

Styrelsen och verkställande direktören för

Trelleborg Treasury AB (publ)

Org nr 556064-2646

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2022

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Sammanställning över förändring av eget kapital	6
Kassaflödesanalys	6
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	7
Underskrifter	19

Ho
FN

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Trelleborg Treasury AB (publ) ("Trelleborg Treasury AB") med organisationsnummer 556064-2646 och säte i Stockholm är ett helägt dotterbolag till Trelleborg AB (publ) ("Trelleborg AB") med organisationsnummer 556006-3421 och säte i Trelleborg.

Trelleborgskoncernens finansverksamhet är till största delen centraliserad till Trelleborg Treasury AB. Trelleborg Treasury AB ansvarar för extern finansiering, finansiell riskhantering och övriga finansrelaterade frågor samt är internt bank för koncernens bolag avseende finansiering, ränte- och valutatransaktioner.

Trelleborg Treasury AB följer Trelleborgskoncernens finanspolicy, vilken anger riktlinjer för hur hanteringen av de finansiella riskerna skall ske samt anger finansverksamhetens syfte, organisation och ansvarsfördelning. Policyn utvärderas löpande, dock minst en gång per år.

Några arvoden till styrelsen har ej utbetalats under året.

Trelleborg Treasury ABs rörelseresultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -287 528 TSEK (-71 964). Resultatet är främst hänförbart till bolagets räntenetto samt till positioner tagna för att säkra ränteexponering och investeringar i utländska koncernbolag.

Bolagsstyrningsrapport

Trelleborg Treasury AB har gett ut skuldebrev på en reglerad marknad och bolaget ska därför upprätta en bolagsstyrningsrapport i enlighet med årsredovisningslagen.

Trelleborg Treasury AB ingår i koncernen i vilken Trelleborg AB är moderbolag ("Trelleborgskoncernen"). För beskrivning av bolagsstyrning i Trelleborgskoncernen hänvisas till Trelleborg ABs årsredovisning 2022.

Trelleborg Treasury ABs verksamhet är ytterst reglerad av en finanspolicy beslutad av Trelleborg ABs styrelse ("Policyn"). Policyn anger finansverksamhetens syfte och organisation, ansvarsfördelning samt regelverk för den finansiella riskhanteringen. Trelleborg ABs styrelses revisionsutskott utvärderar och föreslår förändringar i Policyn årligen, eller vid behov oftare. Därefter fastställs den av Trelleborg ABs styrelse.

Trelleborg Treasury AB är organiserad i avdelningar för att säkerställa en bra intern kontrollmiljö. Front Office initierar affärer, Back Office stämmer av affärerna och Middle Office mäter risk och kontrollerar mot Policyn. Controlling och redovisning sköts av Middle Office. Finansiella och operativa risker, instrument samt positioner måste överensstämma med Policyns regler. Middle Office ansvarar för att resultatet redovisas enligt gällande redovisningsprinciper. Externa revisorer granskar bolagets redovisning och interna kontroll avseende finansiell rapportering. Trelleborgskoncernen har även en separat internkontrollfunktion som har i uppdrag att utvärdera och förbättra effektiviteten i Trelleborgs interna styrning och kontroll samt riskhantering.

Trelleborg Treasury ABs styrelse har antagit en arbetsordning som reglerar ansvaret för styrelsen, styrelsens ordförande och delegering av ansvar mellan styrelsen och bolagets verkställande direktör. Arbetsordningen är baserad på reglerna i aktiebolagslagen. Trelleborg Treasury ABs styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. Trelleborg Treasury ABs styrelses ordförande leder styrelsens arbete och följer löpande bolagets verksamhet i dialog med verkställande direktören. Styrelsens ordförande erhåller löpande rapportering av verkställande direktören och bolagets ekonomichef om bolagets utveckling, redovisning och finansiella riskhantering.

Styrelsen har i sin helhet åtagit sig de uppgifter som åligger revisionsutskottet.

Trelleborg Treasury ABs verkställande direktör ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar samt i enlighet med av Trelleborg AB utfärdade vid varje tidpunkt gällande policies. Verkställande direktören erhåller löpande rapportering från bolagets ekonomichef om bolagets utveckling, redovisning och finansiella riskhantering.

Trelleborg AB äger 100 % av aktierna i Trelleborg Treasury AB. Inga begränsningar i rösträtten finns i bolagsordningen, vilket innebär att Trelleborg AB har 100 % av röstetalet i bolaget. Alla aktier medger samma rösträtt.

Enligt bolagsordningen ska Trelleborg Treasury ABs styrelse bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter med lägst noll och högst tre styrelsesuppleanter. Trelleborg Treasury ABs styrelse väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Består Trelleborg Treasury ABs styrelse av en eller två ledamöter ska minst en suppleant väljas. Ändringar i bolagsordningen ska endast ske på en behörigt sammankallad bolagsstämma. Trelleborg Treasury ABs bolagsstämma har inte lämnat bemyndiganden till styrelsen att besluta att bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier. Inga speciella bestämmelser finns i bolagsordningen kring tillsättandet eller entledigandet av styrelseledamöter.

Hållbarhetsrapport

Trelleborg Treasury AB upprättar enligt ÄRL (1995:1554) 6 kap 10 § inte någon egen lagstadgad hållbarhetsrapport då bolagets moderföretag, Trelleborg AB (publ), org.nr. 556006-3421 med säte i Trelleborg, upprättar hållbarhetsrapport för koncernen där bolaget ingår. Koncernens hållbarhetsrapport finns tillgänglig i moderföretagets årsredovisning för 2022 som finns tillgänglig på Trelleborgs hemsida, se www.trelleborg.com.

AS
16 FN

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Med anledning av Trelleborgkoncernens aviserade försäljning av Trelleborg Wheel Systems har bolaget under 2022 inte refinansierat de obligationslån som har förfallit eller upptagit någon ny långfristig finansiering. Istället har bolaget överbryggt finanseringsbehovet med kortfristig finansiering, främst genom utgivande av företagscertifikat samt via penningmarknadslån.

Den 28:e september 2022 upptogs ett banklån, i form av ett bryggglån, om 950 MUSD för finansiering av Trelleborgkoncernens förvärv av Minnesota Rubber & Plastics. Lånet förfaller i samband med att koncernens försäljning av Trelleborg Wheel Systems slutförs, alternativt per den 30:e september 2023. Lånet har även en förlängningsoption på ytterligare ett år, men då försäljningen av Trelleborg Wheel Systems med stor sannolikhet kommer att genomföras under första halvåret 2023 är bedömningen att optionen inte har någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna.

Rysslands invasion av Ukraina har under året inneburit ökade energipriser vilket spädde på begynnande inflation och ränteuppgångar. På koncernnivå är Trelleborg inte opåverkad av världsekonomis svängningar, men Trelleborg Treasury AB påverkas främst av förändrade räntor och förändrade valutakurser.

Bolaget har inlåning från ryska systerbolag i RUB motsvarande cirka 140 MSEK men ingen annan exponering mot Ryssland eller Ukraina.

Ränteintäkterna och räntekostnaderna på ut- och inlåning till koncernbolagen har ökat jämfört med föregående år vilket främst är en följd av att de genomsnittliga korta marknadsräntorna har varit högre än föregående år. Ränteintäkterna har dessutom ökat på grund av att utlåningen till koncernbolag ökade med cirka 13 miljarder kronor vid förvärvet av Minnesota Rubber & Plastics i september 2022. Även räntekostnader för externa räntebärande skulder samt derivatkontrakt har ökat jämfört med föregående år som en konsekvens av högre marknadsräntor och till följd av den externa bryggfinansieringen som togs upp för förvärvet. Räntenettet har dessutom påverkats positivt av värderingar till verkligt värde för positioner tagna för att säkra ränterisk avseende låneskulden.

Valutakursförändringar har påverkat rörelseresultatet negativt. Detta är främst hänförligt till positioner tagna för att säkra koncernens nettoinvesteringar i utländsk valuta vilka har försämrats till följd av den försvagade svenska kronan under 2022. De valutor som har haft störst påverkan är EUR och USD.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Efter räkenskapsårets utgång har inga händelser som väsentligt påverkat bolagets resultat eller ställning inträffat.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande finns följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel, kr	15 925 347 460
Årets vinst, kr	<u>362 565 165</u>
	16 287 912 625
Styrelsen föreslår:	
att i ny räkning överföres, kr	<u>16 287 912 625</u>
	16 287 912 625

Upprättad årsredovisning innebär att ett koncernbidrag på 658 263 TSEK har erhållits från Dormvilfemton AB.

