

Årsredovisning för

Sandvik Treasury AB (publ)

556657-7416

Räkenskapsåret

2023-01-01 - 2023-12-31

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 2024-05-16. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

Stockholm 2024-05-20



Patrik Juhlin
Verkställande direktör

2024070932789

Årsredovisning för
Sandvik Treasury AB (publ)
556657-7416

Räkenskapsåret
2023-01-01 - 2023-12-31

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 2023. Årsredovisning upprättas för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31. 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 nettosystem, 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 2023 24 (24) anställda.

Rörelseresultatet blev en förlust på -81 885 kkr (-56 852). Resultatet efter finansiella poster blev en vinst på 1 125 924 kkr (-125 538 kkr). Årets resultat efter bokslutsdispositioner och skatt blev en vinst på 316 849 kkr (135 758 kkr).

Förväntad framtida utveckling

Inga materiella förändringar är förväntade under 2024.

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 finanspolicy.

För att täcka koncernens valutarisker används externa valutaterminer. Per 31 december uppgick totalt nominellt värde av köpta och sålda valutor till 90 290 Mkr. Dessa derivat har marknadsvärderats. Bokförda verkliga värden för externa valutaterminer var 627 776 kkr

Årets resultat innehåller positiva valutakursdifferenser (netto) på 1 051 887 kkr. Av dessa ingår -12 348 kkr i rörelseresultatet och 1 064 235 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. Räntebindningstiden 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 2028. Kreditfaciliteten har ställts till förfogande av en grupp banker. Ett eventuellt utnyttjande av denna facilitet 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 människan 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

	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	Belopp i kkr 2019-12-31
Årets resultat, kkr	316 848	135 758	161 865	216 618	16 803
Räntabilitet på eget kapital, %	7,2	3,2	4	5,6	0,5
Soliditet, %	6,2	5,4	6	7,1	6
Medelantal anställda	24	24	26	28	26

För nyckeltalsdefinitioner, se not 26.

Förslag till disposition av företagets vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel 4 515 339 kkr disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kkr</i>
Balanserat resultat	4 198 490
Årets resultat	316 849
Summa	4 515 339
Balanseras i ny räkning	4 515 339

Övriga vinstdispositioner

Koncernbidrag har lämnats med 768 532 kkr.

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

2024070932792

Resultaträkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Nettoomsättning		2 438	1 885
Övriga rörelseintäkter	2	120 921	81 935
		<u>123 359</u>	<u>83 820</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3,4	-26 991	-35 923
Personalkostnader	5	-44 984	-44 421
Övriga rörelsekostnader	6	-133 270	-60 328
		<u>-81 886</u>	<u>-56 852</u>
Rörelseresultat			
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	3 278 930	1 393 569
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar		-20 119	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-2 051 001	-1 462 255
		<u>1 125 924</u>	<u>-125 538</u>
Resultat efter finansiella poster			
Bokslutsdispositioner	9	-768 532	296 571
		<u>357 392</u>	<u>171 033</u>
Resultat före skatt			
Skatt på årets resultat	10	-40 543	-35 275
		<u>316 849</u>	<u>135 758</u>
Årets resultat			

2024070932793

Balansräkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	11	18 502 538	26 865 731
Uppskjuten skattefordran		566	522
Andra långfristiga fordringar	13	2 285	6 764
		<u>18 505 389</u>	<u>26 873 017</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>18 505 389</u>	<u>26 873 017</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 556	48
Fordringar hos koncernföretag		51 790 511	48 070 391
Aktuell skattefordran		43 256	-
Övriga fordringar		2 092 921	387 185
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	147 590	167 778
		<u>54 075 834</u>	<u>48 625 402</u>
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	24	100 000	-
		<u>100 000</u>	<u>-</u>
<i>Kassa och bank</i>	24	854 600	3 726 008
Summa omsättningstillgångar		<u>55 030 434</u>	<u>52 351 410</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>73 535 823</u>	<u>79 224 427</u>

