

Årsredovisning

Sandviks Pensionsstiftelse i Sverige

Org. Nr. 885501-4356

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

Län: Länsstyrelsen i Stockholms län
Akt nr: X0185
Intern nr: S1500 VY

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen för Sandviks Pensionsstiftelse i Sverige får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01--2022-12-31.

Stiftelsens säte är Sandviken.

Stiftelsens ändamål

Stiftelsens ändamål har fullgjorts genom att trygga pensionslöften som Sandvik AB mfl har lämnat.

Stiftelsen har under perioden lämnat gottgörelse till bolaget med 2 700 tkr.

Pensionsskuld

Stiftelsens förmögenhet uppgick vid räkenskapsårets utgång till 2 503 728 tkr (3 620 326). De pensionsåtaganden som tryggas uppgick till 2 962 497 tkr (3 524 741) beräknat på grundval av de parametrar som fastställts av Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt. Stiftelsen har därmed en genomsnittlig konsolideringsgrad för de ingående bolagen på 85% (103%).

Väsentliga händelser under året

Sandvik koncernen genomförde en avknoppning den 31 augusti, 2022 där affärsområde Sandvik Materials Technology listades som ett separat bolag under namnet Alleima. I samband med avknoppningen beslutades att sätta upp en ny stiftelse för att trygga pensionsutfästelser för de fyra bolag som nu tillhör Alleimakoncernen. Delning av Sandviks pensionsstiftelse godkändes av Länsstyrelsen i Stockholm. Som en följd av detta beslutades även att dela på tillgångarna under Sandviks Pensionsstiftelses förvaltning som avser de bolag som numera ingår i Alleimakoncernen. Oktober 31, 2022 bestämdes som delningsdatum och andelen av tillgångar som skall föras över till den nya stiftelsen räknades fram till 30,84%. Tillgångarna delas "pro-rata" med undantag för vissa fastighetsbolag och några immateriella innehav. Delningsarbetet påbörjades under 2022 och beräknas vara klart under 2023.

Förvaltning

2022 blev ett väldigt svagt börsår med MSCI World Index ner 19% och det svenska börsindexet för de största trettio bolagen ner 16%. Sandviks aktie hade det tufft och slutade ner ca 24% för året 2022. Börsen återhämtade sig något efter september till följd av en dämpad inflationsoro och mer duvaktiga kommentarer från centralbankerna. Kinas återöppning efter nästan tre år med lock downs drev även det världens börser högre i hopp om ökad tillväxt.

Ryssland anföll Ukraina 24:e februari vilket utöver den humanitära påverkan fick givetvis även stor påverkan på världsmarknaderna. I synnerhet energi då Europa beslutade relativt omgående att stoppa inköp av Ryska olja och gas. Priset på vete gick upp dramatiskt då Ukraina är en stor exportör av råvaran. Den Ryska Rubeln försvagades under året mot USD och många utländska företag i Ryssland valde att lämna, däribland Sandvik.

Inflationen världen över har nog inte undkommit någon. Det som i börjar beskrevs från centralbankerna som "Transitory" kom snart att bli ett långdraget problem främst i västvärlden. Flera år av stimulanser från centralbankerna i kombination med häpnadsväckande höga energipriser och störda värdekedjor blev en giftig inflations cocktail.

Centralbankernas främsta vapen emot den snabbt stigande inflationen är räntehöjningar. I många av länderna i västvärlden såg vi aggressiva räntehöjningar som inte setts sen 70-talet. I USA ser man en hög risk för att de aggressiva räntehöjningarna kommer framkalla en lågkonjunktur. Under året gick diskussionen mer om hur stor lågkonjunkturen skulle bli snarare än om den kunde undvikas.

Den totala värdeminskningen på stiftelsens tillgångar justerad för lämnad gottgörelse samt tillfört kapital från bolaget uppgick till 1 117 tkr under året. Under året blev det positiva värdeförändringar i stiftelsen's fastigheter samt alternativa tillgångsklasser medan negativa värdeförändringar i aktier och räntebärande tillgångsklasser.

Styrelse

Stiftelsens styrelse utgörs av:

Per Erik Höglom, Ordförande
 Janne Hedström, Arbetsgivarrepresentant
 Sandra Bengtsson, Arbetsgivarrepresentant
 Fredrik Andersson, Destinatärsrepresentant
 Urban Höög, Destinatärsrepresentant
 Thomas Lilja, Destinatärsrepresentant

Stiftelsen har under räkenskapsåret inte haft någon anställd.

