

Bokslutsrapport

1 januari – 31 december 2022

- Substansvärdet den 31 december 2022 var 126,5 mdkr, eller 293 kronor per aktie, en minskning under året med 39 kronor per aktie. Inklusiv återinvesterad utdelning minskade substansvärdet med 10 %. Den 2 februari 2023 uppgick substansvärdet till 329 kronor per aktie.
- Totalavkastningen uppgick under 2022 till -10 % för A-aktien och -9 % för C-aktien, jämfört med -23 % för Stockholmsbörsens totalavkastningsindex (SIXRX).
- Under augusti 2022 blev Alleima ett nytt portföljinnehav till följd av Sandviks utdelning av bolaget till aktieägarna.
- Under 2022 förvärvades aktier för totalt 3,2 mdkr, varav 1,3 mdkr i Volvo, 0,7 mdkr i Alleima, 0,5 mdkr i Sandvik, 0,4 mdkr i Handelsbanken, 0,2 mdkr i Essity och 0,2 mdkr i Skanska.
- Styrelsen föreslår en utdelning om 7,25 (6,75) kronor per aktie.

	2022	2021
	31 december	31 december
Substansvärde, mnkr	126 477	143 455
Substansvärde per aktie, kr	293	332
Aktiekurs Industrivärden C, kr	253,00	284,10
Skuldsättningsgrad, %	5%	4%

	2022	2021
	jan - dec	jan - dec
mnkr		
Resultat per aktie, kr	-32,34	61,57
Utdelningsintäkter	5 479	8 081
Lämnad utdelning	2 915	3 590
<i>Aktieportföljen:</i>		
Förvärv	3 184	4 263
Avyttringar	-	2 004

VDs kommentar

Helåret 2022 präglades av dramatiska förändringar i omvärlden, vilket påverkade den makroekonomiska utvecklingen. Geopolitisk oro, kriget i Ukraina, pandemins fortsatta påverkan på vissa regioner samt energikris i Europa medförde betydande utmaningar. Samtidigt var efterfrågan god inom flera sektorer, även om utbudet begränsades av arbetskraftsbrist och störningar i vissa leverantörskedjor. Sammantaget resulterade dessa omvärldsfaktorer i kraftigt stigande inflation, vilket i sin tur medförde att centralbanker höjde styrräntor och minskade stimulanser. Till följd av utvecklingen sjönk den globala BNP-tillväxten kraftigt under fjolåret.

Utvecklingen under 2022 avspeglas i en mycket svag och volatil aktiemarknad där Stockholmsbörsens totalavkastning minskade med 23 procent. Man kan också notera en sektorrotation från mer tillväxtorienterade bolag med framtida kapitalbehov till företag med starka finanser och en bevisad förmåga att generera goda resultat och kassaflöden. Detta gynnade Industrivärden innehavsbolag som överlag uppvisade mindre värdetapp än börsen i genomsnitt. Industrivärden substansvärde uppgick vid utgången av 2022 till 126,5 miljarder kronor, en minskning under året med 10 procent, inklusive återinvesterad utdelning.

De senaste årens omvärldsförändringar ställer stora krav på företagen. För att kunna hantera kortsiktiga utmaningar krävs flexibilitet samtidigt som man måste ha fokus och uthållighet för att förverkliga sina långsiktiga strategiska målsättningar. Industrivärden innehavsbolag, med beprövade affärsmodeller och starka marknadspositioner, har under en längre tid arbetat målmedvetet för att skapa operationell flexibilitet samt finansiell styrka. Sammantaget är det här egenskaper som minskar innehavsbolagens risker och ökar deras värdepotential över tid.

Utdelningspolicyn fastslår att Industrivärden ska generera ett positivt kassaflöde, vilket möjliggör en god investeringskapacitet samt en stark finansiell ställning. Med det som bas vill vi löpande öka det finansiella utbytet av det aktiva ägandet och genomför därför kontinuerliga investeringar i innehavsbolagen. Under 2022 investerades 3,2 miljarder kronor i innehavsbolagen. Vi ökade bland annat vårt ägande till 20 procent i det nyintroducerade innehavsbolaget Alleima som delades ut av Sandvik under året.

