

Styrelsen och verkställande direktören för

**Trelleborg Treasury AB (publ)**

Org nr 556064-2646

får härmed avge

**Årsredovisning**

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2023

<b><u>Innehåll:</u></b>	<b><u>sida</u></b>
<b>Förvaltningsberättelse</b>	<b>2</b>
<b>Resultaträkning</b>	<b>4</b>
<b>Balansräkning</b>	<b>5</b>
<b>Sammanställning över förändring av eget kapital</b>	<b>6</b>
<b>Kassaflödesanalys</b>	<b>6</b>
<b>Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer</b>	<b>7</b>
<b>Underskrifter</b>	<b>20</b>

JS/Kg  
76

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.

Trelleborgkoncernens 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 internbank för koncernens bolag avseende finansiering, ränte- och valutatransaktioner.

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

Några arvoden till styrelsen har ej utbetalats under året.

Trelleborg Treasury ABs rörelseresultat uppgick till 763 959 TSEK (-287 528). Det förbättrade resultatet är främst hänförligt 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 ("Trelleborgkoncernen"). För beskrivning av bolagsstyrning i Trelleborgkoncernen hänvisas till Trelleborg ABs årsredovisning 2023.

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 resultaten redovisas enligt gällande redovisningsprinciper. Externa revisorer granskar bolagets redovisning och interna kontroll avseende finansiell rapportering. Trelleborgkoncernen 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 ÅRL (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 2023 som finns tillgänglig på Trelleborgs hemsida, se [www.trelleborg.com](http://www.trelleborg.com).

Trelleborg Treasury AB (publ)  
Org nr 556064-2646

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

I maj 2023 slutfördes koncernens försäljning av däckverksamheten i Trelleborg Wheel Systems. Med anledning av försäljningen har bolaget under 2023 inte refinansierat de obligationslån som har förfallit eller upptagit någon ny långfristig finansiering. Bolaget har under perioden fram till avyttringen överbyggt finansieringsbehovet 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 förföll i samband med att koncernens försäljning av Trelleborg Wheel Systems avslutades. Detta bryggglån återbetalades i sin helhet under maj 2023 i samband med att försäljningen av däckverksamheten i Trelleborg Wheel Systems slutfördes.

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

Bolaget har inlåning från ryska systerbolag i RUB motsvarande cirka 6 MSEK (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 trots att de interna tillgångarna och skulderna har minskat under året. Detta är främst en följd av att de genomsnittliga korta marknadsräntorna har varit högre än föregående år. Trelleborg koncernens avyttring av däckverksamheten har även lett till att ut- och inlåning till koncernbolagen har minskat jämfört med föregående år. Denna avyttring har även bidragit till att bolaget har en extern nettokassa vid utgången av 2023. 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 föregående år. De externa ränteintäkterna har även de ökat under året vilka är hänförliga till den externa kassan. Räntenettet har dessutom påverkats negativt av värderingar till verkligt värde för positioner tagna för att säkra ränterisk avseende låneskulden.

Valutakursförändringar har påverkat rörelseresultatet positivt. Detta är främst hänförligt till positioner tagna för att säkra koncernens nettoinvesteringar i utländsk valuta vilka har förbättrats till följd av förstärkningen av svenska kronan under december 2023. De valutor som har haft störst påverkan är EUR och USD.

### Händelser efter räkenskapsårets utgång

Efter räkenskapsårets utgång har förtidsinlösen av bilateralt banklån på 150 MEUR med ursprungligt förfall 2026 samt schuldscheinedarlehen på 25 MEUR med ursprungligt förfall 2025 och 2027 gjorts.

### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande finns följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel, kr	16 287 912 625
Årets vinst, kr	690 275 489
	<u>16 978 188 114</u>
Styrelsen föreslår:	
att i ny räkning överföres, kr	16 978 188 114
	<u>16 978 188 114</u>

Upprättad årsredovisning innebär att ett koncernbidrag på 50 887 TSEK har lämnats till Trelleborg 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.

