

Årsredovisning för
Sandvik Treasury AB (publ)
556657-7416

Räkenskapsåret
2022-01-01 - 2022-12-31

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 2023-06-01. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

Stockholm 2023-06-01


Patrik Uuhlin
Verkställande direktör

2023071205929

Årsredovisning för
Sandvik Treasury AB (publ)
556657-7416

Räkenskapsåret
2022-01-01 - 2022-12-31

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 2022. Årsredovisning upprättas för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31. 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 2022 24(26) anställda.

Rörelseresultatet blev en förlust på 56 852 kkr (71 762 kkr). Resultatet efter finansiella poster blev en förlust på 125 538 kkr (255 971 kkr).

Årets resultat efter bokslutsdispositioner och skatt blev en vinst på 135 758 kkr (161 865 kkr).

Förväntad framtida utveckling

Inga materiella förändringar är förväntade under 2023.

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 finanspolicyen.

För att täcka koncernens valutarisker används externa valutaterminer. Per 31 december uppgick totalt nominellt värde av köpta och sålda valutor till 52 177 Mkr. Dessa derivat har marknadsvärderats. Bokförda verkliga värden för externa valutaterminer var 165 520 kkr

Årets resultat innehåller positiva valutakursdifferenser (netto) på 107 364 kkr. Av dessa ingår -23 231 kkr i rörelseresultatet och 130 595 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 2027. 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

	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	Belopp i kkr 2018-12-31
Årets resultat, kkr	135 758	161 865	216 618	16 803	-20 587
Räntabilitet på eget kapital, %	3,2	4	5,6	0,5	-0,6
Soliditet, %	5,4	6	7,1	6	5,6
Medelantal anställda	24	26	28	26	27

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 4 198 490 kkr disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kkr</i>
Balanserat resultat	4 062 732
Årets resultat	135 758
Summa	4 198 490
 Balanseras i ny räkning	 4 198 490

Övriga vinstdispositioner

Koncernbidrag har erhållits med 296 571 kkr.

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

2023071203932

Resultaträkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>
Nettoomsättning		1 885	1 659
Övriga rörelseintäkter	2	81 935	241 686
		83 820	243 345
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3,4	-35 923	-34 901
Personalkostnader	5	-44 421	-39 049
Övriga rörelsekostnader	6	-60 328	-97 633
Rörelseresultat		-56 852	71 762
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	1 393 569	879 490
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar		-	-2 132
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-1 462 255	-693 149
Resultat efter finansiella poster		-125 538	255 971
Bokslutsdispositioner	9	296 571	-86 623
Resultat före skatt		171 033	169 348
Skatt på årets resultat	10	-35 275	-7 483
Årets resultat		135 758	161 865

2023071203933

Balansräkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	11	26 865 731	20 053 585
Uppskjuten skattefordran		522	472
Andra långfristiga fordringar	13	6 764	607
		<u>26 873 017</u>	<u>20 054 664</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>26 873 017</u>	<u>20 054 664</u>
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		48	75
Fordringar hos koncernföretag		48 070 391	41 856 948
Övriga fordringar		387 185	270 736
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	167 778	54 752
		<u>48 625 402</u>	<u>42 182 511</u>
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar	24	-	500 010
		<u>-</u>	<u>500 010</u>
Kassa och bank	24	3 726 008	5 816 512
Summa omsättningstillgångar		<u>52 351 410</u>	<u>48 499 033</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>79 224 427</u>	<u>68 553 697</u>

2023071205954

Balansräkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<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	4 062 732	3 900 864
Årets resultat		135 758	161 865
		<u>4 198 490</u>	<u>4 062 729</u>
Summa eget kapital		<u>4 253 490</u>	<u>4 117 729</u>
<i>Avsättningar</i>			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		31 651	23 973
		<u>31 651</u>	<u>23 973</u>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	16	7 946 451	5 434 080
Skulder till koncernföretag	18	29 293 491	15 182 689
Övriga långfristiga skulder	19	10 542	667
		<u>37 250 484</u>	<u>20 617 436</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	16	7 287 151	8 136 656
Leverantörsskulder		639	966
Skulder till koncernföretag		29 692 642	35 173 567
Aktuell skatteskuld		8 697	137
Övriga skulder		220 114	211 467
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	479 559	271 766
		<u>37 688 802</u>	<u>43 794 559</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>79 224 427</u>	<u>68 553 697</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	3 900 867	161 865
Omföring av föreg års vinst			161 865	-161 865
Årets resultat				135 758
Vid årets slut	<u>50 000</u>	<u>5 000</u>	<u>4 062 732</u>	<u>135 758</u>