Industrivärden framstående innehavsbolag i kombination med vårt långsiktiga ägarengagemang lägger grunden för en god värdepotential till balanserad risk.

Helena Stjernholm
Verkställande direktör

Långsiktigt värdeskapande till balanserad risk

Industrivärden är ett börsnoterat ägarbolag som genom aktivt ägande bidrar till innehavens långsiktiga utveckling och värdeskapande.

Verksamheten utgår från en koncentrerad portfölj av kvalitetsbolag med starka marknadspositioner och god värdepotential.

Det aktiva ägandet baseras på starka påverkanspositioner, långsiktighet och god kunskap. Därigenom bidrar Industrivärden till ett hållbart perspektiv och en långsiktigt attraktiv avkastning till balanserad risk.



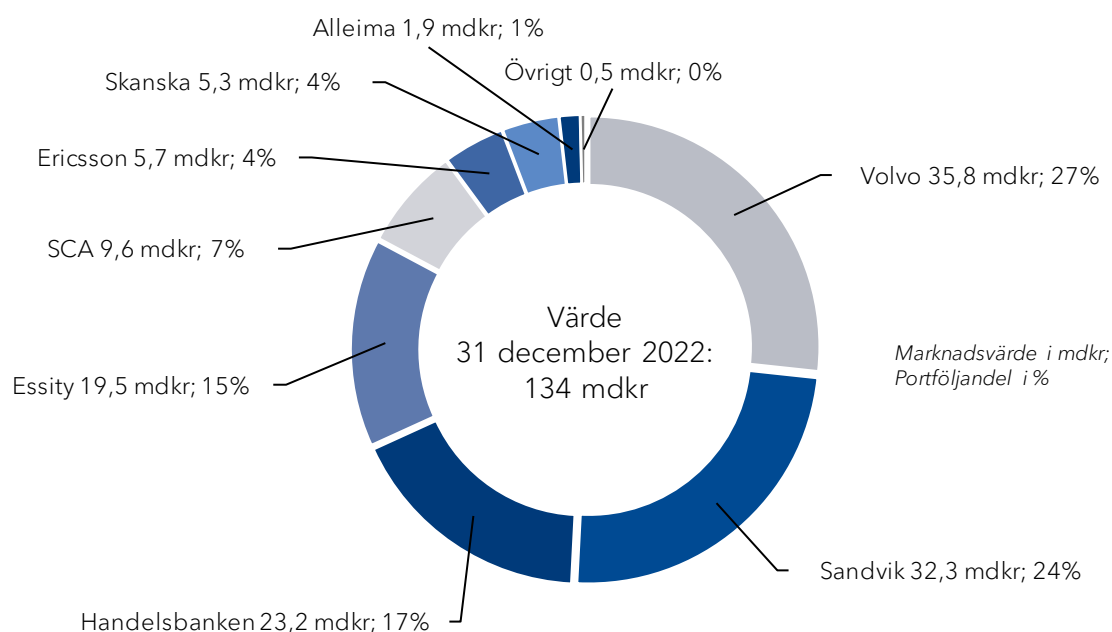
Perioden i korthet

Den 31 december 2022 uppgick aktieportföljens marknadsvärde till 133,8 mdkr, eller 310 kronor per aktie. Aktieportföljens värde minskade under 2022 med 19,3 mdkr, justerat för förvärv och avyttringar.

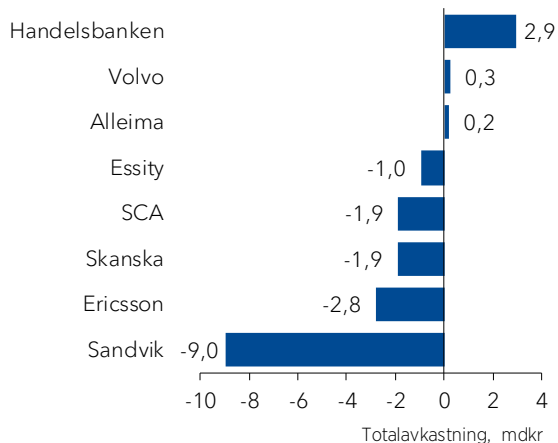
Under året förvärvades aktier i innehavsbolagen för totalt 3 184 mnkr, varav 1 312 mnkr i Volvo, 676 mnkr i Alleima, 467 mnkr i Sandvik, 357 mnkr i Handelsbanken, 199 mnkr i Essity och 174 mnkr i Skanska. Utdelningsintäkter från aktieportföljen uppgick under 2022 till totalt 5 479 mnkr.