2024070932794

Balansräkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</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	4 198 490	4 062 732
Årets resultat		316 849	135 758
		<u>4 515 339</u>	<u>4 198 490</u>
Summa eget kapital		<u>4 570 339</u>	<u>4 253 490</u>
<i>Avsättningar</i>			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		37 366	31 651
		<u>37 366</u>	<u>31 651</u>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	16	1 657 626	7 946 451
Skulder till koncernföretag	18	25 256 539	29 293 491
Övriga långfristiga skulder	19	2 105	10 542
		<u>26 916 270</u>	<u>37 250 484</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	16	7 174 351	7 287 151
Leverantörsskulder		411	639
Skulder till koncernföretag		32 917 381	29 692 642
Aktuell skatteskuld		28 994	8 697
Övriga skulder		1 464 933	220 114
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	425 778	479 559
		<u>42 011 848</u>	<u>37 688 802</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>73 535 823</u>	<u>79 224 427</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	4 062 732	135 758
Omföring av föreg års vinst			135 758	-135 758
Årets resultat				316 849
Vid årets slut	<u>50 000</u>	<u>5 000</u>	<u>4 198 490</u>	<u>316 849</u>

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		1 125 924	-125 538
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	23	-570 106	1 048 222
		555 818	922 684
Betald skatt		-63 545	-26 766
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		492 273	895 918
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		3 520 707	-12 761 756
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-195 967	8 856 747
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 817 013	-3 009 091
Investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella tillgångar		-	-
Avyttring av finansiella tillgångar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-
Finansieringsverksamheten			
Erhållna koncernbidrag		296 571	
Upptagna lån	16		1 566 878
Amortering av lån	16	-6 884 992	-1 061 679
Lämnade koncernbidrag		-	-86 623
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-6 588 421	418 576
Årets kassaflöde		-2 771 408	-2 590 515
Likvida medel vid årets början		3 726 008	6 316 523
Likvida medel vid årets slut	24	954 600	3 726 008

Betalda och erhållna räntor (se not 22)

2024070932796

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 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 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

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Kursvinster på fordringar av rörelsekaraktär	120 921	81 935
Övrigt	-	-
Summa	120 921	81 935

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
<i>PWC AB</i>		
Revisionsarvode	657	928
Summa	657	928

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

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
<i>Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:</i>		
Inom ett år	4 299	4 901
Mellan ett och fem år	200	-
	4 499	4 901

Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter

6 625

Avser lokalhyra med 9 månaders uppsägningstid samt leasingbilar

Not 5 Anställda och personalkostnader**Medelantalet anställda**

	2023-01-01- 2023-12-31	Varav män	2022-01-01- 2022-12-31	Varav män
Sverige	24	13	24	12
Totalt	24	13	24	12

Könsfördelning i företagsledningen

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Andel kvinnor</i>		
Styrelsen	33%	33%
Övriga ledande befattningshavare	0%	50%

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Styrelse och VD	5 296	5 986
(varav tantiem)	258	937
Övriga anställda	18 661	15 356
(varav vinstandelar)	114	75
Summa	23 957	21 342
Sociala kostnader	20 096	21 596
(varav pensionskostnader) 1)	12 329	14 697

1) Av företagets pensionskostnader avser 1 547 kkr (2 031 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

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Sverige	23 957	21 342
Totalt	23 957	21 342

Not 6 Övriga rörelsekostnader

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-133 270	-60 328
Summa	-133 270	-60 328

Not 7 Ränteintäkter och liknande intäkter

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Ränteintäkter, koncernföretag	3 227 771	1 361 337
Ränteintäkter, övriga	51 159	32 232
Summa	3 278 930	1 393 569

Not 8 Räntekostnader och liknande kostnader

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Räntekostnader, koncernföretag	-2 034 097	-835 871
Räntekostnader, övriga	-1 037 959	-722 215
Finansiella kursdifferenser	1 064 235	130 595
Övriga finansiella kostnader	-43 180	-34 764
Summa	-2 051 001	-1 462 255