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-125 538	255 971
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	23	2 058 620	-119 033
		1 933 082	136 938
Betald skatt		-26 766	-6 545
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		1 906 316	130 393
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-12 761 756	-31 475 709
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		8 856 747	4 524 419
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 998 693	-26 820 897
Investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella tillgångar		-	-
Avyttring av finansiella tillgångar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	16	-1 566 878	13 570 736
Amortering av lån	16	1 061 679	
Lämnade koncernbidrag		-86 623	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-591 822	13 570 736
Årets kassaflöde		-2 590 515	-13 250 161
Likvida medel vid årets början		6 316 523	19 566 684
Likvida medel vid årets slut	24	3 726 008	6 316 523

Betalda och erhållna räntor (se not 22)

2023071203936

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 a14 e §§ 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 tillgången 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 tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller

gemensamt styrda företag redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde. Företaget har valt att redovisa periodens förändring i verkligt värde direkt i eget kapital. De ackumulerade värdeförändringarna redovisas i "Fond för verkligt värde".

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 rörelseinträcker 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.

Not 2 Övriga rörelseintäkter

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	81 935	241 886
Övrigt	-	-200
Summa	81 935	241 686

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
<i>PWC AB</i>		
Revisionsarvode	928	550
Summa	928	550

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

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
<i>Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:</i>		
Inom ett år	4 901	5 130
Mellan ett och fem år	-	-
	<u>4 901</u>	<u>5 130</u>

Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter 6 762

Avser lokalhyra med 9 månaders uppsägningstid samt leasingbilar

Not 5 Anställda och personalkostnader**Medelantalet anställda**

	2022-01-01- 2022-12-31	Varav män	2021-01-01- 2021-12-31	Varav män
Sverige	24	12	26	12
Totalt	24	12	26	12

Könsfördelning i företagsledningen

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Andel kvinnor</i>		
Styrelsen	33%	33%
Övriga ledande befattningshavare	50%	33%

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Styrelse och VD	5 986	6 067
(varav tantiem)	937	206
Övriga anställda	15 356	17 596
(varav vinstandelar)	75	163
Summa	21 342	23 663
Sociala kostnader	21 596	14 828
(varav pensionskostnader) 1)	14 697	7 181

1) Av företagets pensionskostnader avser 2 031 kkr (1 639 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

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Sverige	21 342	23 663
Totalt	21 342	23 663

Not 6 Övriga rörelsekostnader

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-60 328	-97 633
Summa	-60 328	-97 633

Not 7 Ränteintäkter och liknande intäkter

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Ränteintäkter, koncernföretag	1 361 337	863 063
Ränteintäkter, övriga	32 232	16 427
Summa	1 393 569	879 490

Not 8 Räntekostnader och liknande kostnader

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Räntekostnader, koncernföretag	-835 871	-525 756
Räntekostnader, övriga	-722 215	-86 725
Finansiella kursdifferenser	130 595	-56 674
Övriga finansiella kostnader	-34 764	-23 994
Summa	-1 462 255	-693 149

Not 9 Bokslutsdispositioner

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Erhållna koncernbidrag	296 571	-
Lämnade koncernbidrag	-	-86 623
Summa	296 571	-86 623

Not 10 Skatt på årets resultat

	Procent	2022-01-01- 2022-12-31	Procent	2021-01-01- 2021-12-31
Aktuell skattekostnad /skatteintäkt		-35 326		-7 528
Uppskjuten skatt		51		45
Summa redovisad skatt		-35 275		-7 483

Avstämning av effektiv skatt

Redovisat resultat före skatt		171 033		169 348
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	21%	-35 233	20%	-34 886
Skatteeffekt av:				
Ej avdragsgilla kostnader	0%	-43	1%	-1 063
Ej skattepliktiga intäkter	-3%	5 266	-18%	29 814
Effekt av ändrad skattesats				-
Kostnadsförd withholding tax	3%	-5 265	1%	-1 348
Redovisad effektiv skatt	21%	-35 275	4%	-7 483