Aktieportföljen har under perioden uppvisat en bättre totalavkastning än Stockholmsbörsens totalavkastningsindex (SIXRX). Utvecklingen för aktieportföljens respektive innehavsbolag framgår av bidragsanalysen nedan.

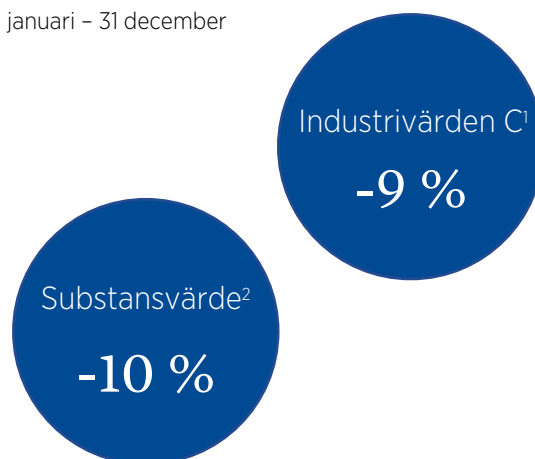
Aktieportföljens sammansättning



Bidragsanalys
1 januari – 31 december



Värdeutveckling
1 januari – 31 december



1) Totalavkastning
2) Inklusivt återinvesterad utdelning

Finansiell översikt

För balansposter avser siffror inom parentes värdet den 31 december 2021. För resultat- och kassaflödesposter avser siffror inom parentes värdet för motsvarande period föregående år.

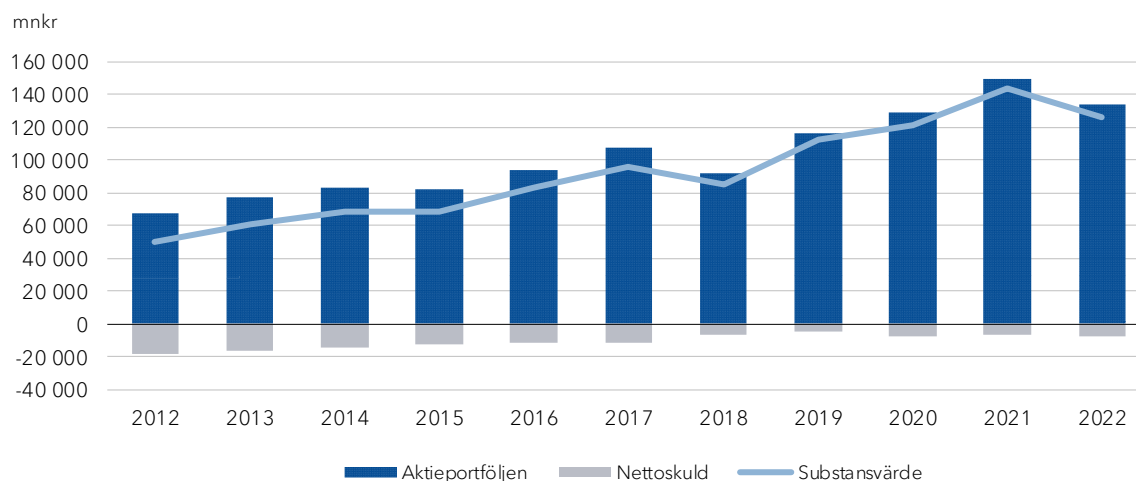
Substansvärde

Substansvärdet utgörs av aktieportföljens marknadsvärde minskat med nettoskulden. Den 31 december 2022 uppgick substansvärdet till 126,5 (143,5) mdkr, eller 293 (332) kronor per aktie, en minskning under året med 39 kronor per aktie. Inklusive återinvesterad utdelning minskade substansvärdet med 10 procent. Den 2 februari 2023 uppgick substansvärdet till 329 kronor per aktie.