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar. Samtliga belopp anges i tusentals kronor (TSEK) om inte annat anges.

Handwritten signature: H. F. D.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Resultaträkning

Belopp i TSEK	Not	2022	2021
Ränteintäkter	2	768 742	313 335
Räntekostnader	3	-565 907	-198 082
Netto värdeförändringar derivatinstrument redovisade till verkligt värde		427 998	129 175
Räntenetto		630 833	244 428
Nettoreultat av övriga finansiella transaktioner	4	-927 953	-281 900
Bruttoresultat		-297 120	-37 472
Administrationskostnader	6,7,8	-24 936	-26 826
Övriga rörelseintäkter	5	12 970	14 800
Övriga rörelsekostnader	5	-198	-119
Förändring i kreditförlustreserv	11	21 756	-22 347
Rörelseresultat		-287 528	-71 964
Bokslutsdispositioner, erhållna koncernbidrag	14	658 263	174 387
Skatt	9	-8 170	2 542
Årets resultat		362 565	104 965
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		362 565	104 965
Övrigt totalresultat		-	-
Summa totalresultat för perioden		362 565	104 965

H
H
H

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Balansräkning

Belopp i TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	10	126	170
		126	170
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	11	4 662 494	2 044 919
Derivatinstrument	12	308 987	6 885
Uppskjuten skattefordran		2 137	7 214
		4 973 618	2 059 018
		4 973 744	2 059 188
Summa anläggningstillgångar			
Omsättningstillgångar			
Finansiella fordringar hos koncernbolag	11	48 737 048	34 002 465
Derivatinstrument	12	440 767	145 688
Rörelsefordringar hos koncernbolag		16 212	18 500
Övriga kortfristiga fordringar		2 265	942
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 008	940
Likvida medel	13	1 174 234	1 409 954
		50 371 534	35 578 489
SUMMA TILLGÅNGAR		55 345 278	37 637 677

Balansräkning

Belopp i TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (5000 aktier med kvotvärde 100 kr)		500	500
Reservfond		63	63
		563	563
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förtust		15 925 347	15 820 382
Årets resultat		362 565	104 965
		16 287 912	15 925 347
		16 288 475	15 925 910
Långfristiga skulder			
Externa långfristiga räntebärande skulder	16	7 659 902	7 953 821
Derivatinstrument	12	136	117 993
		7 660 038	8 071 814
Kortfristiga skulder			
Finansiella skulder till koncernbolag	11	15 433 487	12 218 632
Externa kortfristiga räntebärande skulder	16	15 510 567	1 112 138
Derivatinstrument	12	304 268	285 376
Leverantörsskulder		1 042	1 701
Rörelseskulder till koncernbolag		31	104
Övriga icke räntebärande skulder		-	557
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	147 370	21 445
		31 396 765	13 639 953
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		55 345 278	37 637 677

H
H
FN

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Sammanställning över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 31 december 2020	500	63	15 820 382	15 820 945
Årets resultat	–	–	104 965	104 965
Eget kapital 31 december 2021	500	63	15 925 347	15 925 910
Årets resultat	–	–	362 565	362 565
Eget kapital 31 december 2022	500	63	16 287 912	16 288 475

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2022	2021
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat		-71 964
	-287 528	-71 964
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	44	56
Betald skatt	-3 092	-2 061
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-290 576	-73 969
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av utlåning till koncernbolag	-17 352 158	1 994 284
Förändring av extern utlåning	–	10 000
Förändring av rörelsefordringar	-596 284	119 397
Förändring av rörelseskulder	25 671	-134 235
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 213 347	1 915 477
Investeringsverksamheten		
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–	–
Finansieringsverksamheten		
Erhållna koncernbidrag	658 263	174 387
Alerbetalda lån	-3 468 598	-6 408 451
Upplagna lån	20 787 962	1 939 048
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17 977 627	-4 295 016
Årets kassaflöde	-235 720	-2 379 539
Likvida medel vid årets början	1 409 954	3 789 493
Likvida medel vid årets slut	1 174 234	1 409 954
Tilläggsupplysningar		
Erhållen och erlagd ränta		
Erhållen ränta	782 657	316 698
Erlagd ränta	-535 591	-322 766
	247 066	-6 068
Förändring av skulder från finansieringsverksamheten		

Icke kassaflödespåverkande förändringar

MSEK	2022-01-01	Kassaflödes- påverkande förändringar	Överföring mellan långfristiga och kortfristiga lån	Omräknings- differenser	2022-12-31
Erhållet koncernbidrag	174	658			832
Långfristiga lån	7 954	418	-1 333	621	7 660
Kortfristiga lån	1 112	13 287	1 333	-222	15 510
Kortfristiga interna lån	12 219	4 069	–	-855	15 433
Summa skulder från finansieringsverksamheten	21 459	18 432	–	-456	39 435

16
F.N.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i TSEK om inget annat anges

Redovisnings- och värderingsprinciper

Grund för upprättande

Trelleborg Treasury AB's finansiella rapporter har upprättats enligt Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiella rapporterings rekommendation RFR 2 "Redovisning för juridiska personer", vilket innebär att bolaget tillämpar de International Financial Reporting Standards (IFRS) som har godkänts av EU när detta är möjligt inom ramen för ÅRL.

Resultaträkningens uppställningsform

Resultaträkningens uppställningsform har anpassats för att bättre spegla bolagets verksamhet inom den finansiella sektorn vilket är förenligt med överskådlighet, god redovisningssed och rättvisande bild enligt Årsredovisningslagens andra kapitel.

Bolagets säte

Bolagets säte är Jakobsbergsgatan 22, Box 7365, SE-103 90 Stockholm, Sverige.

Koncernredovisning

Moderbolaget i den största koncern där Trelleborg Treasury AB är dotterbolag och koncernredovisning upprättas är Trelleborg AB (publ), organisationsnummer 556006-3421, Trelleborg.

Koncernbolag

Med koncernbolag avses de bolag som har Trelleborg AB (publ) som gemensamt koncernmoderbolag.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder utgörs av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än 12 månader från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder utgörs av belopp som förväntas återvinnas eller betals inom 12 månader räknat från balansdagen.

Redovisning av intäkter

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Inkomstskatter

Inkomstskatter i resultaträkningen inkluderar såväl aktuell skatt som uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital, varvid tillhörande skatt också redovisas i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som betalas eller erhålls avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i balansräkningen. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av skattesatser och skattelagar som har beslutats eller aviserats per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det bedöms sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skattebetalningar i framtiden.

Ersättning till anställda

Pensionsförpliktelser

Bolaget har avgiftsbestämda pensionsplaner. Utbetalningar avseende de avgiftsbestämda planerna redovisas som kostnad under den period de avser.

Rörlig lön

Reservationer kostnadsförs löpande för rörliga löner i enlighet med den ekonomiska innebörden i avtalet.

Lånekostnader

Lånekostnader kostnadsförs i den period de hänförs till. Transaktionskostnader för upptagna lån periodiseras över lånets löptid med effektivräntemetoden.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar innefattar inventarier. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärden med avdrag för ackumulerade avskrivningar och i förekommande fall nedskrivningar. Avskrivningar sker ner till beräknat restvärde. Avskrivningar baseras på tillgångarnas anskaffningsvärde och fördelas linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. Den årliga avskrivningssatsen för inventarierna är 10 år.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Samtliga valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen. Kursdifferenser redovisas i resultaträkningens "Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner".

Finansiella instrument, IFRS 9

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen omfattar på tillgångssidan finansiella fordringar hos koncernbolag, rörelsefordran hos koncernbolag, likvida medel och derivat. På skuldsidan återfinns externa låneskulder, finansiella skulder till koncernbolag, leverantörsskulder, rörelseskulder till koncernbolag och derivat.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas in i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaffödena från den finansiella tillgången upphör eller om företaget i allt väsentligt överför samtliga risker och fördelar som är förknippade med ägandet. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt avslutas.