JS  
16

Trelleborg Treasury AB (publ)  
Org nr 556064-2646

### Resultaträkning

Belopp i TSEK	Not	2023	2022
Ränteintäkter	2	1 716 715	768 742
Räntekostnader	3	-999 906	-565 907
Netto värdeförändringar derivatinstrument redovisade till verkligt värde		-66 245	427 998
Räntenetto		650 564	630 833
Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner	4	126 032	-927 953
Bruttoresultat		776 596	-297 120
Administrationskostnader	6,7,8	-26 162	-24 936
Övriga rörelseintäkter	5	13 641	12 970
Övriga rörelsekostnader	5	-98	-198
Förändring i kreditförlustreserv	11	-19	21 756
Rörelseresultat		763 958	-287 528
Bokslutsdispositioner	14	-63 387	658 263
Skatt	9	-10 296	-8 170
Årets resultat		690 275	362 565
<b>Rapport över totalresultat</b>			
Årets resultat		690 275	362 565
Övrigt totalresultat		-	-
<b>Summa totalresultat för perioden</b>		690 275	362 565

JBS H  
16

Trelleborg Treasury AB (publ)  
Org nr 556064-2646

### Balansräkning

Belopp i TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier	10	135	126
		135	126
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Fordringar hos koncernbolag	11	4 589 503	4 662 494
Derivatinstrument	12	27 378	308 987
Uppskjuten skattefordran		2 141	2 137
		4 619 022	4 973 618
		4 619 157	4 973 744
<b>Summa anläggningstillgångar</b>			
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Finansiella fordringar hos koncernbolag	11	18 383 119	48 737 048
Derivatinstrument	12	728 187	440 767
Rörelsefordringar hos koncernbolag		17 052	16 212
Övriga kortfristiga fordringar		3 830	2 265
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 445	1 008
Likvida medel	13	8 776 993	1 174 234
		27 910 626	50 371 534
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>32 529 783</b>	<b>55 345 278</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>			

### Balansräkning

Belopp i TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital (5000 aktier med kvotvärde 100 kr)		500	500
Reservfond		63	63
		563	563
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserad vinst eller förlust		16 287 912	15 925 347
Årets resultat		690 275	362 565
		16 978 187	16 287 912
		16 978 750	16 288 475
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Periodiseringsfond		12 500	–
		12 500	–
<b>Långfristiga skulder</b>			
Externa långfristiga räntebärande skulder	16	4 013 263	7 659 902
Derivatinstrument	12	728	136
		4 013 991	7 660 038
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Finansiella skulder till koncernbolag	11	8 738 579	15 433 487
Externa kortfristiga räntebärande skulder	16	2 560 485	15 510 567
Derivatinstrument	12	157 865	304 268
Leverantörsskulder		492	1 042
Rörelseskulder till koncernbolag		–	31
Övriga icke räntebärande skulder		7 333	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	59 788	147 370
		11 524 542	31 396 765
<b>Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>32 529 783</b>	<b>55 345 278</b>

JB/4

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 2021	500	63	15 925 910	15 926 473
Årets resultat	–	–	362 565	362 565
Eget kapital 31 december 2022	500	63	16 288 475	16 289 038
Årets resultat	–	–	690 275	690 275
Eget kapital 31 december 2023	500	63	16 978 750	16 979 313

### Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2023	2022
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	763 958	-287 528
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	20	44
Betald skatt	-10 300	-3 092
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	753 678	-290 576
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Förändring av utlåning till koncernbolag	30 426 920	-17 352 158
Förändring av rörelsefordringar	-8 653	-596 284
Förändring av rörelseskulder	-226 641	25 671
Kassaflöde från den löpande verksamheten	30 945 304	-18 213 347
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	-29	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-29	–
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Lämnade/erhållna koncernbidrag	-50 887	658 263
Återbetalda lån	-23 944 991	-3 468 598
Upplagna lån	653 362	20 787 962
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-23 342 516	17 977 627
Årets kassaflöde	7 602 759	-235 720
Likvida medel vid årets början	1 174 234	1 409 954
Likvida medel vid årets slut	8 776 993	1 174 234
<b>Tilläggsupplysningar</b>		
Erhållen och erlagd ränta	1 730 154	782 657
Erhållen ränta	-1 066 150	-535 591
Erlagd ränta	664 004	247 066