	31 december 2022					
	Antal aktier	Ägarandel, %		Marknadsvärde		Värdeandel
		Kapital	Röster	mndkr	kr/aktie	%
Volvo A	166 600 000			33 003	83	27
Volvo B	14 600 000	8,9	27,8	2 752		
Sandvik	171 200 000	13,6	13,6	32 254	75	24
Handelsbanken A	221 200 000	11,2	11,4	23 248	54	17
Essity A	33 257 000			9 046		
Essity B	38 400 000	10,2	29,6	10 495	45	15
SCA A	33 785 290			4 507		
SCA B	38 300 000	10,3	29,3	5 054	22	7
Ericsson A	86 052 615			5 679		
Ericsson B	1 000 000	2,6	15,1	61	13	4
Skanska A	12 667 500			2 090		
Skanska B	19 500 000	7,7	24,5	3 218	12	4
Alleima	50 300 000	20,0	20,0	1 933	4	1
Övrigt				493	1	0
Aktieportföljen				133 832	310	100
Nettoskuld				-7 355	-17	
Substansvärde				126 477	293	
Skuldsättningsgrad				5%		

Substansvärdet har under den senaste tioårsperioden ökat från 49,8 mdkr den 31 december 2012 till 126,5 mdkr den 31 december 2022, vilket motsvarar en genomsnittlig ökning om 11 procent per år inklusive återinvesterad utdelning. Diagrammet nedan illustrerar substansvärdet vid utgången av respektive år.

Substansvärdet över tid



Årlig genomsnittlig utveckling för substansvärdet och Stockholmsbörsens totalavkastningsindex (SIXRX) framgår av tabellen nedan.

Årlig genomsnittlig utveckling respektive period

	31 december 2022	
	Substansvärde*	Totalavkastning Index (SIXRX)
1 år	-10%	-23%
3 år	6%	7%
5 år	8%	10%
7 år	11%	10%
10 år	11%	12%

* Inklusive återinvesterad utdelning

Aktieportföljens utveckling

Under 2022 minskade aktieportföljens värde, justerat för förvärv och avyttringar, med 19 307 mnkr eller 13 procent.

Värdeförändring, förvärv och avyttringar, utdelningsintäkter

mnkr	31 december 2022		januari - december 2022		
	Innehavsbolag	Marknadsvärde	Värdeförändring	Förvärv (+) / avyttring (-)	Utdelning
Volvo		35 755	-2 570	1 312	2 317
Sandvik*		32 254	-10 047	467	801
Handelsbanken		23 248	1 636	357	1 096
Essity		19 541	-1 609	199	502
SCA		9 561	-2 049	-	234
Ericsson		5 740	-2 982	-	218
Skanska		5 308	-2 166	174	312
Alleima*		1 933	478	676	-
Övrigt		493	2	-	-
Totalt		133 832	-19 307	3 184	5 479

* Värdeförändring justerad för erhållna aktier i Alleima, för ytterligare information se Redovisningsprinciper.

Erhållna utdelningar

Under 2022 uppgick utdelningsintäkterna från innehavsbolagen till totalt 5 479 (8 081) mnkr.

Investeringsaktiviteter

Den 27 april 2022 beslutade årsstämman i Sandvik att dela ut samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Alleima (tidigare Sandvik Materials Technology) till Sandviks aktieägare. Utdelningen till aktieägarna genomfördes enligt lex Asea-reglerna, vilket innebär att utdelningen var skattebefriad. Fem aktier i Sandvik berättigade till en aktie i Alleima. Genom utdelningen erhöll Industrivärden 34 239 999 aktier i Alleima, motsvarande 13,6 procent av kapitalet och röstetalet. Första handelsdag var den 31 augusti 2022.

Under 2022 förvärvades aktier för totalt 3 184 (4 263) mnkr, varav 1 312 mnkr i Volvo B, 676 mnkr i Alleima, 467 mnkr i Sandvik, 357 mnkr i Handelsbanken A, 199 mnkr i Essity B och 174 mnkr i Skanska B.

Styrelsens förslag till utdelning 2023

Styrelsen föreslår en utdelning om 7,25 (6,75) kronor per aktie för räkenskapsåret 2022, med avstämningsdag den 19 april 2023. Totalt uppgår den föreslagna utdelningen till 3 131 mnkr.

