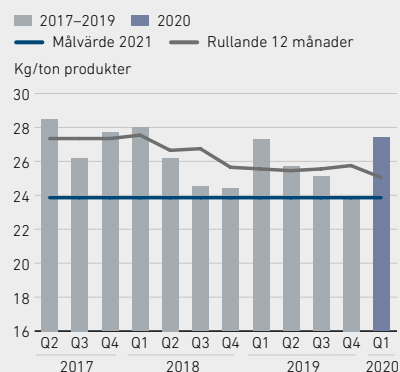
OLYCKSFALL¹



ENERGIFÖRBRUKNING¹



CO₂-UTSLÄPP¹



¹ Rullande 12-månaders värden

4 320

Medelantal anställda

24%

Andelen kvinnor

MARKNADSUTVECKLING

STÅL- OCH JÄRNMALMS-MARKNADEN

Global stål- och järnmalmindustri

Första kvartalet präglades av coronakrisen som kraftigt påverkade världsekonomin. Stora delar av stålindustrin minskade sin produktion och stoppade kapacitet till följd av krisen under slutet av kvartalet. Trots det ökade den globala råstålsproduktionen med en procent för årets första två månader, jämfört med samma period föregående år, och uppgick till 294 Mt.

Snittet för stålpriserna steg under årets två första månader jämfört med föregående kvartal. Kinas stålexport minskade under årets två första månader. Jämfört med samma period föregående år minskade den med 27 procent.

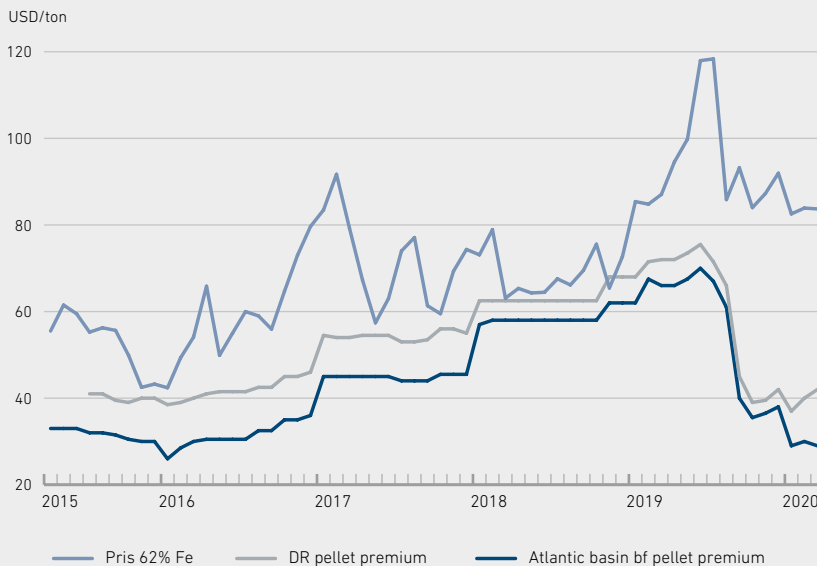
I Europa (EU28) fortsatte den negativa trenden och råstålsproduktionen minskade med nio procent under perioden januari - februari. Stålproducenterna i Europa har tvingats dra ner sin produktion och tillfälligt stoppa kapacitet till följd av coronakrisen.

Trots oron över coronavirusets spridning och dess påverkan på världsekonomin har järnmalmpriserna stått emot större prisfall under kvartalet. En bidragande orsak är ett minskat utbud av järnmalm från Brasilien som har haft problem med kraftiga skyfall samtidigt som Australiens export också har påverkats negativt av cykloner som orsakat skador på framför allt viktiga utskopningshamnar.

Utvecklingen av spotpriset på järnmalm

Under kvartalet var utvecklingen för spotpriset relativt stabil trots coronakrisen. Lägsta noteringen under kvartalet var 80 USD/ton, kvartalet avslutades på 84 USD/ton. Snittet för kvartalet var 89 USD/ton vilket var knappt 1 USD/ton högre jämfört med föregående kvartal. Den marknadsnoterade pelletspremien för masugnspelletts fortsatte ner under kvartalet till 29 USD/ton. Pelletspremien för direktreduktionspellets var oförändrad på 42 USD/ton. Pelletspremien i Kina steg och noterades för 30 USD/ton i slutet av kvartalet vilket var en ökning med knappt 5 USD/ton jämfört med föregående kvartal. Prisskillnaden mellan Platts IODEX 65% Fe och 62% Fe ökade under kvartalet från 12 USD/ton till 15 USD/ton i slutet av kvartalet. Snittet för första kvartalet var 15 USD/ton, en ökning med 5 USD/ton jämfört med föregående kvartal.