Finansiella instrument värderas initialt till verkligt värde och därefter löpande till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde beroende på klassificering. Samtliga derivatinstrument redovisas löpande till verkligt värde. Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, vilken är den dag då bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Bolaget tillämpar från och med 1 januari 2018 principen att redovisa reserv för förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar och fordringar som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde.

Vissa värderingar sker enligt effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga förväntade kassafföden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller finansiella skulden.

Handwritten initials: "AG FN"

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar

Skuldinstrument: klassificeringen av finansiella tillgångar som är skuldinstrument baseras på bolagets affärmodell för förvaltning av tillgången och karaktären på tillgångens avtalsenliga kassaflöden. Instrumenten klassificeras till; upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat, eller verkligt värde via resultaträkningen. De finansiella tillgångar som är skuldinstrument och som bolaget innehar per balansdagen är klassificerade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar värderade till **upplupet anskaffningsvärde** värderas initialt till verkligt värde med tillägg av transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas tillgången enligt effektivräntemetoden. Tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde innehas enligt affärsmodellen att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Tillgångarna omfattas av förlustreservering för förväntade kreditförluster.

Bolagets finansiella instrument i denna kategori utgörs på balansdagen av finansiella fordringar hos koncernbolag, rörelsefordran hos koncernbolag samt likvida medel.

Egetkapitalinstrument: klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen.

Derivat: klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen. Säkringsredovisning tillämpas inte.

Klassificering och värdering av finansiella skulder

Skuldinstrument: klassificeras till upplupet anskaffningsvärde med undantag av derivat. Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället värderas de till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Bolagets finansiella instrument i denna kategori utgörs på balansdagen av extern upplåning, inlåning från koncernbolag, rörelseskulder till koncernbolag och leverantörsskulder.

Derivat: klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen. Säkringsredovisning tillämpas inte.

Reservering för förväntade kreditförluster

Trelleborg Treasury ABs finansiella tillgångar, förutom de som klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, omfattas av nedskrivning för förväntade kreditförluster. Nedskrivning för kreditförluster enligt IFRS 9 inkluderar framåtblickande faktorer och en förlustreservering görs när det finns en exponering för kreditrisk, dvs redan vid första redovisningstillfället.

För poster som omfattas av förväntade kreditförluster tillämpas en nedskrivningsmodell med tre stadier, enligt den generella metoden. Initialt, samt per varje balansdag redovisas en förlustreserv för de nästkommande 12 månaderna, alternativt för en kortare tidsperiod beroende på återstående löptid (stadie 1). Om det har skett en väsentlig ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället redovisas en förlustreserv för tillgångens återstående löptid (stadie 2). För tillgångar som bedöms vara kreditförsämrade reserveras fortsatt för förväntade kreditförluster för den återstående löptiden (stadie 3), men räntetäkterna baseras på nettot av förlustreserveringen.

För beräkningen av förväntade kreditförluster tillämpar bolaget en ratingbaserad metod i kombination med annan känd information och framåtblickande faktorer. Samtliga poster som per balansdagen omfattades av förväntade kreditförluster hänförs till stadie 1, det vill säga det har inte skett någon betydande ökning av kreditrisken. Skälen till att ingen väsentlig ökning i kreditrisk kan bedömas ha skett är att samtliga bolag har en kreditvärdering som är lägst investment grade vilket är en indikation på låg kreditrisk och att det finns en låg risk för betalningsinställelse. Reservering har skett för finansiella fordringar hos koncernbolag, se not 11.

De finansiella tillgångarna redovisas i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga netto av bruttovärde och förlustreserv. Förändringar av förlustreserven redovisas i rörelseresultatet.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader, vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer. Förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 redovisas på dessa poster klassificerade till upplupet anskaffningsvärde. För metod se avsnittet om reservering för förväntade kreditförluster.

Rörelsefordringar hos koncernbolag

Rörelsefordringar hos koncernbolag består främst av fakturering avseende utförda tjänster vilka klassificeras till upplupet anskaffningsvärde. Förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 redovisas på dessa poster. För metod se avsnittet om reservering för förväntade kreditförluster.

Derivatinstrument

Derivatinstrument utnyttjas för att täcka riskerna för valutakursförändringar och för att säkra exponeringar för ränterisker. Trelleborg Treasury använder också derivatinstrument för affärsmässig handel inom ramen för de mandat som fastställs av Trelleborg Treasury AB's styrelse.

I de fall tillgänglig upplåningsform ränte- och/eller valutamässigt inte direkt motsvarar önskvärd struktur på låneportföljen, används olika former av derivat. Valutaswappar används för att erhålla önskad finansiering till koncernbolagets valuta. Ränteswappar och FRA (forward rate agreements) eller liknande instrument används för att erhålla önskad räntebindning. Valutaterminer, valutaswappar och valutaoptioner används för att säkra valutaexponering i såväl fasta kommersiella åtaganden som i framtida beräknade kommersiella flöden. Koncernmoderbolagets investeringar i utländska dotter- och intressebolag kan valutasäkras. Valutasäkring sker främst genom motsvarande upplåning av samma valuta men kan alternativt ske genom valutaterminer, valutaswappar, valutaoptioner eller basis swap kontrakt.

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen per kontraktsdagen och värderas till verkligt värde både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Trelleborg Treasury AB tillämpar inte säkringsredovisning. Derivat klassificeras som finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Realiserade och orealiserade vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde redovisas löpande över resultaträkningen.

Transaktioner hänförliga till koncernbolags valutasäkring av prognostiserade flöden samt kundfordringar och leverantörsskulder

Resultatet mellan den interna säkringen som Trelleborgkoncernens bolag gör med Trelleborg Treasury AB och den säkring som Trelleborg Treasury AB gör externt redovisas i resultaträkningens "Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner".

Handwritten initials: HJ, FN

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Transaktioner hänförliga till valutasäkring av finansiella fordringar och skulder

Valutaderivat gjorda för att säkra finansiella fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurser. Resultatet av valutaomvärderingen redovisas i resultaträkningens "Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner". Ränteelementet värderas löpande till verkligt värde och påverkar räntenettot.

Transaktioner hänförliga till säkring av ränterisk avseende upplåning

Belopp som skall erläggas eller mottas enligt räntederivat som är knutna till låneskulden redovisas löpande som räntekostnad. De belopp som avses är kupongräntorna. Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet redovisas löpande över resultaträkningen och ingår i posten Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Transaktioner hänförliga till valutasäkring av koncernmoderbolagets nettoinvesteringar i utlandet

Valutaderivat gjorda för att säkra koncernmoderbolagets investeringar i utländska dotterbolag värderas till balansdagens kurser. I Trelleborg Treasury AB redovisas kursdifferenser på derivaten i resultaträkningens Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner. Ränteelementet värderas löpande till verkligt värde och påverkar räntenettot.

Beräkning av verkligt värde

Verkliga värden på noterade finansiella instrument baseras på aktuella marknadsnoteringar på balansdagen. För onoterade finansiella instrument, eller om marknaden för en viss finansiell tillgång inte är aktiv, fastställs värdet genom tillämpning av vedertagna värderingstekniker, varvid bolaget gör antaganden som baseras på de marknadsförhållanden som råder på balansdagen. Marknadsräntor ligger till grund för beräkning av verkliga värden på långfristiga lån. För övriga finansiella instrument där marknadsvärdet ej är angivet i not 17 bedöms redovisat värde vara en god approximation av verkligt värde om inte annat anges.

Kvittnings av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. För att begränsa kreditrisker i fordringar från banker relaterade till derivatinstrument har Trelleborg ingått nettningsavtal under ISDA-avtal, men kvittning sker inte då ISDA inte ger legal kvittningsrätt.

Not 1 Finansiell riskhantering

Finansverksamheten i Trelleborgkoncernen hanteras centralt av Trelleborg Treasury AB. Genom denna centralisering kan stordriftsfördelar och synergieffekter tillvaratas samtidigt som en minimering av hanteringsrisker uppnås. Trelleborg Treasury AB ansvarar för extern finansiering, finansiell riskhantering och övriga finansrelaterade frågor samt är interbank för koncernens bolag avseende finansiering, ränte- och valutatransaktioner.

