

Årsredovisning för
Sandvik Treasury AB (publ)
556657-7416

Räkenskapsåret
2024-01-01 - 2024-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8-18
Underskrifter	18

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot och verkställande direktör i Sandvik Treasury AB (publ) intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2025-06-05. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

Stockholm 2025-06-05



Patrik Juhlin
Verkställande direktör

Årsredovisning för
Sandvik Treasury AB (publ)
556657-7416

Räkenskapsåret
2024-01-01 - 2024-12-31

Innehållsförteckning:

Sida

Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8-18
Underskrifter	18

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Sandvik Treasury AB (publ), 556657-7416 med säte i Stockholm, upprättar härmed årsredovisning för 2024. Årsredovisning upprättas för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31. Valuta i SEK och belopp i kkr om inget annat anges.

Allmänt om verksamheten

Bolaget ägs av Sandvik Finance B.V, Nederländerna, och bedriver internbanksverksamhet inom Sandvikkoncernen.

Sandvik Treasury AB, som ingår i den funktionella organisationen Sandvik Group Treasury, har till uppgift att stödja bolagen inom Sandvikkoncernen med lån, placeringsmöjligheter, valutaaffärer, samt att verka som rådgivare i finansiella frågor. Bolaget driver koncernens nettingsystem, interna fakturahub och svarar för den internationella kassahanteringen genom koncernkonton i ett flertal valutor.

Internbanksverksamhetens huvudsakliga syfte är att hantera de finansiella risker som Sandvikkoncernen exponeras mot i den normala affärsverksamheten samt att säkerställa att Sandvik kan möta alla normala likviditetsbehov. Detta säkerställs bland annat via de låneprogram och lånefaciliteter som Sandvik har. Som motpart i finansiella transaktioner accepteras endast banker med en solid ställning och med en god kreditvärdering.

Bolaget har per den 31/12 2024 26 (24) anställda.

Rörelseresultatet blev en förlust på - 72 823 (-81 885) kkr. Resultatet efter finansiella poster blev en förlust på - 1 426 126 (1 125 924) kkr. Årets resultat efter bokslutsdispositioner och skatt blev en vinst på 334 911 (316 849) kkr .

Förväntad framtida utveckling

Inga materiella förändringar är förväntade under 2025.

Riskpolicy och riskhantering

Bolagets uppgift som internbank inom Sandvikkoncernen innebär hantering av risker inom områdena valutarisk, ränterisk, kreditrisk, samt likviditets- och finansieringsrisk. Verksamheten inom Sandvik Treasury AB har anpassats för att följa den finanspolicy som antagits av styrelsen för Sandvik AB.

Bolaget har ett kombinerat riskmandat avseende valuta- och ränterisk innebärande att den maximala förlusten vid en femprocentig negativ valutarörelse samt en enprocentig negativ ränterörelse ej får överstiga 100 Mkr.

Följande finansiella risker avses:

Valutarisk

Bolaget har som huvudprincip att täcka samtliga valutarisker i balansposter, lån och placeringar samt i gjorda valutaaffärer med koncernbolagen. Eventuella avvikelser hanteras inom det tilldelade riskmandatet enligt ovan.

Bolaget har även som uppgift att verkställa de transaktioner som beslutats inom det strategiska mandat för hantering av koncernens valutarisker som regleras i finanspolicyn.

För att täcka koncernens valutarisker används externa valutaterminer. Per 31 december uppgick totalt nominellt värde av köpta och sålda valutor till 89 973 Mkr. Dessa derivat har marknadsvärderats. Bokförda verkliga värden för externa valutaterminer var -1 148 063 kkr

Årets resultat innehåller negativa valutakursdifferenser (netto) på - 1 570 807 kkr. Av dessa ingår

- 3 409 kkr i rörelseresultatet och -1 567 398 kkr i ränteintäkter och liknande resultatposter.

Ränterisk

Avseende ränterisk för extern upplåning finns ett räntebindningsmål som för hela Sandvikkoncernen efter beslut av koncernens CFO kan uppgå till mellan 6 och 36 månader.

Utlåning till koncernens bolag sker på marknadsmässiga villkor för respektive bolag. Räntebindingstiden för koncerninterna lån skiljer sig normalt från den externa upplåningen.