Förvaltningskostnad

Under 2022 uppgick förvaltningskostnaden till 120 (127) mnkr, vilket på årsbasis motsvarar 0,09 (0,08) procent av aktieportföljens värde den 31 december 2022.

Finansiering

Nettoskulden uppgick den 31 december 2022 till 7 355 (6 500) mnkr, motsvarande en skuldsättningsgrad om 5 (4) procent.

Låneportföljen består främst av MTN-lån och företagscertifikat. Den genomsnittliga löptiden för låneportföljen uppgick den 31 december 2022 till 27 månader. Under årets första kvartal emitterades två nya obligationslån om 0,5 mdkr och 1,0 mdkr med löptider om två och ett halvt respektive fem år. Vidare emitterades under tredje kvartalet två nya obligationslån om 0,5 mdkr vardera med löptider om tre respektive fem år. Lånen avser i huvudsak refinansiering och har emitterats inom ramen för existerande MTN-program. Rambelopp och lånevillkor finns tillgängliga på Industrivärdens webbplats.

Ingen del av Industrivärdens finansiering är beroende av några finansiella restriktioner.

Nettoskuld

	2022	2021
mnkr	31 december	31 december
Långfristiga finansiella skulder	6 500	5 504
Kortfristiga finansiella skulder	1 682	1 720
Avsättningar för pensioner	4	14
Kortfristiga finansiella fordringar	-36	-41
Likvida medel	-795	-697
Totalt	7 355	6 500

Kreditbetyg

S&P Global Ratings har givit Industrivärden kreditbetyget A+/Stable/A-1. Betyget bekräftades den 4 april 2022.

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens utgång till 126 180 (143 079) mnkr, motsvarande en soliditet om 94 (95) procent.

Aktiestructur

Vid årsstämman 2011 infördes ett omvandlingsförbehåll i bolagsordningen. Aktieägare har rätt att när som helst begära omvandling av A-aktier till C-aktier. Under 2022 omvandlades 52 339 aktier.

Aktiestructur den 31 december 2022

Aktieslag	Antal aktier	Antal röster	Kapital %	Röster %
A (1 röst)	260 743 525	260 743 525	60,4	93,8
C (1/10 röst)	171 155 583	17 115 558	39,6	6,2
Totalt	431 899 108	277 859 083	100,0	100,0

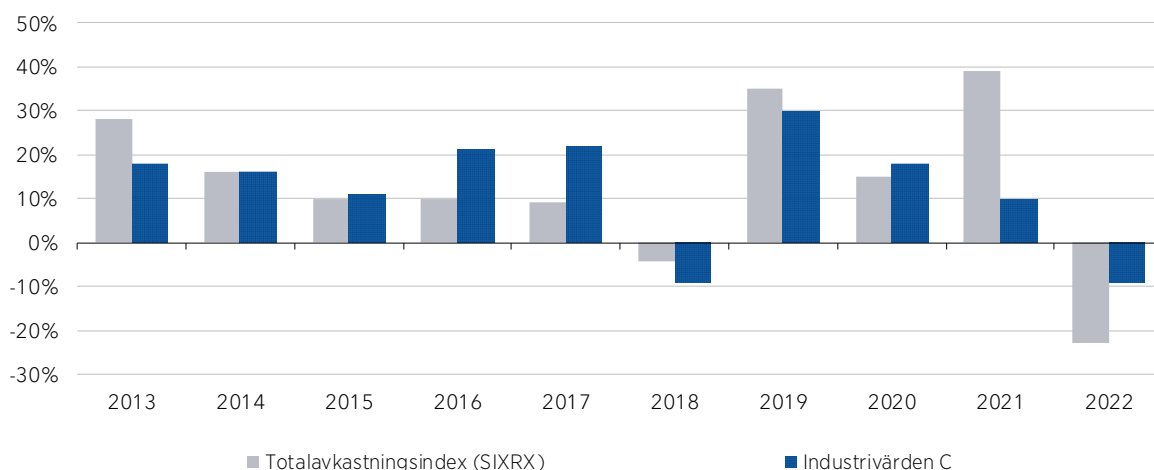
Industrivärdenaktien

Aktiens utveckling

Börskursen för Industrivärdens A-aktie och C-aktie den 30 december 2022 var 253,50 kronor respektive 253,00 kronor. Sista handelsdagen den 30 december 2021 var motsvarande börskurser 288,40 kronor respektive 284,10 kronor.