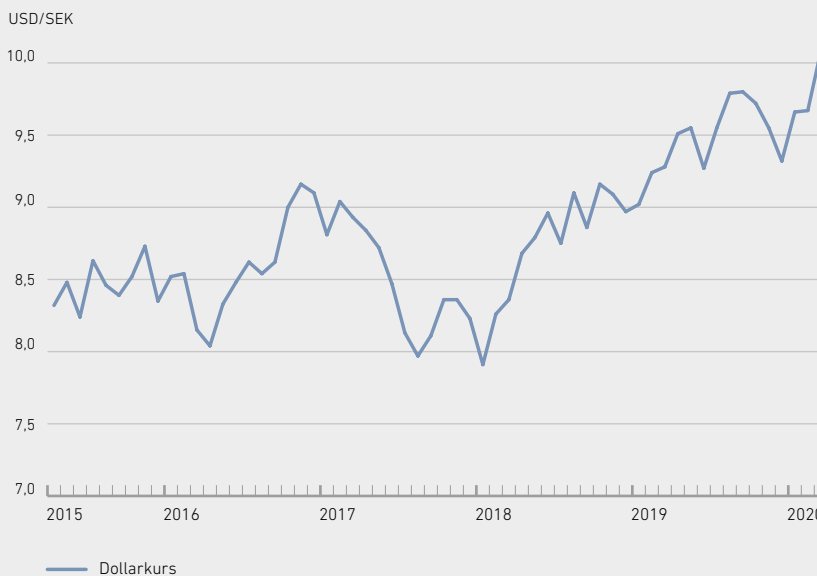
UTVECKLINGEN AV SPOTPRISET PÅ JÄRNMALM SAMT MARKNADSNOTERADE PELLETSPREMIER
1 april 2015 – 31 mars 2020



Källa: PLATTS

UTVECKLINGEN AV DOLLARKURSEN

1 april 2015 – 31 mars 2020



Källa: Nasdaq

AFFÄRSOMRÅDE JÄRNMALM

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

VERKSAMHETEN I SAMMANDRAG

Mkr	Not	Q1 2020	Q1 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	3,4	7 526	6 737	28 725
Rörelseresultat		3 535	2 631	12 439
Kostnad för avsättningar för samhällsomvandling		-74	-386	-1 441
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		579	367	2 208
Avskrivningar		-673	-646	-2 647
Leveranser järnmalmsprodukter, Mt		7,3	6,1	24,9
Pelletsandel leveranser, %		89	86	83
Produktion järnmalmsprodukter, Mt		7,4	6,5	27,2

Produktionsvolymen för första kvartalet ökade med 0,9 Mt jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen är främst en effekt av hög produktion under första kvartalet 2020 samt att pelletsverket i Svappavaara stod för underhållsarbete i inledningen av 2019. Leveranserna ökade med 1,2 Mt och uppgick till 7,3 (6,1) Mt med en pelletsandel om 89 (86) procent.

Omsättningen för första kvartalet var högre än motsvarande period föregående år. En högre leveransvolym och högre dollarkurs motverkas av lägre pris på hög-förädlade järnmalmsprodukter.

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 3 535 Mkr (2 631) där kostnaderna främst påverkades av högre leveransvolym och minskade kostnader för avsättningar till samhällsomvandling.

Från och med 1 januari 2020 rapporteras de tidigare divisionerna Norra och Södra inom Affärsområde Järnmalm. En omräkning har skett av tidigare perioder i enlighet med förändringen.

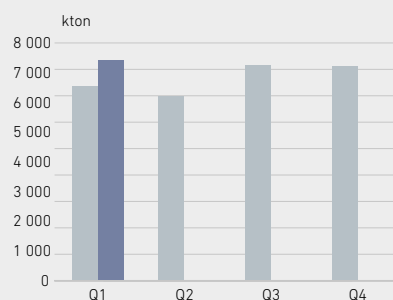
FAKTA



- Affärsområde Järnmalm bryter och förädlar järnmalmsprodukter i Kiruna, Svappavaara och Malmberget.
- I Kiruna sker brytningen i en underjordsgruva med nuvarande huvudnivå 1 365 meter under jord. Malmen förädlas ovan jord i tre anrikning- 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 ståltilverkning via direktreduktion, DR-pellets samt fines.
- Järnmalmsprodukterna transporteras på Malmbanan och Ofotbanens järnväg till hamnarna i Narvik och Luleå för utskräppning till stålverkskunderna runt om i världen.
- Järnmalmsverksamheten har en försäljningsorganisation för marknaderna i Europa, Asien och Mellanöstern.