Kreditrisk

För att reducera kreditrisken i finansiella avtal har så kallade ISDA-avtal ingåtts med flertalet av de för bolaget väsentligaste bankerna. Dessa innebär bland annat rätt till kvittning av fordringar och skulder uppkomna till följd av finansiella transaktioner. Kreditrisken avseende lån till bolag inom Sandvikkoncernen bärs i sin helhet av Sandvik Treasury AB.

Likviditets- och finansieringsrisk

Bolagets upplåning i form av företagscertifikat samt direkta lån har garanterats av Sandvik AB. Bolaget har en kreditfacilitet på 11 000 Mkr med förfall 2029. Kreditfaciliteten har ställts till förfogande av en grupp banker. Ett eventuellt utnyttjande av dessa faciliteter är också garanterat av Sandvik AB.

Hållbarhetsrapport

Sandvik har sedan flera år en hållbarhetspolicy där riktlinjer anges för koncernens åtgärder inom miljö och socialt ansvar. I tillägg till detta är mål för mänsklig och miljö en integrerad del av Sandviks affärsstrategi. För mer information hänvisas till hållbarhetsavsnitt i Sandvik koncernens årsredovisning.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	Belopp i kkr 2020-12-31
Årets resultat, kkr	334 911	316 848	135 758	161 865	216 618
Räntabilitet på eget kapital, %	7,1	7,2	3,2	4	5,6
Soliditet, %	6,2	6,2	5,4	6	7,1
Medelantal anställda	26	24	24	26	28

För nyckeltalsdefinitioner, se not 26.

Sandvik Treasury AB (publ)
556657-7416

3(18)

Förslag till disposition av företagets vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel 4 850 250 kkr disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kkr</i>
Balanserat resultat	4 515 339
Årets resultat	334 911
Summa	4 850 250
Balanseras i ny räkning	4 850 250

Övriga vinstdispositioner

Koncernbidrag har erhållits med 1 786 413 kkr.

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

ank=20250710;2025071127466

Resultaträkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-01-01- 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>
Nettoomsättning		1 795	2 438
Övriga rörelseintäkter	2	152 794	120 921
		<u>154 589</u>	<u>123 359</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3,4	-27 563	-26 991
Personalkostnader	5	-43 492	-44 984
Övriga rörelsekostnader	6	-156 357	-133 270
Rörelseresultat		<u>-72 823</u>	<u>-81 886</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	3 419 626	3 278 930
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar		-	-20 119
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-4 772 929	-2 051 001
Resultat efter finansiella poster		<u>-1 426 126</u>	<u>1 125 924</u>
Bokslutsdispositioner	9	1 786 413	-768 532
Resultat före skatt		<u>360 287</u>	<u>357 392</u>
Skatt på årets resultat	10	-25 376	-40 543
Årets resultat		<u>334 911</u>	<u>316 849</u>

ank=20250710;2025071127467

Balansräkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	11	7 444 234	18 502 538
Uppskjuten skattefordran		631	566
Andra långfristiga fordringar	13	4 835	2 285
		<u>7 449 700</u>	<u>18 505 389</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>7 449 700</u>	<u>18 505 389</u>
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		35	1 556
Fordringar hos koncernföretag		70 801 361	51 790 511
Aktuell skattefordran		107 166	43 256
Övriga fordringar		578 480	2 092 921
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	126 741	147 590
		<u>71 613 783</u>	<u>54 075 834</u>
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar	24	-	100 000
		<u>-</u>	<u>100 000</u>
Kassa och bank	24	614 845	854 600
Summa omsättningstillgångar		<u>72 228 628</u>	<u>55 030 434</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>79 678 328</u>	<u>73 535 823</u>