Inom ramen för fastställda riktlinjer finns även möjlighet till viss affärsmässig handel med valuta- och ränteinstrument. Under året uppnåddes ett positivt resultat från denna handel. Vid årsskiftet fanns inga utestående positioner avseende affärsmässig handel.

Handwritten signature and initials, possibly "F.N."

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Finansiering, finansieringsrisker och likviditetsrisker

Finansieringsrisker avser riskerna att refinansiering av förfallande lån försvaras eller blir kostsam. Likviditetsrisker avser riskerna att inte kunna fullgöra betalningsåtaganden då de förfaller.

Trelleborgkoncernens Policy innebär att kontraherade kreditfaciliteter med minst 12 månaders löptid ska finnas tillgängliga i en omfattning som motsvarar koncernens bruttoskuld samt en likviditetsreserv som ska uppgå till minst 3 procent av koncernens omsättning. Den genomsnittliga återstående viktade löptiden av bindande kreditfaciliteter skall dessutom aldrig vara kortare än 18 månader.

Likviditetsreserven definieras som direkt tillgängliga lånefaciliteter, som är bindande, med en längre löptid än 12 månader.

Den externa upplåningen liksom in- och utlåningen till Trelleborgkoncernens bolag sker, så långt det är möjligt, i Trelleborg Treasury AB.

I de fall tillgänglig upplåningsform valutamässigt inte direkt motsvarar önskvärd struktur på låneportföljen används valutaswappar och basis swap-kontrakt.

Trelleborg Treasury AB har en bred finansieringsbas med god tillgång till penning- och skuldkapitalmarknaderna. Bolaget har huvudsakligen utnyttjat banklåne marknaden genom en syndikerad lånefacilitet som tillåter revolverande upplåning i flera valutor och som består av två trancher om 412 MEUR och 572 MUSD samt en swinglinefacilitet denominerad i SEK. Med anledning av koncernens närvaro i Tjeckien finns även en syndikerad lånefacilitet i CZK om 6 750 MCZK. Trelleborg Treasury AB är representerad i penningmarknaden genom sitt svenska företagscertifikatprogram om 5 000 MSEK som medger löptider på upp till 12 månader. Under åren har Trelleborg Treasury AB med framgång utnyttjat skuldkapitalmarknaderna genom emissioner på den svenska obligationsmarknaden under sitt Medium Term Note (MTN)-program med ett rambelopp på 8 000 MSEK samt ett antal Schuldschein-emissioner, och har på så sätt byggt upp en bred bas av investerare.

Under hela 2022 översteg Trelleborg Treasury AB's bindande kreditfaciliteter den totala bruttoskulden, likviditetsreserven översteg 3% av koncernens omsättning samt den genomsnittliga återstående viktade löptiden av bindande kreditfaciliteter översteg 18 månader, i enlighet med vad som anges i Policyn. Kreditfaciliteter definieras som bindande när de är föremål för ett bindande låneåtagande från den part som tillhandahåller faciliteten. Trelleborg Treasury ABs bindande lånefaciliteter uppgick till totalt 23 780 MSEK (12 857) per den 31 december 2022, varav 11 438 MSEK (11 161) var utnyttjade. Bolagets ej bindande lånefaciliteter i form av bilaterala faciliteter och checkräkningskrediter uppgick till 2 940 MSEK (3 320) vid utgången av 2022, av vilka 28 MSEK (14) var utnyttjade av Trelleborg Treasury AB. Lånefaciliteter definieras som ej bindande när de har bekräftats skriftligen, men inte omfattas av ett bindande låneåtagande.

Vid utgången av 2022 inkluderade bolagets bindande kreditfaciliteter dess primära lånefacilitet som tillåter revolverande upplåning i flera valutor om 412 MEUR och 572 MUSD. Denna facilitet ingicks under februari 2019 och förfaller till sin huvuddel 2026. I faciliteten medverkar sammanlagt 12 finansiella institutioner från Europa, Asien och USA. Baserat på antal deltagande banker och deras ställning bedömer Trelleborg att banksyndikatet bakom faciliteten är starkt. Lånefaciliteten i CZK uppgår till 6 750 MCZK och förfaller i maj 2024.

Resterande del av bolagets bindande kreditfaciliteter vid utgången av 2022 bestod huvudsakligen av MTN och Schuldscheins med återstående löptider på upp till 7 år.

Under 2021 upprättade Trelleborg Treasury AB ett grönt ramverk under sitt MTN-program, vilket möjliggör emittering av gröna obligationer.

Med anledning av Trelleborgkoncernens aviserade försäljning av Trelleborg Wheel Systems har bolaget under 2022 inte upptagit någon ny långfristig finansiering utan istället överbyggt finansieringsbehovet med kortfristig finansiering, främst genom utgivande av företagscertifikat samt via penningmarknadslån.

I september 2022 tog Trelleborg Treasury AB upp ett banklån, i form av ett bryggglån, för att finansiera koncernens förvärv av Minnesota Rubber & Plastics. Lånet uppgår till 950 MUSD och förfaller i samband med att koncernens försäljningen av Trelleborg Wheel Systems slutförs alternativt per den 30:e september 2023. Lånet har även en förlängningsoption på ytterligare ett år, men då försäljningen av Trelleborg Wheel Systems med stor sannolikhet kommer att slutföras under första halvåret 2023 är bedömningen att optionen inte har någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna och lånet redovisas som kortfristigt.

Per den 31 december 2022 uppgick bolagets totala externa räntebärande skulder, inklusive derivatinstrument, till 23 417 MSEK (9 257). Kortfristiga skulder som förfaller under 2023 uppgick till 15 510 MSEK (1 112) och bestod huvudsakligen av bryggfinansieringen om 9 915 MSEK och företagscertifikat om 3 399 MSEK (0). De kortfristiga skulderna täcks av de långfristiga bindande kreditfaciliteterna. Långfristiga skulder som förfaller efter 2023 uppgick till 7 660 MSEK (7 954) och bestod huvudsakligen av den utnyttjade delen av koncernens lånefaciliteter om 412 MEUR, 572 MUSD och 6 750 MCZK, MTN, Schuldscheins samt ett bilateralt banklån.

En fullständig analys av bolagets externa räntebärande skulder och kreditfaciliteter redovisas i not 16.

Likviditetsreserven följs upp löpande, på basis av förväntade kassaflöden. Per 31 december 2022 uppgår framtida utflöden till 39 632 MSEK. Dessa täcktes av likvida medel om 1 174 MSEK samt av framtida inbetalningar från koncernbolag i form av finansiella fordringar om 53 378 MSEK. I övrigt har Trelleborg Treasury AB onyttjade bindande lånefaciliteter om 11 439 per 31 december 2022.

Likviditetsanalys för finansiella instrument

Nedanstående tabell visar Trelleborg Treasury ABs finansiella skulder och nettoreglerade derivatinstrument som utgör finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfalldagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

Per 31 december 2022	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
TSEK					
Extern upplåning inkl räntor	-18 398 827	-1 950 704	-3 267 448	-580 638	-24 197 617
Koncernintern upplåning inkl räntor	-15 433 487	–	–	–	-15 433 487
Leverantörsskulder	-1 041	–	–	–	-1 041
Koncerninterna rörelseskulder	-31	–	–	–	-31
Summa	-33 833 386	-1 950 704	-3 267 448	-580 638	-39 632 176
Koncernintern utlåning inkl räntor	48 737 048	782 392	3 880 102	–	53 399 542
Koncerninterna rörelsefordringar	16 212	–	–	–	16 212
Ränteswappar med positivt verkligt värde	55 442	59 288	500	–	115 230
Nettoflöde	14 975 316	-1 109 024	613 154	-580 638	13 898 808

I koncernintern utlåning om 53 399 542 TSEK ingår reservering för förväntade kreditförluster med -10 375 TSEK.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Per 31 december 2021

TSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Extern upplåning inkl räntor	-1 188 215	-2 072 318	-4 534 762	-1 685 284	-9 480 579
Koncernintern upplåning inkl räntor	-12 218 632	-	-	-	-12 218 632
Ränteswappar med negativt verkligt värde	-51 895	-48 742	-4 302	-	-104 939
Leverantörsskulder	-1 701	-	-	-	-1 701
Koncerninterna rörelseskulder	-104	-	-	-	-104
Summa	-13 460 547	-2 121 060	-4 539 064	-1 685 284	-21 805 955
Koncernintern utlåning inkl räntor	34 002 465	-	-	2 044 919	36 047 384
Koncerninterna rörelsefordringar	18 500	-	-	-	18 500
Nettoflöde	20 560 418	-2 121 060	-4 539 064	359 635	14 259 929

I koncernintern utlåning om 36 047 384 TSEK ingår reservering för förväntade kreditförluster med -32 131 TSEK.