PRODUKTION JÄRNMALMSPRODUKTER

■ 2019 ■ 2020



AFFÄRSOMRÅDE SPECIALPRODUKTER

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

VERKSAMHETEN I SAMMANDRAG

Mkr	Not	Q1 2020	Q1 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	3,4	1 000	1 132	4 732
Rörelseresultat		53	82	343
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		21	21	127
Avskrivningar		-47	-44	-185

Nettoomsättningen för första kvartalet minskade med tio procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den minskade omsättningen är främst hänförlig till minskad försäljning av industrimineralen magnetit till havsbaserade gasledningsprojekt som pågick under 2019. Utökade uppdrag i form av ortdrivning, bergförstärkning och krossning till Affärsområde Järnmalm har däremot ökat omsättningen för kvartalet. Minskad försäljning av magnetit påverkade även rörelseresultatet för kvartalet som uppgick till 53 (82) Mkr.

Investeringsutbetalningar under kvartalet var i linje med motsvarande period föregående år. Högre avskrivningar är främst en effekt av ökad investeringsnivå under 2019 genom förvärvet av Francis Flower samt utökade uppdrag i gruvorna i Malmberget och Kiruna.

FAKTA



- Affärsområde Specialprodukter omfattar LKAB Minerals, LKAB Wassara, LKAB Berg & Betong, LKAB Kimit och LKAB Mekaniska.
- 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 är en ledande aktör 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 stödjande 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 2020	Q1 2019	Helår 2019
Nettoomsättning exkl säkringar		10	11	61
Nettoomsättning säkringar		-65	-64	-109
Totalt nettoomsättning	3,4	-55	-53	-48
Rörelseresultat		-402	-207	-951
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		19	3	39
Avskrivningar		-17	-14	-57

Det lägre rörelseresultatet för kvartalet beror främst på satsningar på utvecklingsprogram och prospektering.

Resultatet för säkringsverksamheten var i nivå med motsvarande period föregående år. LKAB har en säkringsstrategi som innebär att pris och valutarisk i koncernens prognosticerade 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 2020	Q1 2019	Helår 2019
Nettoomsättning		7 462	6 676	28 658
Rörelseresultat		3 091	2 370	11 205
Kostnader för avsättning till samhällsomvandling		-74	-386	-1 441
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		573	333	2 090
Avskrivningar		-581	-529	-2 195
Leveranser järnmalmsprodukter, Mt		7,3	6,1	24,9
Produktion järnmalmsprodukter, Mt		7,4	6,5	27,2

UNDERSKRIFTER

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

Luleå 23 april 2020
Luossavaara-Kiirunavaara AB (publ)



Jan Moström
Vd och koncernchef

FINANSIELL INFORMATION

Delårsrapport kvartal 2 2020
13 augusti 2020

Delårsrapport kvartal 3 2020
28 oktober 2020

Rapporter finns tillgängliga på www.lkab.com

Eventuella frågor rörande delårsrapporten
besvaras av vd och koncernchef Jan Moström
eller ekonomidirektör Peter Hansson,
+46 920 381 00.



LKAB – KONCERNEN

RAPPORT ÖVER RESULTAT

Mkr	Not	Q1 2020	Q1 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	3, 4	8 044	7 329	31 260
Kostnad för sålda varor		-4 512	-4 513	-18 124
Bruttoresultat		3 531	2 816	13 136
Försäljningskostnader		-39	-46	-152
Administrationskostnader		-150	-142	-572
Forsknings- och utvecklingskostnader		-165	-107	-574
Övriga rörelseintäkter		98	86	375
Övriga rörelsekostnader		-78	-102	-415
Andelar i joint ventures resultat		-6		-11
Rörelseresultat	3	3 191	2 506	11 788
Finansiella intäkter		184	626	1 407
Finansiella kostnader		-964	-79	-271
Finansnetto		-780	547	1 136
Resultat före skatt		2 411	3 053	12 924
Skatt		-532	-673	-2 751
Periodens resultat		1 879	2 381	10 173
Hänförligt till Moderbolagets aktieägare		1 879	2 381	10 173
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)		2 685	3 401	14 533
Antal aktier		700 000	700 000	700 000