ank=20250710;2025071127468

Balansräkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	15	50 000	50 000
Reservfond		5 000	5 000
		<u>55 000</u>	<u>55 000</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	17	4 515 339	4 198 490
Årets resultat		334 911	316 849
		<u>4 850 250</u>	<u>4 515 339</u>
Summa eget kapital		<u>4 905 250</u>	<u>4 570 339</u>
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser			
		<u>41 317</u>	<u>37 366</u>
		41 317	37 366
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	16	7 460 749	1 657 626
Skulder till koncernföretag	18	24 494 204	25 256 539
Övriga långfristiga skulder	19	4 224	2 105
		<u>31 959 177</u>	<u>26 916 270</u>
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	16	831 621	7 174 351
Leverantörsskulder		1 315	411
Skulder till koncernföretag		39 779 001	32 917 381
Aktuell skatteskuld		13 267	28 994
Övriga skulder		1 748 496	1 464 933
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	398 884	425 778
		<u>42 772 584</u>	<u>42 011 848</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>79 678 328</u>	<u>73 535 823</u>

Rapport över förändringar i eget kapital

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Reserv- fond</i>	<i>Balanserad vinst</i>	<i>Årets resultat</i>
Vid årets början	50 000	5 000	4 198 490	316 849
Omföring av föreg års vinst			316 849	-316 849
Årets resultat				334 911
Vid årets slut	<u>50 000</u>	<u>5 000</u>	<u>4 515 339</u>	<u>334 911</u>

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-01-01- 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-1 426 126	1 125 924
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	23	-1 819 076	-570 106
		-3 245 202	555 818
Betald skatt		-105 078	-63 545
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-3 350 280	492 273
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-3 735 627	3 520 707
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		8 039 209	-195 967
Kassaflöde från den löpande verksamheten		953 302	3 817 013
Investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella tillgångar		-	-
Avyttring av finansiella tillgångar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-
Finansieringsverksamheten			
Erhållna koncernbidrag		-	296 571
Upptagna lån	16	5 823 991	
Amortering av lån	16	-6 348 516	-6 884 992
Lämnade koncernbidrag		-768 532	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 293 057	-6 588 421
Årets kassaflöde		-339 755	-2 771 408
Likvida medel vid årets början		954 600	3 726 008
Likvida medel vid årets slut	24	614 845	954 600

Betalda och erhållna räntor (se not 22)

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kkr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärde om inget annat anges.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 12 (Finansiella instrument värderade enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgångar har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört. Avistaköp och avistaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar och skulder har klassificerats i olika värderingskategorier i enlighet med kapitel 12 i BFNAR 2012:1. Klassificeringen i olika värderingskategorier ligger till grund för hur de finansiella instrumenten ska värderas och hur värdeförändringar ska redovisas.

Skulder där anskaffningsvärdet avviker från det nominella värdet redovisas till så kallat upplupet anskaffningsvärde, där över- eller underkurs periodiseras över löptiden.

Ingångna derivatavtal såsom valutaterminer och valutaoptioner, ränteswapavtal samt aktierelaterade derivat har värderats till beräknade marknadsvärden. Marknadsvärderingen har gjorts med hjälp av aktuella valutakurser och räntenivåer samt noterade aktiekurser.

Finansiella tillgångar som innehas för handel

Finansiella tillgångar i denna kategori värderas till verkligt värde och värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. I kategorin ingår derivat med positivt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som har fastställda eller fastställbara betalningar, men som inte är derivat. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella skulder som innehas för handel

Finansiella skulder i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I kategorin ingår derivat med negativt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument.

Övriga finansiella skulder

Lån samt övriga finansiella skulder, t.e.x. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats.

Fordringar

Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknas inflyta.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs i enlighet med K3. Kursdifferenser på rörelsefordringar och rörelseskulder ingår i rörelseresultatet, under respektive post övriga rörelseinträkter och övriga rörelsekostnader, medan differenser på finansiella fordringar och skulder redovisas bland finansiella poster.

Ersättningar till anställda

I bolaget finns såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner. Nyanställda tjänstemän, oavsett ålder, erbjuds den nya premiebestämda pensionslösning (ITP1) som framförhandlats mellan Svenskt Näringsliv och PTK gällande tjänstemän i den privata sektorn.

Leasing - leasetagare

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas linjärt som kostnad över leasingperioden.