Not 11 Fordringar hos koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Långfristiga fordringar:		
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	20 053 585	5 881 514
-Tillkommande fordringar	20 697 212	19 600 795
-Reglerade fordringar	-15 097 998	-5 549 590
-Årets valutakursdifferenser	1 212 932	120 866
Redovisat värde vid årets slut	26 865 731	20 053 585
Förfallostruktur		
Förfallotidpunkt inom ett år	47 718 879	
Förfallotidpunkt , 1-5 år	26 824 247	
Förfallotidpunkt, senare än 5 år	41 484	
	74 584 610	

2022 har en omklassificering skett av långfristiga interna fordringar från investeringsverksamhet till rörelseverksamhet i kassaflödesanalysen. Jämförelsesiffrorna har justerats för 2021.

Not 12 Finansiella instrument och riskhantering**Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen**
2022

	Nominellt värde	Redovisat värde
Tillgångar		
Valutaterminer	27 971 925	436 115
	27 971 925	436 115
Skulder		
Valutaterminer	36 519 688	-441 390
	36 519 688	-441 390
2021		
<i>Nominellt värde Redovisat värde</i>		
Tillgångar		
Valutaterminer	28 433 398	357 360
	28 433 398	357 360
Skulder		
Valutaterminer	31 019 488	-380 466
	31 019 488	-380 466

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 realiserade nettovinster som har uppstått i derivatkontrakt samt placeringar och banktillgodohavanden. Värdet av dessa uppgick vid årsskiftet till 3 936 Mkr (6 433 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

	2022-12-31	2021-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	607	56 587
-Tillkommande fordringar	6 764	-
-Reglerade fordringar	-	-35 889
-Omföring till kortfristig	-607	-6 612
-Commodity SMT	-	-13 449
-Årets valutakursdifferenser	-	-30
Redovisat värde vid årets slut	6 764	607

Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda ränteutgifter	39 689	13 010
Upplupna ränteintäkter, koncern	125 850	39 844
Övriga förutbetalda kostnader	2 239	1 898
	167 778	54 752

Not 15 Antal aktier och kvotvärde

	2022-12-31	2021-12-31
Antal aktier	500 000	500 000
Kvotvärde (kr)	100	100

Not 16 Skulder till kreditinstitut

	2022-12-31	2021-12-31
Långfristiga skulder		
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	5 434 080	-
-Tillkommande skulder	1 566 878	5 434 080
-Reglerade skulder	-	-
-Årets valutakursdifferenser	945 493	-
Redovisat värde vid årets slut	7 946 451	5 434 080
 Kortfristiga skulder		
-Vid årets början	8 136 656	-
-Tillkommande skulder	-	8 136 656
-Reglerade skulder	-1 061 679	-
-Årets valutakursdifferenser	212 174	-
Redovisat värde vid årets slut	7 287 151	8 136 656
 Förfallotidpunkt inom ett år	7 287 151	
Förfallotidpunkt , 1-5 år	6 273 720	
Förfallotidpunkt, senare än 5 år	1 672 731	
	15 233 602	

2022 har en rättelse gjorts av upptagna lån i finansieringsverksamheten i kassaflödesanalysen för 2021 om 5 434 080 KSEK. Klassificerades 2021 som förändring av rörelsekapital

Not 17 Disposition av vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel 4 198 490 kkr, disponeras enligt följande:

	2022-12-31
Balanserat resultat	4 062 732
Årets resultat	135 758
Summa	4 198 490
Balanseras i ny räkning	4 198 490

Not 18 Skulder till koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Långfristiga skulder:		
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	15 182 689	11 375 770
-Tillkommande skulder	13 693 149	3 806 919
-Årets valutakursdifferenser	417 653	0
Redovisat värde vid årets slut	29 293 491	15 182 689

Förfallostruktur

Förfallotidpunkt inom ett år	29 478 805
Förfallotidpunkt , 1-5 år	15 532 494
Förfallotidpunkt, senare än 5 år	13 760 997
	58 772 296