Resultat och ställning

Stiftelsens förmögenhet är i huvudsak placerad i värdepapper och uppgick per balansdagen till 2 503 728 (3 620 326) tkr. Förmögenheten avser stiftelsens egna kapital enligt balansräkningen. Stiftelsens kapital har under räkenskapsåret varit placerat i enlighet med tryggandelagen.

Flerårsöversikt**(tkr)**

	2022	2021	2020	2019	2018
Förmögenhet	2 503 728	3 620 326	3 110 967	2 958 905	2 604 928
Årets resultat	14 039	506 423	153 176	339 860	2 728
Tillfört kapital (Ack)	1 341 250	1 341 250	1 341 250	1 341 250	1 335 600
Lämnad gottgörelse (Ack)	-105 051	-102 351	-99 451	-96 551	-93 751

Stiftelsens resultat och ställning framgår av bifogade resultat- och balansräkningar.

Sandviks Pensionsstiftelse i Sverige

885501-4356

RESULTATRÄKNING	Not	2022-01-01 --2022-12-31 (tkr)	2021-01-01 --2021-12-31 (tkr)
Stiftelsens intäkter			
Utdelningar		113 966	74 364
Ränteintäkter		1 857	1 250
Nettoresultat av finansiella placeringar	2	-99 717	431 500
Övriga intäkter		3 296	4 062
		19 403	511 176
Stiftelsens kostnader			
Förvaltningskostnader		-2 389	-2 236
Externa kostnader	3	-246	-184
Övriga kostnader		-28	-
		-2 663	-2 420
Resultat före skatt		16 740	508 756
Avkastningsskatt		-2 701	-2 333
Årets resultat		14 039	506 423

Sandviks Pensionsstiftelse i Sverige

885501-4356

BALANSRÄKNING	Not	2022-12-31 (tkr)	2021-12-31 (tkr)
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	5		
Långfristiga värdepappersinnehav	4	3 387 285	3 310 129
Andelar i intresseföretag	6	43 523	43 523
Fordringar hos intresseföretag	7	25 000	25 000
		3 455 808	3 378 652
Summa anläggningstillgångar		3 455 808	3 378 652
Omsättningstillgångar	5		
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar		115	-
		115	-
Kassa och bank		152 081	226 682
Summa omsättningstillgångar		152 196	226 682
SUMMA TILLGÅNGAR		3 608 003	3 605 335
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Tillfört kapital		1 341 250	1 341 250
Lämnad gottgörelse		-105 051	-102 351
Överföring av kapital		-1 126 003	
Balanserat resultat		2 362 537	1 856 115
Årets resultat		14 039	506 423
Summa eget kapital		2 486 773	3 601 437
Kortfristiga skulder			
Skatteskuld		577	299
Derivatinstrument		5 751	3 437
Skuld Alleima		1 114 636	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		266	161
Summa kortfristiga skulder		1 121 230	3 897
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 608 003	3 605 335

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL**Stiftelsens förmögenhet****(tkr)**

Ingående eget kapital 2021-01-01	3 097 914
Årets lämnade gottgörelse	-2 900
Årets resultat	506 423
	<hr/>
Summa eget kapital 2021-12-31	3 601 437
Eget kapital enligt balansräkningen 2021-12-31	3 601 437
Skillnad mellan marknadsvärde och bokfört värde för värdepapper	18 889
Summa stiftelsens förmögenhet 2021-12-31	3 620 326
	<hr/>
Ingående eget kapital 2022-01-01	3 601 437
Årets lämnade gottgörelse	-2 700
Årets resultat	14 039
Överföring av kapital	-1 126 003
	<hr/>
Summa eget kapital 2022-12-31	2 486 773
Eget kapital enligt balansräkningen 2022-12-31	2 486 773
Skillnad mellan marknadsvärde och bokfört värde för värdepapper	16 955
Summa stiftelsens förmögenhet 2022-12-31	2 503 728

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tillämpade principer är oförändrade från föregående år.

Långfristiga värdepappersinnehav

Stiftelsens långfristiga noterade värdepappersinnehav är upptagna till verkligt värde. Onoterade värdepappersinnehav värderas till anskaffningsvärde om ett bedömt marknadsvärde saknas. Värdeförändringen på finansiella anläggningstillgångar redovisas över resultaträkningen. För att fastställa uppnått resultat vid försäljning av stiftelsens värdepappersinnehav har genomsnittsmetoden använts.

Klassificering

Stiftelsen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier; finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel, lånefordringar och kundfordringar, finansiella tillgångar som kan säljas och övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller den finansiella skulden förvärvades. Klassificeringen av de finansiella tillgångarna fastställs vid det första redovisningstillfället.

Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel

Finansiella tillgångar och skulder klassificeras till denna kategori om de förvärvades eller uppkom i syfte att säljas eller återköpas på kort sikt. Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel värderas till verkligt värde med värdeförändring i resultaträkningen. Finansiella tillgångar som innehas för handel utgörs av derivatinstrument. Derivatinstrument klassificeras till denna kategori och är antingen en finansiell tillgång eller finansiell skuld beroende på om det är positivt eller negativt marknadsvärde.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar som inte är derivat och där tillgångarna identifierats som att de kan säljas eller inte har klassificerats i någon av övriga kategorier enligt kapitel 12 i K3. Finansiella tillgångar i denna kategori värderas till verkligt värde med värdeförändring i resultaträkningen. Finansiella tillgångar som kan säljas utgörs av aktier och andelar och kreditmarknadsinstrument.

Lånefordringar

Lånefordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, och som har fastställda eller fastställbara betalningar. Finansiella tillgångar som klassificeras i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden. Lånefordringar ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än tolv månader efter rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

Intäkter

Intäkterna består av intjänade räntor, utdelningar samt kapitalresultat som redovisas i takt med intjäningen av dem. Realiserade resultat beräknas som försäljningspris med avdrag för anskaffningsvärde.

Skatter

Stiftelsen är skattepliktig enligt lagen om avkastningsskatt. Underlag för beräkning av avkastningsskatt utgörs av stiftelsens marknadsvärderade tillgångar vid ingången av räkenskapsåret reducerat med finansiella skulder.

Noter, (fortsättning)	2022-12-31 (tkr)	2021-12-31 (tkr)
Not 2 Nettoresultat av finansiella placeringar		
Realisationsvinster	27 321	183 355
Realisationsförluster	-2 122	-85 131
Valutakursförluster	-10 753	-
Årets orealiserade värdeförändring	-114 162	333 276
	-99 717	431 500
Not 3 Externa kostnader		
Revisionsarvode	-105	-80
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-141	-104
	-246	-184
Not 4 Långfristiga värdepappersinnehav		
Ingående anskaffningsvärde	2 517 373	2 481 871
Justering	-	-1 421
Investering	260 237	574 341
Försäljning	-60 366	-537 418
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	2 717 244	2 517 373
Ingående värdeförändring	792 756	454 622
Justering	-	1 421
Årets värdeförändring	-122 714	336 713
Utgående ackumulerad värdeförändring	670 042	792 756
Utgående redovisat värde	3 387 285	3 310 129
Marknadsvärde	3 387 285	3 310 129

Årets värdeförändring på långfristiga värdepappersinnehav har redovisats i resultaträkningen med -122 714 kronor (336 713 kronor).

Noter, (fortsättning) **2022-12-31** **2021-12-31**
(tkr) (tkr)

Not 5 Klassificering av finansiella instrument

Tillgångar i balansräkningen	Låne- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Låne- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas
Långfristiga värdepappersinnehav		3 387 285		3 310 129
Fordringar hos intresseföretag	25 000		25 000	
Kassa och bank	152 081		226 682	
	177 081	3 387 285	251 682	3 310 129

Not 6 Andelar i intresseföretag**Luleälven Fastigheter AB**

556987-1113, Stockholm, ägarandel 25%

Ingående anskaffningsvärde		14 919		14 919
Aktieägartillskott		28 604		28 604
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde		43 523		43 523
Marknadsvärde		60 478		62 411
Marknadsvärde inkl.aktieägarlån		85 478		87 411

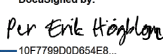
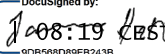
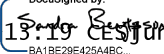
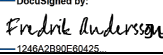
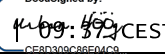
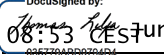
Not 7 Fordringar hos intresseföretag

Klassificeras som intresseföretag från och med 2016.

Aktieägarlån Luleälven Fastigheter AB

Ingående anskaffningsvärde		25 000		25 000
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde		25 000		25 000

Sandviken, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

DocuSigned by:  Per Erik Höglom 10F7798D0D654E8	June 14, 2023 08:19 CEST	DocuSigned by:  Janne Hedström 9DB508D8E8243B	June 16, 2023 13:19 CEST	DocuSigned by:  Sandra Bengtsson BA1BE28E425445C	June 21, 2023 09:57 CEST
DocuSigned by:  Fredrik Andersson 1246A2B0DF62425	June 16, 2023 09:59 CEST	DocuSigned by:  Urban Höög CEB339C88E04C9	June 20, 2023 08:53 CEST	DocuSigned by:  Thomas Lilja 836778AB69794D4	June 23, 2023 10:28 CEST

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Veronica Carlsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-06-30 15:32:19 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: VERONICA CARLSSON

Datum

Veronica Carlsson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post