### Förändring av skulder från finansieringsverksamheten 2023

	2023-01-01	Kassaflödes- påverkande förändringar	Icke kassaflödespåverkande förändringar		2023-12-31
			Överföring mellan långfristiga och kortfristiga lån	Omräknings- differenser	
MSEK					
Långfristiga lån	7 660	-1 020	-2 561	-66	4 013
Kortfristiga lån	15 510	-15 413	2 561	-98	2 560
Kortfristiga interna lån	15 433	-6 757	–	62	8 738
Summa skulder från finansieringsverksamheten	38 603	-23 190	–	-102	15 311

### Förändring av skulder från finansieringsverksamheten 2022

	2022-01-01	Kassaflödes- påverkande förändringar	Icke kassaflödespåverkande förändringar		2022-12-31
			Överföring mellan långfristiga och kortfristiga lån	Omräknings- differenser	
MSEK					
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	21 285	17 774	–	-456	38 603

JB  
/

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.

##### Rörig 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 kassaflödena 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 kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller finansiella skulden.

JB  
H6 H7

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 affärmodellen 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 ralingbaserad 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 värdefuktuationer. 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 ABs styrelse.

I de fall tillgänglig upplåningsform ränte- och/eller valutamässig inte direkt motsvarar önskvärd struktur på låneportföljen, används olika former av derivat. Valutaswappar används för att erhålla önskad finansiering till koncernbolagens 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 realiserade 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".

# 03  
H



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 resultaträkningen "Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner". Ränteelementet värderas löpande till verkligt värde och påverkar räntenettet.

*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 resultaträkningen Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner. Ränteelementet värderas löpande till verkligt värde och påverkar räntenettet.

*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 värderingsmetoder, varvid bolaget gör antaganden som baseras på de marknadsförhållanden som råder på balansdagen. Marknadsräntor ligger till grund för beräkning av verkliga värdet 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.

*Kvitning 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 kvitning sker inte då ISDA inte ger legal kvittningsrätt.

JBS  
H6 H7

Trelleborg Treasury AB (publ)  
Org nr 556064-2646

## 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 internbank 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.

### 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 kontrakterade 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. Bolaget har även en syndikerad lånefacilitet i CZK på 6 750 MCZK. Trelleborg Treasury AB är representerad i penningmarknaden genom sitt svenska företagscertifikatprogram om 5 000 MSEK som medger löplider på upp till 12 månader. Under åren har Trelleborg Treasury AB med framgång nyttjat 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 2023 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 Policyen. Kreditfaciliteter definieras som bindande när de är föremål för ett bindande låneåtagande från den part som tillhandahåller faciliteten. Trelleborg Treasury AB's bindande lånefaciliteter uppgick till totalt 13 484 MSEK (23 780) per den 31 december 2023, varav 12 137 MSEK (11 438) var utnyttjade. Bolagets ej bindande lånefaciliteter i form av bilaterala faciliteter och checkräkningskrediter uppgick till 1 289 MSEK (2 940) vid utgången av 2023, av vilka 0 MSEK (28) 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 2023 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. Faciliteten kommer inte att refinansieras på grund av Trelleborg koncernens minskade verksamhet i Tjeckien

Resterande del av bolagets bindande kreditfaciliteter vid utgången av 2023 bestod huvudsakligen av MTN och Schuldscheins med återstående löptider på upp till 6 år.

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

Med anledning av Trelleborgkoncernens avyttring av verksamheter under 2023, främst däckverksamheten Trelleborg Wheel Systems har bolaget inte upptagit någon ny långfristig finansiering.

I september 2022 tog Trelleborg Treasury AB upp ett banklån, i form av ett brygglån, för att finansiera koncernens förvärv av Minnesota Rubber & Plastics. Lånet uppgick till 950 MUSD och förföll i samband med att koncernens försäljningen av Trelleborg Wheel Systems. Brygglånet har återbetalats i sin helhet under maj 2023.