Not 19 Övriga långfristiga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Valutaderivatkontrakt: Förfallopunkt, 1-5 år från balansdagen	-	249
Valutaderivatkontrakt: Förfallopunkt, 1-5 år från balansdagen koncern	10 542	418
	10 542	667

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna räntekostnader	469 900	261 588
Upplupna personalkostnader	9 616	10 123
Övriga upplupna kostnader	43	55
Summa	479 559	271 766

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

	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga

Eventalförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Utestående fordran koncernföretag (Garantier)	1 876 921	1 019 665

Not 22 Betalda och erhållna räntor

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Erhållen ränta	1 393 569	879 490
Erlagd ränta	-1 558 086	-612 481

Not 23 Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen

	2022-12-31	2021-12-31
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m m		
Orealiserade kursdifferenser	2 050 420	-120 836
Avsättningar avseende pensioner	7 678	1 803
Uppskjuten skattefordran	522	-
	<u>2 058 620</u>	<u>-119 033</u>

Not 24 Likvida medel

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Banktillgodohavande, externa	3 726 008	5 816 512
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	-	500 011
	<u>3 726 008</u>	<u>6 316 523</u>

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 21% (26) 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

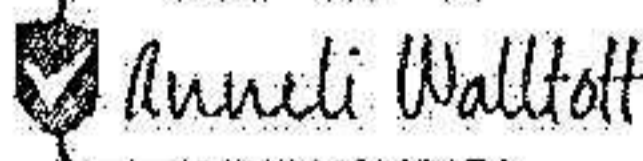
Sandvik Treasury AB (publ)
556657-7416

18(18)

Underskrifter

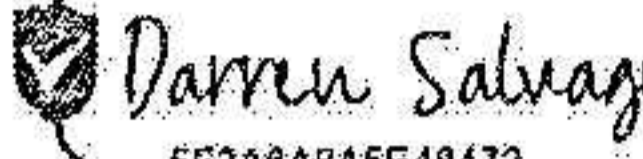
Stockholm, den dag som framgår av den elektroniska signaturen

May 29, 2023 | 11:09 CEST

DocuSigned by:

2329300836094DA

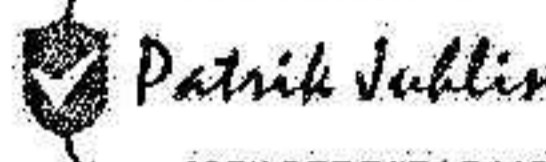
Anneli Walltott
Styrelseordförande

maj 23, 2023 | 11:35 CEST

DocuSigned by:

5F2A6A8A5E48472..

Darren Salvage
Styrelseledamot

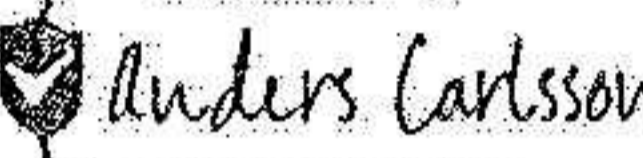
May 23, 2023 | 10:56 CEST

DocuSigned by:

89D1CF8FAF1C442..

Patrik Juhlin
Verkställande direktör

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

May 29, 2023 | 12:23 CEST

DocuSigned by:

FB941D2053CC47F..

Anders Carlsson
Auktoriserad revisor

2023071203947

Certificate Of Completion

Envelope Id: 0F3DFA9A25AF4D5CB1B2F77D0EA68BFC
Subject: Årsredovisning Sandvik Treasury AB (publ) för underskrift
Source Envelope:
Document Pages: 19
Certificate Pages: 3
AutoNav: Enabled
Envelopeld Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:
Viktor Tingåker
Sandviken
Sandviken, Sweden 811 81
viktor.tingaker@sandvik.com
IP Address: 90.231.211.63

Record Tracking

Status: Original
5/23/2023 10:34:44 AM

Holder: Viktor Tingåker
viktor.tingaker@sandvik.com

Location: DocuSign

Signer Events

Anneli Walltott
anneli.walltott@sandvik.com
Deputy Group Treasurer
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature

DocuSigned by:
Anneli Walltott
2329300838094DA...