Nedanstående tabell visar bolagets derivatinstrument som kommer att regleras brutto, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

Per 31 december 2022

TSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Valutaterminkontrakt					
- utflöde	-35 898 888	-49 780	-	-	-35 948 668
- inflöde	36 100 297	49 780	-	-	36 150 077
Nettoflöde från bruttoreglerade instrument	201 409	-	-	-	201 409

Per 31 december 2021

TSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Valutaterminkontrakt					
- utflöde	-16 311 176	-31 742	-	-	-16 342 918
- inflöde	16 072 301	31 742	-	-	16 104 043
Nettoflöde från bruttoreglerade instrument	-238 875	-	-	-	-238 875

Valutarisker

Valutarisker avser risker för att valutakursförändringar negativt påverkar bolagets resultaträkning, balansräkning och/eller kassaflöden.

Trelleborgskoncernens affärsområden ansvarar för sin transaktionsexponering. Under 2018 ändrades policyn rörande hanteringen av koncernens transaktionsexponering. Tidigare har huvuddelen av denna exponering terminssäkrats. I enlighet med den nya policyn säkras transaktionsexponering kopplad till den löpande affären normalt inte. Större valutaexponeringar relaterade till längre kontrakt av projektlänkande karaktär säkras däremot i sin helhet. Kurssäkringarna skall genomföras mot Trelleborg Treasury AB som därefter genomför extern säkring back to back genom terminer alternativt genom optioner eller andra liknande instrument. Trelleborg Treasury AB har dock möjlighet att göra avsteg från säkring back to back om koncernens valutaexponering uppenbart ökar genom ett sådant agerande. Externa och interna derivat hänförliga till koncernbolags valutasäkringar av kommersiella flöden medför netto ingen valutaexponering i bolaget. Utestående positioner per årsskiftet var valutaterminer.

Koncernmoderbolagets valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandet sker i Trelleborg Treasury AB. Utestående säkringspositioner i Trelleborg Treasury AB är lån och valutaterminkontrakt. Per den 31 december 2022 uppgick det totala marknadsvärdet på utestående externa säkringar med valutaterminkontrakt till -182 MSEK (145). Värderingen har påverkat årets resultat.

Trelleborg Treasury ABs valutaexponering är hänförlig till valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandet samt från utlåning till koncernbolag i utländsk valuta definierade som utvidgade nettoinvesteringar i utlandsverksamhet. Övrig in- och utlåning till koncernbolag är normalt säkrad via externa lån eller valutaderivat och skapar således endast en begränsad valutaexponering i bolaget.

Vid årsskiftet hade Trelleborg Treasury en inlåning från ryska systerbolag i RUB motsvarande 140 MSEK som inte kan säkras i den externa marknaden. En förstärkning av den svenska kronan med 10 procentenheter mot RUB skulle medföra en förbättring av bolagets rörelseresultat med ca 14 MSEK.

Exponeringen hänförlig till valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandet uppgick vid årsskiftet till motvärde cirka 11 400 MSEK (10 262). En generell förstärkning av den svenska kronan med 10 procentenheter skulle medföra en förbättring av Trelleborg Treasury ABs rörelseresultat med cirka 1 140 MSEK (1 026).

Nedanstående tabell visar Trelleborg Treasury ABs valutaexponering hänförlig till valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandet samt från utlåning till koncernbolag i utländsk valuta definierad som utvidgad eget kapital.

Per 31 december 2022

MSEK	Nettoinvesteringar i utland		Valutasäkringar nettoinvesteringar		Total valutaexponering
	Fordran koncernbolag		Valutaterminkontrakt	Lån	
EUR	-	-6 988	-2 226	-	-9 214
USD	-	-	-887	-	-887
CZK	-	-451	-	-	-451
Other	19	-867	-	-	-848
Summa	19	-8 306	-3 113	-	-11 400

H
F.N

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Ränterisker

Eftersom huvuddelen av koncernens krediter har rörlig ränta fokuserar koncernen på ränterelaterad kassaflödesrisk, det vill säga risken att förändringar i marknadsräntorna kan få genomslag på det finansiella kassaflödet och resultatet. Genomslaget på koncernens räntenetto beror på upplåningens samt placeringens räntebindningstid. Koncernen eftersträvar en avvägning mellan bedömd löpande kostnad för upplåningen och risken att få en signifikant negativ påverkan på resultatet vid en plötslig större ränteförändring genom att använda räntesäkring där det anses tillämpligt.

Trelleborg Treasury AB ansvarar för koncernens räntexponering, vilket innebär att identifiera och hantera denna exponering.

Enligt Trelleborgskoncernens Policy får den genomsnittliga räntebindningen på koncernens bruttoupplåning inklusive effekter av derivatinstrument maximalt uppgå till 4 år. Den genomsnittliga räntebindningen på räntebärande placeringar, inklusive effekter av derivatinstrument, får maximalt uppgå till 2 år på ett belopp om maximalt 2 000 MSEK eller dess motvärde i andra valutor.

Räntesäkring av upplåning kan ske dels genom att binda räntan för önskad period i samband med att lån tas upp, dels genom ränteswappar, FRA's eller andra liknande instrument. Räntesäkringar sker i Trelleborg Treasury AB. Räntan på lån och placeringar som påverkar räntenettet periodiseras över instrumentens löptid. Räntederivat marknadsvärderas löpande och värdeförändringen redovisas över resultaträkningen i räntenettet. Det realiserade marknadsvärdet för räntederivatet uppgick per den 31 december 2022 till 275 MSEK (-169), varav -35 MSEK (-53) var upplupen ränta.

Den utgående externa bruttoskulden inklusive derivatinstrument uppgick per den 31 december 2022 till 23 417 TSEK och hade en genomsnittlig ränta på 2,65% och en genomsnittlig räntebindning på 8 månader. Förändringen av den genomsnittliga räntebindningen på bruttolåneskulden jämfört med föregående år har främst påverkats av bryggfinansieringen, med kort räntebindning, och förfallna ränteswappar. De räntebärande externa placeringarna inklusive derivatinstrument uppgick till 1 596 TSEK med en genomsnittlig ränta på 2,62% och en genomsnittlig räntebindning på 7 dagar. En generell ökning av räntenivån med en procentenhet skulle påverka Trelleborg Treasury ABs räntenetto 2023 positivt med 16 MSEK för de externa placeringarna och negativt med 234 MSEK för de externa skulderna. Känslighetsanalysen beaktar effekten av utestående derivat. För räntesäkringarna 2023/2024 skulle en ökning av marknadsräntorna med 1 procentenhet i de valutor som säkras, ge en positiv effekt i resultatet med 79 MSEK.

Finansiella fordringar mot koncernbolag uppgick per den 31 december 2022 till 53 400 TSEK med en genomsnittlig ränta på 3,42% och en genomsnittlig räntebindning på 107 dagar. Finansiella skulder mot koncernbolag uppgick till 15 433 TSEK med en genomsnittlig ränta på 2,58% och en genomsnittlig räntebindning på 82 dagar. Baserat på de interna fordringarna och skulderna vid årsskiftet skulle en ökning av marknadsräntorna med 1 procentenhet påverka bolagets räntenetto 2023 positivt med 375 MSEK för fordringarna och negativt med 119 MSEK för skulderna.

Utestående extern räntebärande upplåning samt fördelning per valuta, räntesatser och räntebindning redovisas i not 16. Utestående derivatinstrument redovisas i not 12.

Finansiell kreditrisk

Finansiell kreditrisk definieras som risken för förlust om de motparter, med vilka bolaget har investerade likvida medel, kortfristiga bankplaceringar, fordringar hos koncernbolag eller ingångna finansiella instrument som har ett positivt marknadsvärde för bolaget, inte fullgör sina förpliktelser.