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Not	Q1 2020	Q1 2019	Helår 2019
Periodens resultat		1 879	2 381	10 173
Periodens Övrigt totalresultat				
Poster som inte kan omföras till årets resultat				
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		-131	-119	-184
Skatt hänförlig till aktuariella vinster och förluster		27	25	37
Periodens förändringar i verkligt värde på egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-995	73	90
		-1 099	-21	-57
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-264	164	108
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar		-53	-34	-30
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar överfört till årets resultat		-5	-26	-86
Skatt hänförlig till komponenter i kassaflödessäkringar		13	13	25
		-309	117	17
Periodens övrigt totalresultat		-1 408	96	-40
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		471	2 477	10 133

LKAB – KONCERNEN

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Mkr	Not	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		1 384	1 394	1 412
Materiella anläggningstillgångar drift		30 384	31 078	30 822
Materiella anläggningstillgångar samhällsomvandling		7 832	7 905	7 757
Andelar i intresseföretag och joint ventures		131	31	136
Finansiella placeringar	5	2 739	1 069	1 097
Långfristiga fordringar		102	2	102
Uppskjuten skattefordran		5	27	4
Summa anläggningstillgångar		42 575	41 506	41 331
Omsättningstillgångar				
Varulager		4 701	3 304	4 791
Kundfordringar		3 058	2 293	2 348
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		301	291	277
Övriga kortfristiga fordringar		1 194	1 497	1 624
Kortfristiga placeringar	5	19 547	25 046	21 997
Likvida medel	5	5 727	4 629	2 312
Summa omsättningstillgångar		34 528	37 061	33 350
SUMMA TILLGÅNGAR		77 103	78 567	74 681
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		700	700	700
Reserver		-811	576	493
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat		46 110	39 766	44 335
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		45 999	41 042	45 528
Summa Eget kapital		45 999	41 042	45 528
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		3 585	1 608	3 600
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		1 909	1 787	1 830
Avsättningar samhällsomvandling		12 518	13 744	13 198
Övriga avsättningar		1 301	1 223	1 292
Uppskjutna skatteskulder		1 294	1 625	1 548
Summa långfristiga skulder		20 606	19 981	21 467
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder		2 887	9 994	595
Leverantörsskulder		2 423	1 664	1 582
Skatteskulder		14	22	8
Övriga kortfristiga skulder		351	310	278
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 396	1 152	1 420
Avsättningar samhällsomvandling		3 300	4 184	3 675
Övriga avsättningar		128	209	128
Summa kortfristiga skulder		10 498	17 536	7 685
Summa skulder		31 104	37 524	29 153
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		77 103	78 567	74 681

LKAB – KONCERNEN

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

	Reserver				Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings- reserv	Verkligt värdereserv	Säkrings- reserv inkl. säkrings- kostnadsreserv		
2019 Mkr						
Ingående eget kapital 2019-01-01	700	-162	450	98	37 487	38 573
Justering enligt IFRS 16, efter skatt					-14	-14
Årets resultat					10 173	10 173
Årets övrigt totalresultat		108	90	-91	-147	-40
Årets totalresultat		108	90	-91	10 026	10 133
Utdelning					-3 164	-3 164
Utgående eget kapital 2019-12-31	700	-54	540	7	44 335	45 528

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

	Reserver				Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings- reserv	Verkligt värdereserv	Säkrings- reserv inkl. säkrings- kostnadsreserv		
2020 Mkr						
Ingående eget kapital 2020-01-01	700	-54	540	7	44 335	45 528
Årets resultat					1 879	1 879
Årets övrigt totalresultat		-264	-995	-45	-104	-1 408
Årets totalresultat		-264	-995	-45	1 775	471
Utgående eget kapital 2020-03-31	700	-318	-455	-38	46 110	45 999

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

	Reserver				Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings- reserv	Verkligt värdereserv	Säkrings- reserv inkl. säkrings- kostnadsreserv		
2019 Mkr						
Ingående eget kapital 2019-01-01	700	-162	450	98	37 487	38 573
Justering enligt IFRS 16, efter skatt					-8	-8
Årets resultat					2 381	2 381
Årets övrigt totalresultat		164	73	-47	-94	96
Årets totalresultat		164	73	-47	2 287	2 477
Utgående eget kapital 2019-03-31	700	2	523	51	39 766	41 042