Per den 31 december 2023 uppgick bolagets totala externa räntebärande skulder, inklusive derivatinstrument, till 6 679 MSEK (23 417). Kortfristiga skulder som förfaller under 2024 uppgick till 2 561 MSEK (15 510) och bestod av ett bilateralt banklån om 1 658 MSEK, ett obligationslån om 626 samt två Schuldscheins om totalt 277 MSEK. De kortfristiga skulderna täcks av de långfristiga bindande kreditfaciliteterna. Långfristiga skulder som förfaller efter 2024 uppgick till 4 014 MSEK (7 660) och bestod huvudsakligen av den utnyttjade delen av koncernens lånefaciliteter om 412 MEUR, 572 MUSD MTN samt Schuldschein.

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

Likviditetsreserven följs upp löpande, på basis av förväntade kassaflöden. Per den 31 december 2023 uppgår framtida utflöden till 15 940 MSEK. Dessa täcktes av likvida medel om 8 777 MSEK samt av framtida inbetalningar från koncernbolag i form av finansiella fordringar om 22 997 MSEK. I övrigt har Trelleborg Treasury AB onyttjade bindande lånefaciliteter om 12 137 per den 31 december 2023.

JB  
H6 H7

Trelleborg Treasury AB (publ)  
Org nr 556064-2646

#### Likviditetsanalys för finansiella instrument

Nedanstående tabell visar Trelleborg Treasury ABs finansiella skulder och netto reglerade derivatinstrument som utgör finansiella skulder, 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 2023

TSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Extern upplåning inkl räntor	-2 855 006	-2 707 975	-1 073 610	-560 465	-7 197 056
Koncernintern upplåning inkl räntor	-8 738 583	-	-	-	-8 738 583
Leverantörsskulder	-492	-	-	-	-492
Koncerninterna rörelseskulder	-	-	-	-	-
Ränteswappar med negativt verkligt värde	-	-4 033	-	-	-4 033
Summa	-11 594 081	-2 712 008	-1 073 610	-560 465	-15 940 164
Koncernintern utlåning inkl räntor	18 383 119	2 868 974	1 744 878	-	22 996 971
Koncerninterna rörelsefordringar	17 052	-	-	-	17 052
Ränteswappar med positivt verkligt värde	24 940	4 195	-	-	29 135
Nettoflöde	6 831 030	161 161	671 268	-560 465	7 102 994

I koncernintern utlåning om 22 996 971 TSEK ingår reservering för förväntade kreditförluster med -10 395 TSEK.

##### Per 31 december 2022

TSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
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.

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 2023

TSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Valutaterminskontrakt					
- utflöde	-17 994 637	-80 904	-	-	-18 075 541
- inflöde	18 569 705	80 904	-	-	18 650 609
Nettoflöde från bruttoreglerade instrument	575 068	-	-	-	575 068

##### Per 31 december 2022

TSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Valutaterminskontrakt					
- 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

JTB  
12/12/23

Trelleborg Treasury AB (publ)  
Org nr 558064-2646

#### Valutarisker

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

Trelleborgkoncernens 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 projektkliknande 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 hönförliga 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 valutaterminskontrakt. Per den 31 december 2023 uppgick det totala marknadsvärdet på utestående externa säkringar med valutaterminskontrakt till 477 MSEK (-182). 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 AB en inlåning från ryska systerbolag i RUB motsvarande 6 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 1 MSEK.

Exponeringen hänförlig till valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandet uppgick vid årsskiftet till motvärde cirka 10 400 MSEK (11 400). En generell förstärkning av den svenska kronan med 10 procentenheter skulle medföra en förbättring av Trelleborg Treasury ABs rörelseresultat med cirka 1 040 MSEK (1 140).

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

Per 31 december 2023

MSEK	Nettoinvesteringar i utland	Valutasäkringar nettoinvesteringar		Total valutaexponering
	Fordran koncernbolag	Valutaterminskontrakt	Lån	
EUR	-	-5 793	-2 211	-8 004
USD	-	-	-849	-849
CZK	-	-1 071	-	-1 071
Other	-	-441	-	-441
Summa	-	-7 305	-3 060	-10 365

#### 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 räntebindningslid. 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 Trelleborgkoncernens Policy får den genomsnittliga räntebindningen på koncernens bruttopplåning 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 orealiserade marknadsvärdet för räntederivaten uppgick per den 31 december 2023 till 8 MSEK (275), varav -20 MSEK (-35) var upplupen ränta.