Totalavkastningen för 2022 uppgick till -10 procent för A-aktien och till -9 procent för C-aktien.

Totalavkastning respektive år



Under den senaste fem- respektive tioårsperioden uppgick C-aktiens totalavkastning till 7 procent respektive 12 procent per år. Aktiens totalavkastning jämfört med totalavkastningsindex (SIXRX), framgår av tabellen nedan.

Årlig genomsnittlig värdeutveckling respektive period

	31 december 2022	
	Totalavkastning	
	Industrivärden C	Index (SIXRX)
1 år	-9%	-23%
3 år	6%	7%
5 år	7%	10%
7 år	11%	10%
10 år	12%	12%

Övrigt

Påverkan från Rysslands invasion av Ukraina

Rysslands invasion av Ukraina i februari 2022 har medfört stor osäkerhet i världen och har på olika sätt påverkat såväl företag som aktiemarknad. Industrivärden har dock ingen direkt exponering mot Ukraina eller Ryssland, varför påverkan på verksamheten är begränsad till indirekta effekter.

Ledningsförändring

Karl Åberg, som varit chef för investerings- och analysorganisation samt ingått i bolagets ledningsgrupp sedan 2017, har med verkan från den 1 januari 2023 utsetts till vice verkställande direktör, chef för investeringsorganisationen och finansfunktionen. I samband härmed har Sofie Arkelid, som varit verksam i Industrivärden sedan 2016, utsetts till ekonomichef samt adjungerad medlem av Industrivärdens ledningsgrupp.

Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen i AB Industrivärden föreslår omval av styrelseledamöterna Pär Boman, Christian Caspar, Marika Fredriksson, Bengt Kjell, Fredrik Lundberg, Katarina Martinson, Lars Petterson och Helena Stjernholm. Vidare föreslås omval av Fredrik Lundberg till styrelseordförande.

Valberedningens övriga förslag kommer att offentliggöras i kallelsen till årsstämman i AB Industrivärden.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter den 31 december 2022.

Denna bokslutsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 3 februari 2023

Helena Stjernholm
Verkställande direktör

Granskningsrapport

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell information i bokslutsrapport upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kapitlet årsredovisningslagen

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutsrapporten för AB Industrivärden (publ) för perioden 1 januari till 31 december 2022. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna bokslutsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att bokslutsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 3 februari 2023

Deloitte AB

Hans Warén

Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter

Koncernen i sammandrag

Resultaträkning

mnkr	2022	2021	2022	2021
	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Utdelningsintäkter	-	922	5 479	8 081
Värdeförändring aktier m m	19 045	14 872	-19 246	18 774
Förvaltningskostnader	-24	-29	-120	-127
Rörelseresultat	19 021	15 765	-13 887	26 728
Finansiella poster	-36	-13	-90	-53
Resultat efter finansiella poster	18 985	15 752	-13 977	26 675
Skatt	-54	-28	10	-81
Periodens resultat	18 931	15 724	-13 967	26 594
Resultat per aktie (någon utspädning föreligger inte), kronor	43,83	36,41	-32,34	61,57

Rapport över totalresultat

mnkr	2022	2021	2022	2021
	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Periodens resultat	18 931	15 724	-13 967	26 594
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:</i>				
Aktuariella vinster och förluster avseende pensioner	-22	18	-22	18
Periodens totalresultat	18 909	15 742	-13 989	26 612

Balansräkning

mnkr	2022	2021
	31 dec	31 dec
Materiella anläggningstillgångar	14	18
Aktier	133 832	149 955
Summa anläggningstillgångar	133 846	149 973
Kortfristiga finansiella fordringar	36	41
Övriga kortfristiga fordringar	79	41
Likvida medel	795	697
Summa omsättningstillgångar	910	779
Summa tillgångar	134 756	150 752
Eget kapital	126 180	143 079
Långfristiga finansiella skulder	6 500	5 504
Avsättningar för pensioner	4	14
Uppskjuten skatteskuld	134	164
Övriga långfristiga skulder	48	103
Summa långfristiga skulder	6 686	5 785
Kortfristiga finansiella skulder	1 682	1 720
Övriga kortfristiga skulder	208	168
Summa kortfristiga skulder	1 890	1 888
Summa eget kapital och skulder	134 756	150 752

Koncernen i sammandrag, forts.