Not 9 Bokslutsdispositioner

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Erhållna koncernbidrag	-	296 571
Lämnade koncernbidrag	768 532	-
Summa	768 532	296 571

Not 10 Skatt på årets resultat

	Procent	2023-01-01- 2023-12-31	Procent	2022-01-01- 2022-12-31
Aktuell skattekostnad /skatteintäkt		-40 587		-35 326
Uppskjuten skatt		44		51
Summa redovisad skatt		-40 543		-35 275

Avstämning av effektiv skatt

Redovisat resultat före skatt		357 392		171 033
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	21%	-73 623	21%	-35 233
Skatteeffekt av:				
Ej avdragsgilla kostnader	1%	-4 182	0%	-43
Ej skattepliktiga intäkter	-14%	50 353	-3%	5 266
Effekt av ändrad skattesats				-
Kostnadsförd withholding tax	4%	-13 091	3%	-5 265
Redovisad effektiv skatt	11%	-40 543	21%	-35 275

Not 11 Fordringar hos koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga fordringar:		
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	26 865 731	20 053 585
-Tillkommande fordringar	7 336 521	20 697 212
-Reglerade fordringar	-14 842 932	-15 097 998
-Årets valutakursdifferenser	-856 782	1 212 932
Redovisat värde vid årets slut	18 502 538	26 865 731
Förfallostruktur		
Förfallotidpunkt inom ett år	51 685 997	47 718 879
Förfallotidpunkt , 1-5 år	18 466 551	26 824 247
Förfallotidpunkt, senare än 5 år	35 970	41 484
	70 188 518	74 584 610

Not 12 Finansiella instrument och riskhantering**Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen****2023**

Nominellt värde Redovisat värde

	Nominellt värde	Redovisat värde
<i>Tillgångar</i>		
Valutaterminer	60 022 130	2 167 105
	60 022 130	2 167 105
<i>Skulder</i>		
Valutaterminer	50 457 931	-1 539
	50 457 931	-1 539

2022

Nominellt värde Redovisat värde

	Nominellt värde	Redovisat värde
<i>Tillgångar</i>		
Valutaterminer	27 971 925	436 115
	27 971 925	436 115
<i>Skulder</i>		
Valutaterminer	36 519 688	-441 390
	36 519 688	-441 390

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 964 Mkr (3 936 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

	2023-12-31	2022-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	6 764	607
-Tillkommande fordringar	2 285	6 764
-Reglerade fordringar	-	-
-Omföring till kortfristig	-6 764	-607
Redovisat värde vid årets slut	2 285	6 764

Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda ränteutgifter	36 030	39 689
Upplupna ränteintäkter, koncern	108 926	125 850
Övriga förutbetalda kostnader	2 634	2 239
	147 590	167 778

Not 15 Antal aktier och kvotvärde

	2023-12-31	2022-12-31
Antal aktier	500 000	500 000
Kvotvärde (kr)	100	100

Not 16 Skulder till kreditinstitut

	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga skulder		
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	7 946 451	5 434 080
-Tillkommande skulder	-	1 566 878
-Reglerade skulder	-6 534 780	-
-Årets valutakursdifferenser	245 955	945 493
Redovisat värde vid årets slut	1 657 626	7 946 451
Kortfristiga skulder		
-Vid årets början	7 287 151	8 136 656
-Tillkommande skulder	-	-
-Reglerade skulder	-350 212	-1 061 679
-Årets valutakursdifferenser	237 412	212 174
Redovisat värde vid årets slut	7 174 351	7 287 151
Förfallotidpunkt inom ett år	7 174 351	7 287 151
Förfallotidpunkt , 1-5 år	-	6 273 720
Förfallotidpunkt, senare än 5 år	1 657 626	1 672 731
	8 831 977	15 233 602

Not 17 Disposition av vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel 4 515 339 kkr, disponeras enligt följande:

	2023-12-31
Balanserat resultat	4 198 490
Årets resultat	316 849
Summa	4 515 339
Balanseras i ny räkning	4 515 339

Not 18 Skulder till koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga skulder:		
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	29 293 491	15 182 689
-Tillkommande skulder	0	13 693 149
-Reglerade skulder	-3 834 546	0
-Årets valutakursdifferenser	-202 406	417 653
Redovisat värde vid årets slut	25 256 539	29 293 491

Förfallostruktur

Förfallotidpunkt inom ett år	32 073 319	29 478 805
Förfallotidpunkt, 1-5 år	17 145 221	15 532 494
Förfallotidpunkt, senare än 5 år	8 111 318	13 760 997
	57 329 858	58 772 296

Not 19 Övriga långfristiga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Valutaderivatkontrakt: Förfallopunkt, 1-5 år från balansdagen	917	-
Valutaderivatkontrakt: Förfallopunkt, 1-5 år från balansdagen koncern	1 188	10 542
	2 105	10 542

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna räntekostnader	413 028	469 900
Upplupna personalkostnader	12 686	9 616
Övriga upplupna kostnader	64	43
Summa	425 778	479 559

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

	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga

Eventalförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Utestående fordran koncernföretag (Garantier)	2 320 293	1 876 921

Not 22 Betalda och erhållna räntor

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Erhållen ränta	3 278 930	1 393 569
Erlagd ränta	-3 072 056	-1 558 086

Not 23 Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen

	2023-12-31	2022-12-31
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m m		
Orealiserade kursdifferenser	-575 821	1 040 544
Avsättningar avseende pensioner	5 715	7 678
	<u>-570 106</u>	<u>1 048 222</u>

Jämförelsesiffrorna för 2022 har justerats

Not 24 Likvida medel

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Banktillgodohavande, externa	854 600	3 726 008
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	100 000	-
	<u>954 600</u>	<u>3 726 008</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 22% (21) 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

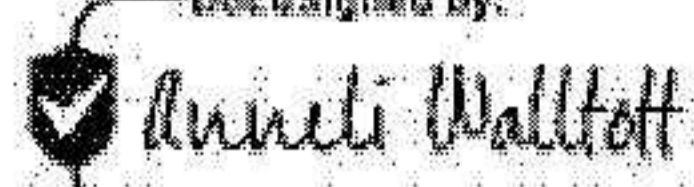
Soliditet:

Eget kapital / Totala tillgångar

Underskrifter

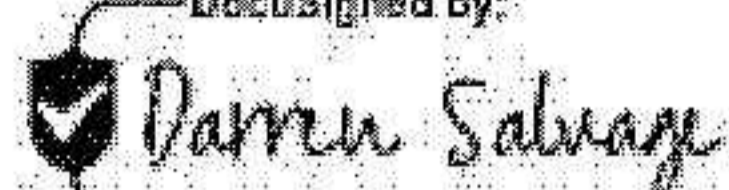
Stockholm, den dag som framgår av den elektroniska signaturen

April 15, 2024 | 10:00 CEST

DocuSigned by:

2328300838094DA

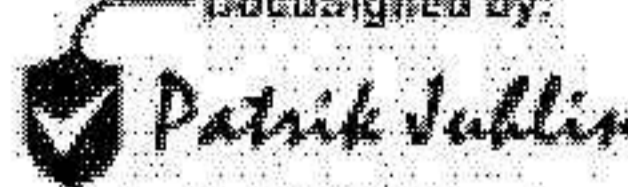
Anneli Walltott
Styrelseordförande

april 10, 2024 | 17:49 CEST

DocuSigned by:

5F2ARABASE48472

Darren Salvage
Styrelseledamot


April 10, 2024 | 16:26 CEST

DocuSigned by:

69D1CFBFAF1C442

Patrik Juhlin
Verkställande direktör

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

April 15, 2024 | 16:11 CEST

DocuSigned by:

FB941D2D53CC47F

Anders Carlsson
Auktoriserad revisor

2024070932807

Certificate Of Completion

Envelope Id: BB1A5C1D829D45D8A980EE0B82DDE445

Status: Completed

Subject: Årsredovisning - Sandvik Treasury AB (publ) 2023

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: 62.247.0.28

Record Tracking

Status: Original

Holder: Viktor Tingåker

Location: DocuSign

4/10/2024 3:49:53 PM

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:
Anneli Walltott
2329300838094DA

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-docusig
n/2PSIGAES/SERVID02

Timestamp

Sent: 4/10/2024 3:57:20 PM

Viewed: 4/15/2024 9:45:30 AM

Signed: 4/15/2024 10:00:31 AM

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: 944508cb-ca78-5a38-9328-7ff2eab9c1dd

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 4/15/2024 9:45:16 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

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client

ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

DocuSigned by:
Darren Salvage
5F2A8A8A5E9847Z

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 212.247.78.50

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

gn.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusig
n/2PSIGAES/SERVID02

Sent: 4/10/2024 3:57:22 PM

Viewed: 4/10/2024 5:49:04 PM

Signed: 4/10/2024 5:49:41 PM

Authentication Details

Signer Events

Signature

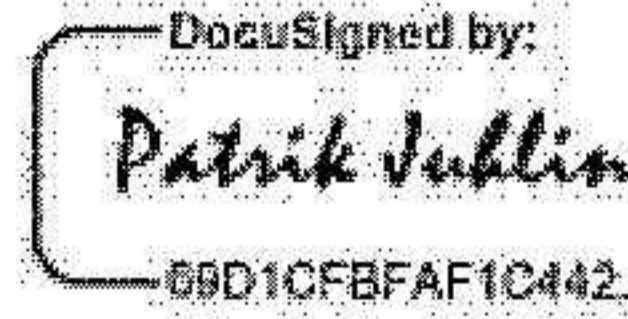
Timestamp

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: d492fbc5-fd9c-5c2e-8c56-cab1ea70c7cd
 Country or Region of ID: SE
 Result: Passed
 Performed: 4/10/2024 5:48:43 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Patrik Juhlin
 patrik.juhlin@sandvik.com
 Group Treasurer



Sent: 4/10/2024 3:57:20 PM
 Viewed: 4/10/2024 4:26:01 PM
 Signed: 4/10/2024 4:26:20 PM

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 - 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: b3c5cfe1-bbc6-5900-b984-e8a1ce55de05
 Country or Region of ID: SE
 Result: Passed
 Performed: 4/10/2024 4:25:45 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Anders Carlsson
 anders.o.carlsson@se.pwc.com



Sent: 4/15/2024 10:00:33 AM
 Viewed: 4/15/2024 3:58:40 PM
 Signed: 4/15/2024 4:11:07 PM

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

Signature Adoption: Pre-selected Style
 Using IP Address: 62.119.64.252

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 - 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: 5557580b-7eba-5d6c-8a3b-c96c46e7cd6a
 Country or Region of ID: SE
 Result: Passed
 Performed: 4/15/2024 3:58:15 PM

2024070932809

Signer Events**Signature****Timestamp****Identity Verification Details:**

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

Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced

2024070932810 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: d6888660-ec37-547d-83dc-bf6c83ea5703

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 4/16/2024 1:50:16 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: 4/15/2024 4:11:09 PM

Witness Events**Signature****Timestamp****Notary Events****Signature****Timestamp****Envelope Summary Events****Status****Timestamps**

Envelope Sent

Hashed/Encrypted

4/10/2024 3:57:22 PM

Certified Delivered

Security Checked

4/15/2024 3:58:40 PM

Signing Complete

Security Checked

4/15/2024 4:11:07 PM

Completed

Security Checked

4/15/2024 4:11:09 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 2023.

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 2023 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 2023 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 ersättningsskyldighet 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 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

2024-04-15 14:09:05 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANDERS CARLSSON

Datum:

Anders Carlsson

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2024070932813