PERSONAL

	Q1 2020	Q1 2019	Helår 2019
Mkr			
Medelantal anställda	4 320	4 221	4 348
- varav kvinnor	988	923	988
- varav män	3 332	3 298	3 360

LKAB – KONCERNEN

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Mkr	Not	Q1 2020	Q1 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt		2 411	3 053	12 924
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		1 831	515	3 050
Betald inkomstskatt		-879	-684	-2 889
Utbetalning samhällsomvandling		-1 204	-611	-2 624
Utbetalning övriga avsättningar		-1	-5	-32
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		2 158	2 868	10 429
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager		90	40	-1 447
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-767	-127	109
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		887	159	378
Förändring av rörelsekapital		210	72	-960
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 368	2 340	9 469
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-619	-391	-2 373
Statligt investeringsstöd				14
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		43	14	107
Förvärv av dotterföretag				-39
Förvärv/avyttring av övriga finansiella tillgångar		-2 661	21	-196
Avyttringar/investeringar (netto) i kortfristiga placeringar		2 001	-5 777	-2 476
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 236	-6 133	-4 963
Finansieringsverksamheten				
Amortering/upplåning återköpsavtal		2 547	6 152	-1 388
Amortering/upplåning		-250		160
Amortering av leasingskuld		-25	-24	-97
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare				-3 164
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		2 272	6 128	-4 489
Periodens kassaflöde		3 404	2 335	17
Likvida medel vid periodens början		2 312	2 290	2 290
Valutakursdifferens i likvida medel		11	4	4
Likvida medel vid periodens slut		5 727	4 629	2 312
Förändring likvida medel		3 404	2 335	17
Delkomponenter i likvida medel				
Kassa och bank		5 017	2 459	2 312
Kortfristiga placeringar (löptid < 90 dagar)		710	2 170	
Likvida medel		5 727	4 629	2 312
Koncernen – operativt kassaflöde				
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 368	2 340	9 469
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-619	-391	-2 373
Statligt investeringsstöd				14
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		43	14	107
Förvärv av dotterföretag				-39
Förvärv/avyttring av övriga finansiella tillgångar - operativt			21	-196
Operativt kassaflöde (exklusive kortfristiga placeringar)		1 792	1 984	6 981
Förvärv/avyttring av övriga finansiella tillgångar - finansiellt		-2 661		
Avyttringar/investeringar (netto) i kortfristiga placeringar		2 001	-5 777	-2 476
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		1 132	-3 793	4 506
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		2 272	6 128	-4 489
Periodens kassaflöde		3 404	2 335	17

LKAB – MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING

Mkr	Not	Q1 2020	Q1 2019	Helår 2019
Nettoomsättning		7 462	6 676	28 658
Kostnad för sålda varor		-4 123	-4 101	-16 524
Bruttoresultat		3 340	2 575	12 135
Försäljningskostnader		-8	-16	-30
Administrationskostnader		-98	-89	-357
Forsknings- och utvecklingskostnader		-158	-103	-555
Övriga rörelseintäkter		23	4	43
Övriga rörelsekostnader		-6	-2	-30
Rörelseresultat		3 091	2 370	11 205
Resultat från finansiella poster		133	180	-177
Resultat efter finansiella poster		3 225	2 550	11 028
Bokslutsdispositioner				1 570
Resultat före skatt		3 225	2 550	12 598
Skatt		-694	-545	-2 818
Periodens resultat¹		2 531	2 005	9 781

¹ Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

LKAB – MODERBOLAGET

BALANSRÄKNING

Mkr	Not	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		69	72	69
Materiella anläggningstillgångar drift		25 225	25 332	25 295
Materiella anläggningstillgångar samhällsomvandling		7 832	7 905	7 757
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		1 814	2 388	1 814
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		148	32	148
Fordringar hos koncernföretag		3 437	4 055	3 741
Andra långfristiga värdepappersinnehav		2 864	203	203
Andra långfristiga fordringar		213	113	213
Uppskjuten skattefordran		1 478	1 594	1 478
Summa finansiella anläggningstillgångar		9 953	8 385	7 597
Summa anläggningstillgångar		43 109	41 694	40 717
Omsättningstillgångar				
Varulager		4 000	2 661	4 077
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		2 663	1 888	1 920
Fordringar hos koncernföretag		112	154	219
Övriga kortfristiga fordringar		1 122	1 343	1 423
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		226	84	220
Summa kortfristiga fordringar		4 123	3 468	3 782
Kortfristiga placeringar		20 245	26 688	21 066
Kassa och bank		4 573	2 036	1 803
Summa omsättningstillgångar		32 940	34 853	30 728
SUMMA TILLGÅNGAR		76 049	76 547	71 446