Sandvik Treasury AB (publ)
556657-7416

10(18)

Not 2 Övriga rörelseintäkter

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	152 794	120 921
Summa	152 794	120 921

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
<i>PWC AB</i>		
Revisionsarvode	647	657
Summa	647	657

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 4 Operationell leasing - leasetagare

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
<i>Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:</i>		
Inom ett år	2 393	4 299
Mellan ett och fem år	108	200
	2 501	4 499
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	5 988	

Avser lokalhyra med 9 månaders uppsägningstid samt leasingbilar

Not 5 Anställda och personalkostnader**Medelantalet anställda**

	2024-01-01- 2024-12-31	Varav män	2023-01-01- 2023-12-31	Varav män
Sverige	26	13	24	13
Totalt	26	13	24	13

Könsfördelning i företagsledningen

	2024-12-31	2023-12-31
<i>Andel kvinnor</i>		
Styrelsen	33%	33%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Styrelse och VD (varav tantiem)	7 902 1 088	5 296 258
Övriga anställda (varav vinstandelar)	16 497 90	18 661 114
Summa	24 399	23 957
Sociala kostnader (varav pensionskostnader) 1)	18 930 12 637	20 096 12 329

1) Av företagets pensionskostnader avser 1 624 kkr (1 547 kkr) företagets ledning avseende 3 (3) personer. Företagets utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 kkr (0 kkr).

Av de löner och ersättningar som lämnats till övriga anställda avser 0 kkr (0 kkr) andra ledandebefattningshavare än styrelse och VD.

Löner och andra ersättningar fördelade per land

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Sverige	24 399	23 957
Totalt	24 399	23 957

Not 6 Övriga rörelsekostnader

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-156 357	-133 270
Summa	-156 357	-133 270

Not 7 Ränteintäkter och liknande intäkter

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Ränteintäkter, koncernföretag	3 383 568	3 227 771
Ränteintäkter, övriga	36 058	51 159
Summa	3 419 626	3 278 930

Not 8 Räntekostnader och liknande kostnader

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Räntekostnader, koncernföretag	-2 181 987	-2 034 097
Räntekostnader, övriga	-982 457	-1 037 959
Finansiella kursdifferenser	-1 567 398	1 064 235
Övriga finansiella kostnader	-41 087	-43 180
Summa	-4 772 929	-2 051 001

Not 9 Bokslutsdispositioner

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Erhållna koncernbidrag	1 786 413	-
Lämnade koncernbidrag	-	768 532
Summa	1 786 413	768 532

Not 10 Skatt på årets resultat

	Procent	2024-01-01- 2024-12-31	Procent	2023-01-01- 2023-12-31
Aktuell skattekostnad /skatteintäkt		-25 441		-40 587
Uppskjuten skatt		65		44
Summa redovisad skatt		-25 376		-40 543

Avstämning av effektiv skatt

Redovisat resultat före skatt		360 287		357 392
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	21%	-74 219	21%	-73 623
Skatteeffekt av:				
Ej avdragsgilla kostnader	0%	-383	1%	-4 182
Ej skattepliktiga intäkter	-14%	49 226	-14%	50 353
Effekt av ändrad skattesats		-		-
Kostnadsförd withholding tax		-	4%	-13 091
Redovisad effektiv skatt	7%	-25 376	11%	-40 543

Not 11 Fordringar hos koncernföretag

	2024-12-31	2023-12-31
Långfristiga fordringar:		
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	18 502 538	26 865 731
-Tillkommande fordringar	5 975 574	7 336 521
-Reglerade fordringar	-17 930 123	-14 842 932
-Årets valutakursdifferenser	896 245	-856 782
Redovisat värde vid årets slut	7 444 234	18 502 538
Förfallostruktur		
Förfallotidpunkt inom ett år	68 913 816	51 685 997
Förfallotidpunkt , 1-5 år	7 412 211	18 466 551
Förfallotidpunkt, senare än 5 år	32 023	35 970
	76 358 050	70 188 518

Not 12 Finansiella instrument och riskhantering**Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen****2024**

Nominellt värde Redovisat värde

Tillgångar

Valutaterminer	53 963 653	650 490
	53 963 653	650 490

Skulder

Valutaterminer	47 544 627	-1 808 981
	47 544 627	-1 808 981

2023

Nominellt värde Redovisat värde

Tillgångar

Valutaterminer	60 022 130	2 167 105
	60 022 130	2 167 105

Skulder

Valutaterminer	50 457 931	-1 539 329
	50 457 931	-1 539 329

Upplysningar om derivat

Sandvik Treasury använder sig av valutaterminer och råvaruderivat för att säkra underliggande finansiella risker.