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 90.129.207.152

Timestamp

Sent: 5/23/2023 10:39:49 AM
Viewed: 5/29/2023 11:08:54 AM
Signed: 5/29/2023 11:09:32 AM

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docu...
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

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: e1445fac-09b4-5e99-9ba8-93fa777b4b3b
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/29/2023 11:08:32 AM

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

DocuSigned by:
Darren Salvage
5E2A6A8A5E48472...

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 212.247.16.202

Sent: 5/23/2023 10:39:51 AM
Viewed: 5/23/2023 11:28:50 AM
Signed: 5/23/2023 11:36:34 AM

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docu...
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Authentication Details

2025071203948

2023071203949

Signer Events

Signature

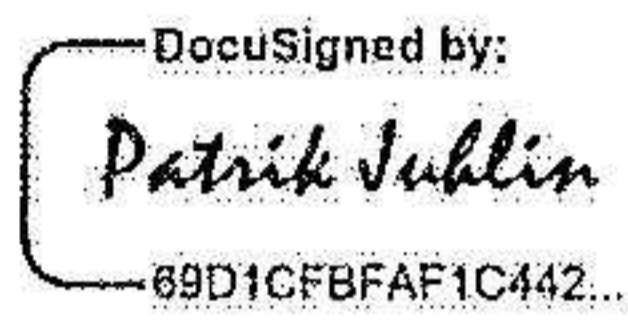
Timestamp

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: 702063e0-982a-58a2-9728-49668a6e77c2
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/23/2023 11:28:26 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Patrik Juhlin
patrik.juhlin@sandvik.com
Group Treasurer



Sent: 5/23/2023 10:39:52 AM
Viewed: 5/23/2023 10:52:15 AM
Signed: 5/23/2023 10:57:01 AM

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

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 212.247.16.202

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/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11

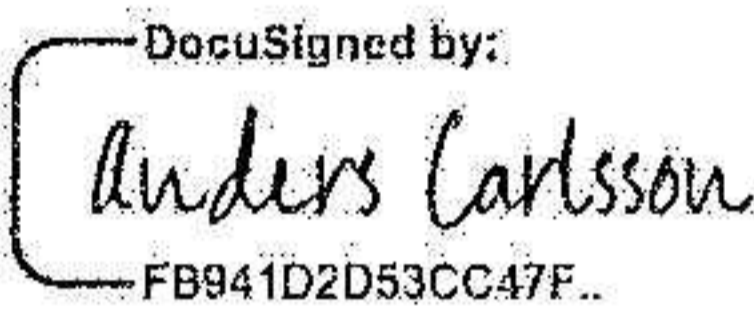
Authentication Details

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: 24697d5a-90f8-57df-a5cb-9459310c1048
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/23/2023 10:52:02 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



Sent: 5/29/2023 11:09:33 AM
Viewed: 5/29/2023 12:19:12 PM
Signed: 5/29/2023 12:23:31 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/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 84.17.219.58

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: 7debacc3-06e0-5fbd-bf0b-89ece7eb2e01
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/29/2023 12:18:59 PM

2023071203950

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: a88c140a-1a67-5853-9a8f-52c2b2010805

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 5/29/2023 12:24:42 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: 5/23/2023 10:39:52 AM

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

Envelope Sent

Hashed/Encrypted

5/23/2023 10:39:53 AM

Certified Delivered

Security Checked

5/29/2023 12:19:12 PM

Signing Complete

Security Checked

5/29/2023 12:23:31 PM

Completed

Security Checked

5/29/2023 12:23:31 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 2022.

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 2022 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.

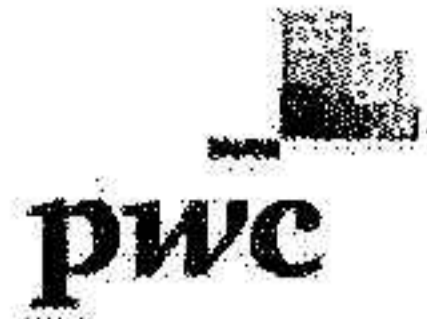
En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot 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 ersättningsskyldighet mot bolaget
- 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 ersättningsskyldighet 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

PricewaterhouseCoopers AB

Anders Carlsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANDERS CARLSSON

Anders Carlsson
Auktoriserad revisör

2023-05-29 10:18:16 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2023071203952