LKAB – MODERBOLAGET

BALANSRÄKNING

Mkr	Not	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		700	700	700
Reservfond		697	697	697
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		31 677	25 060	21 896
Periodens resultat		2 531	2 005	9 781
Summa eget kapital		35 605	28 462	33 074
Obeskattade reserver		12 552	13 650	12 552
Avsättningar				
Avsättningar samhällsomvandling		12 518	13 744	13 198
Övriga avsättningar		1 491	1 460	1 480
Summa avsättningar		14 009	15 204	14 678
Långfristiga skulder				
Obligationslån		3 241	1 247	3 241
Skulder till kreditinstitut		10		10
Summa långfristiga skulder		3 251	1 247	3 251
Kortfristiga skulder				
Obligationslån och företagscertifikat		100		350
Skulder till kreditinstitut		2 720	9 907	173
Leverantörsskulder		1 990	1 277	1 166
Skulder till koncernföretag		1 139	1 421	1 137
Aktuella skatteskulder		0	15	34
Övriga kortfristiga skulder		187	189	168
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 069	782	1 062
Avsättningar samhällsomvandling		3 300	4 184	3 675
Övriga avsättningar		126	209	126
Summa kortfristiga skulder		10 632	17 984	7 891
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		76 049	76 547	71 446

NOT 1

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Upplýsingar 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 med överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av koncern- och årsredovisningen för 2019. För ytterligare information kring koncernens redovisningsprinciper hänvisas till LKAB:s års- och hållbarhetsredovisning för 2019. 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 eventalförpliktelser. För beskrivning av dessa hänvisas till LKAB:s årsredovisning för år 2018.

NOT 3

Segmentsrapportering

Segmentsupplysningar lämnas på sid 5–8 i delårsrapporten.

Från och med 1 januari 2020 rapporteras de tidigare divisionerna Norra och Södra inom Affärsområde Järnmalm. En omräkning har skett av tidigare perioder i enlighet med förändringen.

Divisionerna i sammandrag

Mkr	Järnmalm		Specialprodukter		Övrigt		Elimineringar/ koncernjusteringar		Koncernen	
	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019
Externa intäkter	7 504	6 649	615	741	-75	-61			8 044	7 329
Interna intäkter	23	88	385	391	20	8	-428	-487		
Totala intäkter	7 526	6 737	1 000	1 132	-55	-53	-428	-487	8 044	7 329
Rörelseresultat	3 535	2 631	53	82	-402	-207	4		3 191	2 506
Finansnetto									-780	547
Resultat före skatt									2 411	3 053

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.

	Järnmalm		Specialprodukter		Övrigt		Koncernen	
Mkr	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019
Produkt/tjänsteområde								
Pellets	6 772	6 054					6 772	6 054
Fines	642	551					642	551
Magnetit			105	229			105	229
Mineralsand			130	124			130	124
Övriga industrimineraler			343	361			343	361
Gruv- och anläggningstjänster			38	27			38	27
Övrigt	89	44			-10	3	78	47
Summa	7 504	6 649	615	741	-10	3	8 108	7 393
Region								
Europa	4 431	4 893	388	489	-10	3	4 808	5 385
MENA	2 291	1 352	26	54			2 317	1 406
Övriga världen	782	404	201	198			983	602
Summa	7 504	6 649	615	741	-10	3	8 108	7 393
Intäkter från avtal med kunder	7 504	6 649	615	741	-10	3	8 108	7 393
Övriga intäkter - finansverksamhet					-65	-64	-65	-64
Summa externa intäkter	7 504	6 649	615	741	-75	-61	8 044	7 329

NOT 5

Upplysningar finansiella instrument

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

Koncernen 2020-03-31

Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier, finansiella anläggningstillgångar	2 402			2 402
Aktierelaterade placeringar		6 442		6 442
Räntebärande instrument		13 803		13 803
Derivat	12	-46		-34
Summa	2 414	20 199		22 613