Trelleborg Treasury AB ska arbeta med banker som har hög kreditvärdighet och som företrädesvis deltar i bolagets medel- och långfristiga finansiering. Policyn innehåller ett särskilt motpartsreglemente i vilket maximal kreditriskexponering för olika motparter anges. Uppföljning mot kreditgränser i enlighet med finanspolicyn sker löpande.

Per den 31 december 2022 uppgick likvida medel till 1 174 MSEK (1 410).

Kreditriskexponering i derivatinstrument bestäms som det verkliga värdet på balansdagen. Per den 31 december 2022 uppgick realiserade vinster i derivatinstrument mot externa motparter till brutto 749 MSEK (147). Om hänsyn tas till ISDA-avtal och nettofordran i derivatinstrument beräknas som netto per motpart, uppgick motpartsrisken till 451 MSEK (35). Kvitning av finansiella derivatinstrument redovisas i not 18.

Ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av uteblivna betalningar från dessa motparter.

Trelleborg Treasury AB tillämpar från och med 1 januari 2018 nedskrivning för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 för finansiella tillgångar och fordringar som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde.

De externa motparterna har delats upp i tre kategorier; A, B respektive C. De tre ratingkategorierna A, B och C används även som utgångspunkt för reservering för förväntade kreditförluster enligt ratingmetod, genom att sannolikhet för betalningsinställelse per ratingkategori baseras på externa ratinginstituts historiska studier av betalningsinställelser. Härtill kommer ledningens bästa uppskattning av förlust vid betalningsinställelse, där en utgångspunkt är 45 procent enligt Basel-regelverkets förlustandel för ej säkerställda fordringar.

De interna motparterna har delats upp i kategorier i enlighet med Moodys ratingkategorier. Dessa kategorier används som utgångspunkt för reservering för förväntade kreditförluster, genom att sannolikhet för betalningsinställelse per ratingkategori baseras på externa ratinginstituts historiska studier av betalningsinställelser. Härtill kommer ledningens bästa uppskattning av förlust vid betalningsinställelse, där en utgångspunkt är 50 procent enligt Basel-regelverkets förlustandel för ej säkerställda fordringar. Samtliga poster som per balansdagen omfattades av förväntade kreditförluster hänförs till stadie 1, det vill säga det har inte skett någon betydande ökning av kreditrisken. Historiskt har bolaget inte redovisat några nedskrivningar för finansiella fordringar hos koncernbolag och inga indikationer påvisar att koncernbolagens framtida betalningsförmåga har försämrats. Denna bedömning är baserad på att koncernbolagens kreditvärdering som lägst är investment grade vilket indikerar en låg kreditrisk och en låg risk för betalningsinställelser. Även framåtblickande faktorer, såsom bolagens verksamhetstyp, kapitaliseringsnivå, förmåga att absorbera eventuella framtida förluster och sannolikhet för fallissemang har beaktats. Utlåning till koncernbolagen sker inom ramen för fastställda limiter för respektive bolag.

För likvida medel och icke finansiella fordringar hos koncernbolag har inte någon reservering redovisats då beloppen inte bedömts vara väsentliga. Kreditriskexponering i finansiella fordringar hos koncernbolag uppgick till 53 400 MSEK (36 080) per balansdagen. Utgående reserv uppgår till -10 MSEK (-32), se vidare not 11.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 2	Ränteintäkter	2022	2021
TSEK			
	Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden från likvida medel redovisade till upplupet anskaffningsvärde	3 060	679
	Ränteintäkter från fordran värderade till verklig värde via resultaträkningen	-	77
	Ränteintäkter derivatinstrument redovisade till verkligt värde	104 806	-
	Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden från räntebärande fordringar hos koncernbolag redovisade till upplupet anskaffningsvärde	660 876	312 579
		768 742	313 335
Not 3	Räntekostnader	2022	2021
TSEK			
	Räntekostnader enligt effektivräntemetoden från räntebärande skulder från kreditinstitut redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-344 026	-126 975
	Räntekostnader derivatinstrument redovisade till verkligt värde	-28 440	-53 678
	Räntekostnader enligt effektivräntemetoden från räntebärande skulder hos koncernbolag redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-193 441	-17 429
		-565 907	-198 082
Not 4	Nettoreultat av övriga finansiella transaktioner	2022	2021
TSEK			
	Valutakursvinster, netto på långfristig utlåning till koncernbolag definierad som utvidgad nettoinvestering i utlandsverksamhet, redovisat till upplupet anskaffningsvärde	17 167	18 552
	Valutakursförluster, netto på externa lån tagna för att säkra koncernmoderbolagets investeringar i utländska koncernbolag, redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-298 719	-110 564
	Valutakursförluster, netto på externa valutaterminer tagna för att säkra koncernmoderbolagets investeringar i utländska koncernbolag, redovisade till verkligt värde	-667 217	-192 249
	Valutakursförluster (vinster), netto på övriga positioner, redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-459 980	10 299
	Valutakursvinster (förluster), netto på övriga positioner, redovisade till verkligt värde	480 796	-7 938
		-927 953	-281 900
Not 5	Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	2022	2021
TSEK			
	Övriga rörelseintäkter	12 970	14 800
	Försäljning av tjänster till moderbolag	12 970	14 800
	Övriga rörelsekostnader	-198	-119
	Management fee IT	-198	-119
Not 6	Administrationskostnader	2022	2021
TSEK			
	Ersättningar till anställda (not 8)	-16 341	-19 299
	Avskrivningar inventarier (not 10)	-44	-56
	Ersättningar till revisorer (not 7)	-573	-456
	Övriga kostnader	-7 978	-7 015
		-24 936	-26 826
Not 7	Ersättning till revisorerna	2022	2021
TSEK			
	Deloitte AB	-573	-456
	Revisionsuppdrag	-	-
	Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
	Skatterådgivning	-	-
	Övriga tjänster	-	-
		-573	-456

HZ
F. U.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 8	Ersättningar till anställda	2022	2021
TSEK			
Löner och andra ersättningar*		-10 318	-12 577
Sociala avgifter		-3 676	-4 122
Pensionskostnader - avgiftsbestämda planer		-2 347	-2 600
		-16 341	-19 299

* Varav rörlig ersättning -1 501 TSEK (-2 074).

Bolaget har inga konvertibel- eller optionsprogram.

Medelantal anställda	2022			2021		
	Antal kvinnor	Antal män	Totalt	Antal kvinnor	Antal män	Totalt
Sverige	7	3	10	6	3	9

Totalt antal anställda per den 31 december 2022 uppgick till 9 personer (11), varav 6 kvinnor (8) och 3 män (3).

Not 9	Skatt	2022	2021
TSEK			
<i>Aktuell skattekostnad</i>			
Justering av skatt hänförlig till tidigare år		-	-133
Innehållen källskatt på räntebetalningar		-3 092	-1 928
		-3 092	-2 061
<i>Uppskjuten skatt</i>			
Uppskjuten skatt på reservering förväntade kreditförluster, 20,6%		-4 482	4 603
Justering av skatt hänförlig till tidigare år		-596	-
		-5 078	4 603
Totalt redovisad skattekostnad		-8 170	2 542
<i>Skillnad mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats:</i>			
Rörelseresultat exklusive förändring kreditförlustreserv		-309 284	-49 618
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats		63 713	10 221
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader		-763	0
Skatteeffekt av övertaget negativt räntenetto från andra koncernbolag		69 561	23 775
Skatteeffekt av erhållna koncernbidrag		-135 602	-35 924
Justering av skatt hänförlig till tidigare år		-596	-133
Justering av skatt reservering förväntade kreditförluster		-4 482	4 603
Totalt redovisad skattekostnad		-8 170	2 542

Den gällande skattesatsen är 20,6 procent (20,6).