Värdeförändring på derivat redovisas enbart i resultaträkning.

Sandvik har ingått avtal med de viktigaste bankerna för företaget, om bland annat rätt till kvittning av tillgångar och skulder uppkomna till följd av finansiella derivattransaktioner, så kallat ISDA-avtal.

Detta innebär att företagets motpartsexponering mot den finansiella sektorn begränsar sig till de

Sandvik Treasury AB (publ)

556657-7416

14(18)

realiserade nettovinster som har uppstått i derivatkontrakt samt placeringar och banktillgodohavanden. Värdet av dessa uppgick vid årsskiftet till 829 Mkr (964 Mkr).

Beräkning av verkligt värde

För valuta terminer och råvaruderivat bestäms det verkliga värdet med utgångspunkt från observerbara marknadspriser.

Värderingstekniken som tillämpas är vedertagen på marknaden och tar hänsyn till alla parametrar som marknaden skulle ta i beaktande i prissättningen.

Tekniken ses över regelbundet i syfte att säkerställa tillförlitligheten.

Tillämpade antaganden följs upp mot verkliga utfall för att på så sätt identifiera eventuella behov av anpassningar av värderingar.

Säkringsredovisning

Säkringsredovisning tillämpas inte i Sandvik Treasury AB

Not 13 Andra långfristiga fordringar

	2024-12-31	2023-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	2 285	6 764
-Tillkommande fordringar	4 835	2 285
-Omföring till kortfristig	-2 285	-6 764
Redovisat värde vid årets slut	4 835	2 285

Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetalda ränteutgifter	33 118	36 030
Upplupna ränteintäkter, koncern	91 161	108 926
Övriga förutbetalda kostnader	2 462	2 634
	126 741	147 590

Not 15 Antal aktier och kvotvärde

	2024-12-31	2023-12-31
Antal aktier	500 000	500 000
Kvotvärde (kr)	100	100

ank=20250710;2025071127477

Not 16 Skulder till kreditinstitut

	2024-12-31	2023-12-31
Långfristiga skulder		
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	1 657 626	7 946 451
-Tillkommande skulder	5 823 991	-
-Reglerade skulder	-	-6 534 780
-Årets valutakursdifferenser	-20 868	245 955
Redovisat värde vid årets slut	7 460 749	1 657 626
Kortfristiga skulder		
-Vid årets början	7 174 351	7 287 151
-Tillkommande skulder		-
-Reglerade skulder	-6 348 516	-350 212
-Årets valutakursdifferenser	5 786	237 412
Redovisat värde vid årets slut	831 621	7 174 351
Förfallotidpunkt inom ett år	831 621	7 174 351
Förfallotidpunkt , 1-5 år	-	-
Förfallotidpunkt, senare än 5 år	7 460 749	1 657 626
	8 292 370	8 831 977

Not 17 Disposition av vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel 4 850 250 kkr, disponeras enligt följande:

	2024-12-31
Balanserat resultat	4 515 339
Årets resultat	334 911
Summa	4 850 250
Balanseras i ny räkning	4 850 250

Not 18 Skulder till koncernföretag

	2024-12-31	2023-12-31
Långfristiga skulder:		
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	25 256 539	29 293 491
-Tillkommande skulder	0	0
-Reglerade skulder	-1 674 035	-3 834 546
-Årets valutakursdifferenser	911 700	-202 406
Redovisat värde vid årets slut	24 494 204	25 256 539

Förfallostruktur

Förfallotidpunkt inom ett år	39 727 010	32 073 319
Förfallotidpunkt , 1-5 år	22 095 285	17 145 221
Förfallotidpunkt, senare än 5 år	2 398 918	8 111 318
	64 221 213	57 329 858