Koncernen 2019-12-31

Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier, finansiella anläggningstillgångar	735			735
Aktierelaterade placeringar		7 155		7 155
Räntebärande instrument		14 816		14 816
Derivat	21	183		204
Summa	756	22 154		22 910

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 börs-kurser. 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 6

Ställda säkerheter och eventualförpliktelser, moderbolaget

Ställda säkerheter

Mkr	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
<i>I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>			
Företagsägda kapitalförsäkringar	111	112	111
Deposition av likvida medel	112	121	112
Lämnade säkerheter derivat	289	100	56
Ställda säkerheter obligationer återköpsavtal	2 721	7 718	173
Summa ställda säkerheter	3 233	8 051	452

Eventualförpliktelser

Mkr	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
Garantiåtaganden, FPG/PRI	16	15	16
Garantiåtaganden, GP-planen	4	4	4
Garantiåtaganden Skatteverket	63	63	63
Borgensförbindelser till förmån för dotterbolag	127	29	27
Försålda kundfordringar med regressrätt	37		
Säkerheter efterbehandling	62	63	62
Summa eventualförpliktelser	309	174	172

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

Styrelsen föreslår oförändrat en vinstutdelning om 6 104 Mkr motsvarande 8 720 kronor per aktie. Med anledning av rådande osäkerhet kring de ekonomiska konsekvenserna av pågående coronapandemi och dess framtida påverkan på LKAB:s verksamhet, anser dock styrelsen att det av försiktighetsskäl är motiverat att dela upp utbetalningen av utdelningen i två steg. Styrelsen föreslår således att 4 069 Mkr ska utbetalas till aktieägaren senast den 6 maj 2020 och att 2 035 Mkr ska utbetalas senare under 2020.

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 kortfristig 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.

Definitionen av operativt kassaflöde har förändrats från och med delårsrapporten för fjärde kvartalet 2019. Jämförelsesiffrorna har omräknats i enlighet med förändringen.

Finansiell nettoskuld

Mkr	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
Låneskulder	6 471	11 603	4 195
Avsättningar till pensioner	1 909	1 787	1 830
Avsättningar samhällsomvandling	15 818	17 928	16 873
Avsättningar efterbehandling	1 360	1 351	1 351
Avgår:			
Likvida medel	-5 727	-4 629	-2 312
Kortfristiga placeringar	-19 547	-25 046	-21 997
Finansiella placeringar	-2 739	-1 069	-1 097
Finansiell nettoskuld	-2 455	1 925	-1 158

Nettoskuldsättningsgrad

Mkr	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
Finansiell nettoskuld, Mkr	-2 455	1 925	-1 158
Eget kapital, Mkr	45 999	41 042	45 528
Nettoskuldsättningsgrad, %	-5,3	4,7	-2,5

Avkastning på eget kapital

Mkr	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
Resultat efter skatt R 12, Mkr	9 671	6 305	10 173
Genomsnittligt eget kapital, Mkr	43 520	39 519	42 051
Avkastning på eget kapital, %	22,2	16,0	24,2

NOT 10

Kvartalsdata för koncernen

Mkr	Not	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018
Nettoomsättning		8 044	6 947	7 751	9 233	7 329	6 911	6 594	6 160
Rörelseresultat		3 191	2 047	3 120	4 102	2 499	1 900	2 477	931
Finansnetto		-780	67	139	383	547	-790	35	370
Resultat före skatt		2 411	2 113	3 259	4 485	3 046	1 110	2 512	1 300
Periodens resultat		1 879	1 630	2 618	3 545	2 381	879	1 954	1 092
Kostnader för avsättning till samhällsomvandling		-74	-93	-861	-102	-386	-289	-287	-735
Operativt kassaflöde		1 792	1 302	2 480	1 216	1 984	-706	1 397	1 057
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		619	735	677	570	391	624	475	762
Leveranser järnmalmsprodukter, Mt		7,3	6,5	5,5	6,7	6,1	6,8	6,9	6,4
Pelletsandel leveranser, %		89	81	79	84	86	79	82	84
Produktion järnmalmsprodukter, Mt		7,4	7,2	7,3	6,2	6,5	6,7	6,8	6,1
Avkastning på eget kapital, %	9	22,2	24,2	23,1	22,6	16,0	14,1	14,6	13,9
Nettoskuldsättningsgrad, %	9	-5,3	-2,5	2,9	6,3	4,7	9,2	5,0	11,6