Not 10	Materiella anläggningstillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Inventarier			
TSEK			
Ingående anskaffningsvärde		503	503
Inköp		-	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde		503	503
Ingående avskrivningar		-333	-277
Årets avskrivningar		-44	-56
Utgående ackumulerade avskrivningar		-377	-333
Utgående redovisat värde		126	170

H
H
H

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 11 Finansiella fordringar och skulder hos koncernbolag

Finansiella fordringar hos koncernbolag TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	4 666 520	2 056 943
Reservering för förväntade kreditförluster, långfristiga	-4 026	-12 024
	4 662 494	2 044 919
Kortfristiga fordringar hos koncernbolag	48 743 397	34 022 572
Reservering för förväntade kreditförluster, kortfristiga	-6 349	-20 107
	48 737 048	34 002 465
Reserv för förväntade kreditförluster TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Ingående reserv för förväntade kreditförluster	-32 131	-9 784
Förväntade kreditförluster redovisade i resultaträkningen	21 756	-22 347
Utgående reserv för förväntade kreditförluster	-10 375	-32 131

I den utgående reserven avser 0 MSEK (-7,5) förväntade kreditförluster på kortfristiga fordringar hos moderbolaget Trelleborg AB. En förändring om 22 MSEK (negativ 22,3) har påverkat rörelseresultatet. För att beräkna de förväntade kreditförlusterna tillämpas en modell där de interna motparterna har delats upp i kategorier. Utlåning till koncernbolagen sker inom ramen för fastställda limiter för respektive bolag. Dessa kategorier tillsammans med en bedömning där även framåtblickande faktorer beaktas, används som utgångspunkt för reservering för förväntade kreditförluster.

Finansiella skulder till koncernbolag TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Kortfristiga skulder till koncernbolag	15 433 487	12 218 632
	15 433 487	12 218 632

Vid årets utgång uppgick den genomsnittliga räntebindingstiden på räntebärande fordringar till cirka 107 dagar (125) och på räntebärande skulder till cirka 82 dagar (67). Genomsnittlig effektiv ränta var 3,42% (0,63) för fordringarna och 2,58% (0,35) för skulderna.

Not 12 Derivatinstrument

Utestående derivat i balansräkningen TSEK	2022-12-31		2021-12-31	
	Tillgångar verkligt värde	Skulder verkligt värde	Tillgångar verkligt värde	Skulder verkligt värde
Ränteinstrument	315 734	40 617	9 055	177 616
Valutaterminkontrakt	434 020	263 787	143 518	225 753
Summa	749 754	304 404	152 573	403 369
Varav långfristig del:				
Ränteinstrument	308 851	-	6 877	117 985
Valutaterminkontrakt	136	136	8	8
	308 987	136	6 885	117 993
Varav kortfristig del	440 767	304 268	145 688	285 376

I det verkliga värdet avseende ränteswappar och valutaterminer inkluderas den upplupna räntan. Det nominella beloppet för utestående ränteswapavtal uppgick till 6 756 MSEK (7 810).

Not 13 Likvida medel

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Kassa- och bankmedel	1 174 234	1 409 954
	1 174 234	1 409 954

Under året har inte någon reservering redovisats avseende likvida medel då beloppet inte bedömts vara väsentligt. Det redovisade värdet bedöms motsvara det verkliga värdet.

Not 14 Bokslutsdispositioner

Koncernbidrag har erhållits från Dormvålfemton AB med 658 263 TSEK. Föregående år erhöles ett koncernbidrag från Dormvålfemton AB med 174 387 TSEK.

Handwritten signature: H. F.N.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 15		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	
TSEK	2022-12-31	2021-12-31	
Upplupna räntekostnader externa lån	141 495	13 854	
Löner	2 890	3 741	
Sociala avgifter	908	1 175	
Övriga poster	2 077	2 675	
	147 370	21 445	
Not 16		Externa räntebärande skulder	
Externa långfristiga räntebärande skulder		2022-12-31	2021-12-31
TSEK			
Syndikerade lån, inklusive förutbetalda lånekostnader	2 407 314	1 666 717	
Bilaterala lån	1 669 245	1 534 035	
Obligationslån (MTN, Schuldscheindarlehen)	3 583 343	4 753 069	
	7 659 902	7 953 821	
Externa kortfristiga räntebärande skulder		2022-12-31	2021-12-31
TSEK			
Företagscertifikat	3 399 440	–	
Obligationslån (MTN, Schuldscheindarlehen)	1 332 879	1 098 257	
Bilaterala lån	10 749 868	–	
Checkräkningskrediter	28 380	13 881	
	15 510 567	1 112 138	

Finansiella räntebärande skulder, undantaget finansiella derivat som justerar lånen, är upptagna till upplupet anskaffningsvärde. Förändringar i räntenivåer och kreditmarginaler skapar skillnader mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde. En beräkning till verkligt värde skulle minska koncernens långfristiga lån med cirka 49 MSEK. Det redovisade värdet för kortfristiga lån anses utgöra en god uppskattning av verkligt värdet på grund av den korta löptiden.

Utestående externa räntebärande skulder per den 31 december 2022 justerade för derivatinstrument har följande valutafördelning, genomsnittlig effektiv ränta och räntebindning

	Volym MSEK		Effektiv ränta %		Räntebindning justerad för derivatinstrument	
	2022	2021	2022	2021	Antal dagar	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
SEK	9 641	-1 154	3,0	0,5	68	-349
USD	6 911	2 301	2,7	3,1	175	642
EUR	6 207	8 102	1,8	1,3	656	630
GBP	753	725	5,0	1,4	23	48
Övriga	-95	-717	2,6	2,5	-7	44
	23 417	9 257	2,6	1,7	254	755

Det verkliga värdet på derivatinstrument som har använts för att justera låneportföljen uppgick per den 31 december 2022 till 247 MSEK (191).

Räntebärande skulder (utnyttjat belopp per balansdagen)

	2022-12-31		2021-12-31	
	MSEK	Förfaller år	MSEK	Förfaller år
Långfristiga				
Syndikerad lånefacilitet 572 MUSD	1 827	2026	1 696	2026
Syndikerad lånefacilitet 6 750 MCZK	599	2024	–	–
Medium Term Note 1 000 MSEK	1 000	2027	1 000	2 027
Medium Term Note 176 MSEK	–	–	176	2023
Medium Term Note 800 MSEK	800	2025	800	2025
Medium Term Note 626 MSEK	626	2024	626	2024
Medium Term Note 300 MSEK	–	–	300	2023
Medium Term Note 50 MEUR	556	2029	511	2029
Bilateralt banklån 150 MEUR	1 669	2026	1 534	2026
Schuldscheindarlehen 15 MEUR	167	2027	153	2027
Schuldscheindarlehen 10 MEUR	111	2025	102	2025
Schuldscheindarlehen 77 MEUR	–	–	787	2023
Schuldscheindarlehen 29 MEUR	323	2026	297	2026
Aktiverade låneutgifter	-18	2023-2129	-29	2023-2129
Summa	7 660		7 953	
Kortfristiga				
Företagscertifikatprogram	3 399	2023	–	–
Bryggfinansiering 950 MUSD	9 915	2023	–	–
Bilateralt banklån 75 MEUR	835	2023	–	–
Medium Term Note 176 MSEK	176	2023	–	–
Medium Term Note 300 MSEK	300	2023	–	–
Medium Term Note 98 MSEK	–	–	98	2022
Medium Term Note 300 MSEK	–	–	300	2022
Medium Term Note 200 MSEK	–	–	200	2022
Medium Term Note 500 MSEK	–	–	500	2022
Schuldscheindarlehen 77 MEUR	857	2023	–	–
Checkräkningskrediter	28	2023	14	2022
Summa	15 510		1 112	
Summa	23 170		9 065	

Handwritten signature and initials.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Lånefaciliteter¹

MSEK	2022-12-31			2021-12-31		
	Totalt	Utnyttjat	Outnyttjat	Totalt	Utnyttjat	Outnyttjat
<i>Bindande lånefaciliteter</i>						
Syndikerat lån 412 MEUR + 572 MUSD (förfaller 2026)	10 555	1 827	8 728	9 386	1 696	7 690
Syndikerat lån CZK 6 750M (förfaller 2024)	3 110	599	2 511	2 771	-	2 771
Bryggfinansiering	9 915	9 915	-	-	-	-
Revolverande lån	-	-	-	500	-	500
Checkräkningskrediter (förfaller 2023)	200	-	200	200	-	200
Summa	23 780	12 341	11 439	12 857	1 696	11 161
<i>Ej bindande lånefaciliteter</i>						
Bilaterala kreditfaciliteter	835	-	835	1 534	-	1 534
Checkräkningskrediter	2 105	28	2 077	1 786	14	1 772
Summa	2 940	28	2 912	3 320	14	3 306
Summa lånefaciliteter	26 720	12 369	14 351	16 177	1 710	14 467

Den syndikerade lånefaciliteten om 412 MEUR och 572 MUSD med stultigt förfall 2026 samt den syndikerade lånefaciliteten om 6 750 MCZK med förfall 2024 innehåller båda en finansiell klausul avseende maximal skuldsättningsgrad. Vid utgången av 2022 fanns fullt tillräckligt utrymme i relation till detta villkor.