Not 19 Övriga långfristiga skulder

	2024-12-31	2023-12-31
Valutaderivatkontrakt: Förfallopunkt, 1-5 år från balansdagen	377	917
Valutaderivatkontrakt: Förfallopunkt, 1-5 år från balansdagen koncern	3 847	1 188
	4 224	2 105

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna räntekostnader	387 645	413 028
Upplupna personalkostnader	10 980	12 686
Övriga upplupna kostnader	259	64
Summa	398 884	425 778

Not 21 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**Ställda säkerheter**

	2024-12-31	2023-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga

Eventalförpliktelser

	2024-12-31	2023-12-31
Utestående fordran koncernföretag (Garantier)	3 038 313	2 320 293
Eventalförpliktelser	932	845

Eventalförpliktelser avser PRI Pensionsgaranti

Not 22 Betalda och erhållna räntor

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Erhållen ränta	3 419 626	3 278 930
Erlagd ränta	-3 164 462	-3 072 056

Not 23 Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen

	2024-12-31	2023-12-31
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m m		
Orealiserade kursdifferenser	-1 823 027	-575 821
Avsättningar avseende pensioner	3 951	5 715
	-1 819 076	-570 106

Not 24 Likvida medel

	2024-12-31	2023-12-31
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Banktillgodohavande, externa	614 845	854 600
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	-	100 000
	614 845	954 600

Ovanstående poster har klassificerats som likvida medel med utgångspunkten att:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst 3 månader från anskaffningstidpunkten.

Not 25 Koncernuppgifter

Sandvik Treasury AB är dotterföretag till Sandvik Finance B.V. som äger samtliga aktier utom en, vilken ägs av Sandvik AB. Sandvik Finance B.V. är ett helägt dotterföretag till Sandvik AB, org.nr 556000-3468, med säte i Stockholm. Koncernredovisning upprättas av Sandvik AB.

Inköp inom koncernen

Av koncernens totala inköp mätt i kronor avser 29% (22) andra företag inom hela den företagsgrupp som koncernen tillhör.

Not 26 Nyckeltalsdefinitioner**Räntabilitet på eget kapital:**

Resultat efter skatt / Genomsnittligt eget kapital
för de senaste två åren

Soliditet:

Eget kapital / Totala tillgångar

Sandvik Treasury AB (publ)
556657-7416

18(18)

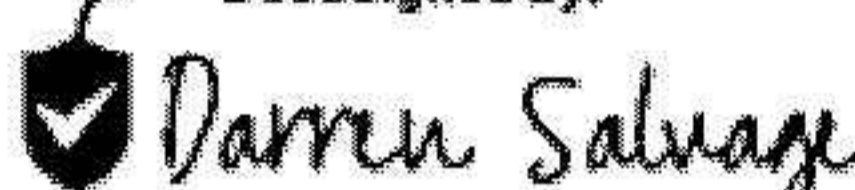
ank=20250710;2025071127481

Underskrifter

Stockholm, den dag som framgår av den elektroniska signaturen

DocuSigned by:
 Anneli Walltott, 5, 2025
2329300838094DA...
Anneli Walltott
Styrelseordförande

DocuSigned by:
 Patrik Juhlin, ay 2, 2025
69D1CFBFAF1C442...
Patrik Juhlin
Verkställande direktör

DocuSigned by:
 Darren Salvage, 2, 2025
9A12C13C6741461...
Darren Salvage
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse avlämnades den dag som framgår av den elektroniska signaturen
ÖhrlingsPricewaterhouseCoopers AB

Signed by:
 Anders Carlsson, i, 2025
FB94102D53CC47F...
Anders Carlsson
Auktoriserad revisor

Certificate Of Completion

Envelope Id: EA4EF12D-022D-4669-81A3-4B539ABB02E9

Status: Completed

Subject: Årsredovisning Sandvik Treasury AB för underskrift

Source Envelope:

Document Pages: 19

Signatures: 4

Envelope Originator:

Certificate Pages: 3

Initials: 0

Viktor Tingåker

AutoNav: Enabled

Sandviken

Envelopeld Stamping: Enabled

Sandviken, Sweden 811 81

Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

viktor.tingaker@sandvik.com

IP Address: 10.111.40.7

Record Tracking

Status: Original

Holder: Viktor Tingåker

Location: DocuSign

5/2/2025 10:29:40 AM

viktor.tingaker@sandvik.com

Signer Events

Anneli Walltott

anneli.walltott@sandvik.com

Deputy Group Treasurer

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signature

DocuSigned by:

2329300838094DA...