Förändring i eget kapital

mnkr	2022	2021
	jan - dec	jan - dec
Ingående eget kapital enligt balansräkning	143 079	120 976
Periodens resultat	-13 967	26 594
Övrigt totalresultat	-22	18
Transaktion i egna aktier	-	-922
Indragning av aktier	-	0
Fondemission	-	0
Utdelning till aktieägare	-2 915	-3 590
Aktiesparprogram	5	3
Utgående eget kapital enligt balansräkning	126 180	143 079

Kassaflöde

mnkr	2022	2021
	jan - dec	jan - dec
Erhållna utdelningar	5 479	7 159
Betalda förvaltningskostnader	-132	-137
Övrigt	-111	-34
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 237	6 988
Förvärv av aktier	-3 184	-4 263
Avyttringar av aktier	-	2 004
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 184	-2 258
Upptagna lån	2 498	2 489
Amortering av lån	-1 538	-3 056
Förändring av finansiella placeringar	1	125
Utbetald utdelning	-2 915	-3 590
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 955	-4 033
Periodens kassaflöde	98	697
Likvida medel vid periodens slut	795	697

Moderbolaget i sammandrag

Resultaträkning

mnkr	2022	2021
	jan - dec	jan - dec
Rörelseresultat	-13 633	17 547
Resultat efter finansiella poster	-13 739	17 495
Periodens resultat	-13 739	17 495
Periodens totalresultat	-13 761	17 513

Balansräkning

mnkr	2022	2021
	31 dec	31 dec
Anläggningstillgångar	81 319	95 831
Omsättningstillgångar	221	41
Summa tillgångar	81 540	95 872
Eget kapital	71 299	87 970
Långfristiga skulder	6 552	5 621
Kortfristiga skulder	3 689	2 281
Summa eget kapital och skulder	81 540	95 872

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Upplýsningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2, Redovisning för juridiska personer och årsredovisningslagen. Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC har inte haft någon materiell effekt på koncernens eller moderbolagets resultat eller ställning.

Erhållna aktier i Alleima har i resultaträkningen redovisats på raden *Värdeförändring aktier m m* som en intäkt och motsvarande kostnad avseende negativ värdeförändring för Sandvik har redovisats på samma rad.

För tillämpade redovisningsprinciper avseende erhållen sakutdelning från Handelsbanken 2021, se not 1, 2 och 16 i årsredovisningen för 2021.

Not 2 Finansiella instrument

I enlighet med IFRS 13 redovisas finansiella instrument utifrån verkligt värde hierarkiskt i tre olika nivåer. Klassificeringen sker baserat på de indata som använts i värderingen av instrumenten. Instrument i nivå 1 värderas till noterade priser för ett identiskt instrument på en aktiv marknad. Instrument i nivå 2 modellvärderas med direkt eller indirekt observerbara marknadsdata. Indata som används vid modellvärdering i nivå 2 är bland annat räntor, volatilitet och utdelningsestimat. Instrument i nivå 3 värderas utifrån en värderingsteknik baserad på indata som inte är observerbar på en marknad. Värderingstekniken som används för de finansiella instrument som ryms under nivå 3 utgår från nettotillgångar i respektive dotterföretag värderade till verkligt värde. Inga förändringar mellan nivåerna har skett mot föregående år.

mnkr	31 december 2022				31 december 2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<i>Tillgångar</i>								
Aktier	133 339	-	493	133 832	149 464	-	491	149 955
Summa tillgångar	133 339	-	493	133 832	149 464	-	491	149 955
<i>Skulder</i>								
Derivat m m	-	49	-	49	-	103	-	103
Summa skulder	-	49	-	49	-	103	-	103

Not 3 Risker och osäkerhetsfaktorer

Den mest väsentliga risken i Industrivärden verksamhet är aktiekursrisken, det vill säga risken för värdeförändring på grund av aktiekursförändringar. En förändring om en procent på kurserna för innehaven i aktieportföljen den 31 december 2022 skulle ha påverkat dess marknadsvärde med cirka +/- 1 300 mnkr. Ytterligare information om risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i årsredovisningen för 2021.