¹ Lånefaciliteter definieras som bindande när de inte bara har bekräftats skriftligen utan de också är föremål för ett bindande åtagande att bevilja lånet från den part som tillhandahåller faciliteten.

Not 17 Finansiella instrument per kategori

Beskrivning av respektive kategori framgår under avsnittet redovisningsprinciper.

Per 31 december 2022

TSEK	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
	Redovisat värde	Värderings- nivå	Redovisat värde	Värderings- nivå	
Tillgångar i balansräkningen					
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Fordringar hos koncernbolag	4 662 494	-	-	2	4 662 494
Derivatinstrument	-	-	308 987	2	308 987
<i>Omsättningstillgångar</i>					
Finansiella fordringar hos koncernbolag	48 737 048	-	-	2	48 737 048
Derivatinstrument	-	-	440 767	2	440 767
Rörelsefordringar hos koncernbolag	16 212	-	-	-	16 212
Likvida medel	1 174 234	-	-	-	1 174 234
Summa	54 589 988	-	749 754	-	55 339 742

TSEK	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
	Redovisat värde	Värderings- nivå	Redovisat värde	Värderings- nivå	
Skulder i balansräkningen					
<i>Långfristiga skulder</i>					
Skulder till kreditinstitut	7 659 902	-	-	-	7 659 902
Derivatinstrument	-	-	136	2	136
<i>Kortfristiga skulder</i>					
Finansiella skulder till koncernbolag	15 433 487	-	-	-	15 433 487
Räntebärande kortfristiga skulder	15 510 567	-	-	-	15 510 567
Derivatinstrument	-	-	304 268	2	304 268
Leverantörsskulder	1 042	-	-	-	1 042
Rörelseskulder till koncernbolag	31	-	-	-	31
Summa	38 605 029	-	304 404	-	38 909 433

Värderingstekniker använda för att beräkna verkliga värden i nivå 2

Derivat i nivå 2 består av valutaterminer och ränteswappar och används främst till säkringsändamål men även till egen handel. Värderingen till verkligt värde för valutaterminerna baseras på publicerade terminskurser på en aktiv marknad och på diskonterade kontraktensliga kassaflöden. Värderingen av ränteswapparna baseras på terminsräntor framtagna utifrån observerbara svenska räntekurvor och diskontering av de kontraktensliga kassaflödena.

Upplysning om verkligt värde på upplåning och andra finansiella instrument

Finansiella räntebärande skulder, undantaget finansiella derivat som justerar lånen, är upptagna till upplupet anskaffningsvärde. Förändringar i räntenivåer och kreditmarginaler skapar skillnader mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde. En beräkning till verkligt värde skulle minska koncernens långfristiga lån med cirka 49 MSEK. Det redovisade värdet för kortfristiga lån anses utgöra en god uppskattning av verkligt värde på grund av den korta löptiden.

46
HN

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Per 31 december 2021

TSEK	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
	Redovisat värde	Redovisat värde	Värderings- nivå	
Tillgångar i balansräkningen				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Fordringar hos koncernbolag	2 044 919	-		2 044 919
Derivatinstrument	-	6 885	2	6 885
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Finansiella fordringar hos koncernbolag	34 002 465	-		34 002 465
Derivatinstrument	-	145 688	2	145 688
Rörelsefordringar hos koncernbolag	18 500	-		18 500
Likvida medel	1 409 954	-		1 409 954
Summa	37 475 838	152 573		37 628 411

TSEK	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
	Redovisat värde	Redovisat värde	Värderings- nivå	
Skulder i balansräkningen				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	7 953 821	-		7 953 821
Derivatinstrument	-	117 993	2	117 993
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Finansiella skulder till koncernbolag	12 218 632	-		12 218 632
Räntebärande kortfristiga skulder	1 112 138	-		1 112 138
Derivatinstrument	-	285 376	2	285 376
Leverantörsskulder	1 701	-		1 701
Rörelseskulder till koncernbolag	104	-		104
Summa	21 286 396	403 369		21 689 765

Not 18 Kvittning av finansiella derivatinstrument

För att begränsa kreditrisker i fordringar från banker relaterade till derivatinstrument har Trelleborg Treasury AB ingått nettningensavtal, under ISDA-avtal, med de flesta av sina motparter.

Upplysningarna i tabellen nedan inkluderar finansiella tillgångar och skulder som är föremål för rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande som täcker finansiella instrument.

MSEK	Per 31 december 2022			Per 31 december 2021		
	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Summa	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Summa
Bruttobelopp	749	-304	445	147	-374	-227
Belopp som har kvittats	-	-	-	-	-	-
Redovisat i balansräkningen	749	-304	445	147	-374	-227
Belopp som omfattas av avtal om nettning	-298	298	0	-112	112	0
Nettobelopp efter avtal om nettning	451	-6	445	35	-262	-227

Not 19 Vinstdisposition

SEK

2022

Till årsstämman förlagande finns följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel, kr	15 925 347 460
Årets vinst, kr	362 565 165
	<u>16 287 912 625</u>
Styrelsen föreslår:	
att i ny räkning överföres, kr	16 287 912 625
	<u>16 287 912 625</u>

Not 20 Händelser efter balansdagen

Efter räkenskapsårets utgång har inga händelser som väsentligt påverkat bolagets resultat eller ställning inträffat.

Not 21 Eventualförpliktelser

TSEK

2022-12-31

2021-12-31

Eventualförpliktelser	-	-
-----------------------	---	---

Handwritten signature and initials.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman 2023-
för fastställelse.

Stockholm den

2023-03-29



Fredrik Nilsson
Ordförande



Jens Billberg
Verkställande direktör



Jan Brandt



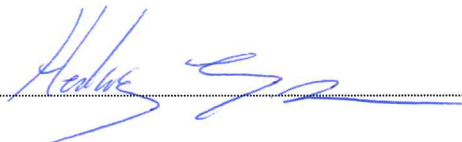
Niklas Johansson

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-03-29
Deloitte AB



Hans Wärén
Auktoriserad revisor

Hedvig Jonzon
Auktoriserad revisor



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Trelleborg Treasury AB (publ)
organisationsnummer 556064-2646

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Trelleborg Treasury AB (publ) för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidan 2.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Trelleborg 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.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse, tillika revisionsutskottet, i enlighet med Revisorsförordningen (537/2014/EU) artikel 11.

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 Trelleborg 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.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Redovisning av finansiella instrument

Beskrivning av risk

För att hantera sin finansiella riskexponering använder Trelleborg Treasury AB (publ) olika finansiella instrument, inklusive derivat. Redovisning av finansiella instrument kan vara komplex och förändringar i verkliga värden och valda redovisningsprinciper kan ha en betydande påverkan

på bolagets resultat och finansiella ställning.

För bolagets principer för redovisning av finansiella instrument, se Redovisnings- och värderingsprinciper på sidorna 7-9 och Not 1 avseende finansiell riskhantering.

Våra granskningsåtgärder

Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder men var inte begränsad till dessa:

- Genomgång av styrdokument och riktlinjer för finansiell riskexponering,
- Utvärdering av ändamålsenligheten i marknadsdata och metoder som används för att fastställa verkliga värden på derivatinstrument,
- Granskning av värdering och redovisning för ett urval av de finansiella instrumenten,
- Granskning av IT-kontroller avseende det system som används för värdeberäkningar och hantering av finansiella instrument,
- Granskning av upplysningar i årsredovisningen för uppfyllande av kraven i årsredovisningslagen och RFR 2.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att de 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.

Styrelsen, tillika revisionsutskottet, ska utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

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

Ho
B

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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland

de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

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 Trelleborg Treasury AB (publ) för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31 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 Trelleborg 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. 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 revisionsssed 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.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidan 2 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen..

Stockholm den 29 mars 2023

Deloitte AB



Hans Warén
Auktoriserad revisor



Hedvig Jonzon
Auktoriserad revisor