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 83.57.17.67

Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusi

gn.net/ds-server/s/noauth/psm/

tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Timestamp

Sent: 5/2/2025 10:35:21 AM

Viewed: 5/5/2025 8:28:46 PM

Signed: 5/5/2025 8:38:12 PM

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 1a01ba96-d1f0-4b73-90a4-f8fa32edac89

Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced

Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: 8da2f7fc-9226-5362-a2da-e9b000520711

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 5/5/2025 8:28:28 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Darren Salvage

darren.salvage@sandvik.com

Head of Internal Bank

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

DocuSigned by:

9A12C13C6741461...

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 212.247.16.202

Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusi

gn.net/ds-server/s/noauth/psm/

tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Sent: 5/2/2025 10:35:22 AM

Viewed: 5/2/2025 11:11:19 AM

Signed: 5/2/2025 11:16:31 AM

Authentication Details

Signer Events

Signature

Timestamp

and=20250710:2025071127483

Identity Verification Details:

Workflow ID: 1a01ba96-d1f0-4b73-90a4-f8fa32edac89
Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced
Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: aa7a733c-cc18-5c61-90bc-8320154768ce
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/2/2025 11:10:57 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Patrik Juhlin
patrik.juhlin@sandvik.com
Group Treasurer
Sandvik Treasury AB

DocuSigned by:
Patrik Juhlin
69D1CFBFAF1C442...

Sent: 5/2/2025 10:35:22 AM
Viewed: 5/2/2025 10:36:49 AM
Signed: 5/2/2025 10:37:14 AM

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 212.247.78.50

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docuSign.net/ds-server/s/noauth/psm/
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11
tsp/sign/psm-docuSign/2PSIGAES/SERVID02

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 1a01ba96-d1f0-4b73-90a4-f8fa32edac89
Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced
Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: b55f04b8-db08-5d0c-973f-1eead4050a9d
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/2/2025 10:36:30 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Anders Carlsson
anders.o.carlsson@se.pwc.com
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signed by:
Anders Carlsson
FB941D2D53CC47F...

Sent: 5/5/2025 8:38:14 PM
Viewed: 5/6/2025 3:35:26 PM
Signed: 5/6/2025 4:11:49 PM

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docuSign.net/ds-server/s/noauth/psm/
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11
tsp/sign/psm-docuSign/2PSIGAES/SERVID02

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 62.119.65.134

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: 1a01ba96-d1f0-4b73-90a4-f8fa32edac89
Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced
Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: df8ae897-8414-5c25-8e79-7ec9b037aa2e
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/6/2025 3:35:11 PM

link=20250710-2025071127484

Signer Events

Signature

Timestamp

Identity Verification Details:

Workflow ID: 1a01ba96-d1f0-4b73-90a4-f8fa32edac89

Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced

Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: df8ae897-8414-5c25-8e79-7ec9b037aa2e

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 5/6/2025 4:08:52 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Annica Woxbäck

annica.woxback@sandvik.com

Executive Assistant to EVP General Counsel

Sandvik AB

Security Level: Email, Account Authentication (None)

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

COPIED

Sent: 5/6/2025 4:11:51 PM

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

Envelope Sent

Hashed/Encrypted

5/2/2025 10:35:22 AM

Certified Delivered

Security Checked

5/6/2025 3:35:26 PM

Signing Complete

Security Checked

5/6/2025 4:11:49 PM

Completed

Security Checked

5/6/2025 4:11:51 PM

Payment Events

Status

Timestamps

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Sandvik Treasury AB (publ), org.nr 556657-7416

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Sandvik Treasury AB (publ) för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Sandvik Treasury AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Sandvik Treasury AB (publ).

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Sandvik Treasury AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Sandvik Treasury AB (publ) för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Sandvik Treasury AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anders O Carlsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-05-06 14:06:38 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANDERS CARLSSON

Anders O Carlsson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

ank=20250710;2025071127487