Not 4 Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under perioden.

Definitioner och alternativa nyckeltal

Denna rapport innehåller finansiella nyckeltal vilka baseras på IFRS. Därutöver finns andra alternativa nyckeltal som används av bolaget och andra intressenter för att beskriva koncernens verksamhet och som inte direkt kan utläsas eller härledas ur de finansiella rapporterna. Dessa alternativa nyckeltal skall ses som ett komplement till den finansiella rapportering som upprättats i enlighet med IFRS. Det bör noteras att de alternativa nyckeltalen, som definieras nedan, kan skilja sig från andra företags definitioner av samma begrepp.

Aktieportföljens marknadsvärde

Aktieportföljen värderad till aktuell börskurs på balansdagen.

Nettoskuld

Finansiella skulder och avsättningar för pensioner minskat med finansiella fordringar och likvida medel.

Resultat per aktie

Årets resultat dividerat med det totala antalet utestående aktier.

Skuldsättningsgrad

Nettoskuld i relation till marknadsvärdet på aktieportföljen.

Soliditet

Eget kapital som andel av totala tillgångar.

Substansvärde

Marknadsvärdet för aktieportföljen minskat med nettoskulden.

Substansvärde inklusive återinvesterad utdelning

För att beräkna substansvärdets utveckling före lämnade utdelningar återläggs den lämnade utdelningen omräknad med hänsyn till aktieportföljens värdeutveckling. Härigenom fås ett mått på hur substansvärdet skulle ha utvecklats om Industrivärden inte hade lämnat någon utdelning.

Totalavkastning aktier

Kursutveckling inklusive återinvesterad utdelning. Totalavkastningen jämförs med totalavkastningsindex (SIXRX) som anger Stockholmsbörsens kursutveckling inklusive återinvesterade utdelningar.

Totalavkastning aktieinnehav

Värdeförändring aktieinnehav inklusive beräknad återinvesterad utdelning. Redovisas endast för innevarande rapportperiod.

Totalavkastning Sandvik och Alleima

Totalavkastningen för Sandvik och Alleima har beräknats som respektive bolags del av det ursprungliga bolaget Sandviks totalavkastning före uppdelningen (baserat på värdeandel vid uppdelningen) och därefter baserat på värdeutvecklingen i respektive bolag. Uppdelningen genomfördes 26 augusti 2022 och första handelsdag i Alleima var 31 augusti 2022.

Värdeförändring aktieinnehav

För aktier som innehas såväl vid ingången som utgången av året utgörs marknadsvärdeförändringen av skillnaden i värde mellan dessa tillfällen. För aktier som realiserats under året utgörs marknadsvärdeförändringen av skillnaden mellan erhållen likvid och värdet vid ingången av året. För aktier som förvärvats under året utgörs marknadsvärdeförändringen av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och värdet vid årets utgång.

Information

Kommande informationstillfällen

Årsredovisning 2022: den 9 mars 2023
Delårsrapport januari – mars: den 5 april 2023
Årsstämma: den 17 april 2023 i Stockholm
Delårsrapport januari – juni: den 6 juli 2023
Delårsrapport januari – september:
den 6 oktober 2023

Kontaktpersoner

Sverker Sivall
Kommunikations- och hållbarhetschef
08-666 64 19
ssl@industrivarden.se
Sofie Arkelid
Ekonomichef
08-666 64 10
sad@industrivarden.se

Kontaktuppgifter

AB Industrivärden (publ)
Box 5403
114 84 Stockholm
Bolagets säte: Stockholm
Org nr: 556043-4200
Växel: 08-666 64 00
info@industrivarden.se

Tickerkoder C-aktien

INDUC:SS i Bloomberg
INDUc.ST i Reuters
INDU C i Nasdaq Stockholm

Ytterligare information

Ytterligare information, inklusive delårsrapporter, årsredovisningar och pressmeddelanden, finns tillgänglig på Industrivärdens webbplats www.industrivarden.se.

This report is also available in English.

Offentliggörande

Denna information är sådan som AB Industrivärden är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom den angivna kommunikations- och hållbarhetschefens försorg, för offentliggörande den 3 februari 2023, kl. 14:30 CET.