Den utgående externa bruttoskulden inklusive derivatinstrument uppgick per den 31 december 2023 till 6 679 MSEK och hade en genomsnittlig ränta på 4,84% och en genomsnittlig räntebindning på 4 månader. Förändringen av den genomsnittliga räntebindningen på bruttolåneskulden jämfört med föregående år har främst påverkats minskning av bruttoskulden och förfallna ränteswappar. I samband med Trelleborg koncernens avyttring av däckverksamheten minskades bolagets bruttoskuld samt räntesäkringar i EUR och SEK avslutades. Stängningen av räntesäkringarna gav en finansiell intäkt av engångskaraktär om 218 MSEK. De räntebärande externa placeringarna inklusive derivatinstrument uppgick till 9 474 MSEK med en genomsnittlig ränta på 3,96% och en genomsnittlig räntebindning på 6 dagar. En generell ökning av räntenivån med en procentenhet skulle påverka Trelleborg Treasury ABs räntenetto 2024 positivt med 95 MSEK för de externa placeringarna och negativt med 54 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 10 MSEK momentant.

Finansiella fordringar mot koncernbolag uppgick per den 31 december 2023 till 22 973 MSEK med en genomsnittlig ränta på 4,83% och en genomsnittlig räntebindning på 104 dagar. Finansiella skulder mot koncernbolag uppgick till 8 739 MSEK med en genomsnittlig ränta på 4,14% och en genomsnittlig räntebindning på 72 dagar. Baserat på de interna fordringarna och skulderna vid årsskiftet skulle en ökning av marknadsräntorna med 1 procentenhet påverka bolagets räntenetto 2023 positivt med 163 MSEK för fordringarna och negativt med 69 MSEK för skulderna.

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

# JB  
K

Trelleborg Treasury AB (publ)  
Org nr 556064-2646

#### **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 2023 uppgick likvida medel till 8 776 MSEK (1 174).

Kreditriskexponering i derivatinstrument bestäms som det verkliga värdet på balansdagen. Per den 31 december 2023 uppgick realiserade vinster i derivatinstrument mot externa motparter till brutto 755 MSEK (749). Om hänsyn tas till ISDA-avtal och nettofordran i derivatinstrument beräknad som netto per motpart, uppgick motpartsrisken till 628 MSEK (451). Kvittning 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 22 973 MSEK (53 400) per balansdagen. Utgående reserv uppgår till -10 MSEK (-10), se vidare not 11.

# JB  
H

Trelleborg Treasury AB (publ)  
Org nr 556064-2646

Not 2	Ränteintäkter	2023	2022
TSEK			
	Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden från likvida medel redovisade till upplupet anskaffningsvärde	224 988	3 060
	Ränteintäkter derivatinstrument redovisade till verkligt värde		104 806
	Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden från räntebärande fordringar hos koncernbolag redovisade till upplupet anskaffningsvärde	1 491 727	660 876
		1 716 715	768 742
Not 3	Räntekostnader	2023	2022
TSEK			
	Räntekostnader enligt effektivräntemetoden från räntebärande skulder från kreditinstitut redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-611 959	-344 026
	Räntekostnader derivatinstrument redovisade till verkligt värde	3 268	-28 440
	Räntekostnader enligt effektivräntemetoden från räntebärande skulder hos koncernbolag redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-391 214	-193 441
		-999 906	-565 907
Not 4	Nettoreultat av övriga finansiella transaktioner	2023	2022
TSEK			
	Valutakursförluster (vinster), netto på långfristig utlåning till koncernbolag definierad som utvidgad nettoinvestering i utlandsverksamhet, redovisad till upplupet anskaffningsvärde	-1 167	17 167
	Valutakursvinster (förluster), netto på externa lån tagna för att säkra koncernmoderbolagets investeringar i utländska koncernbolag, redovisade till upplupet anskaffningsvärde	53 419	-298 719
	Valutakursförluster, netto på externa valutaterminer tagna för att säkra koncernmoderbolagets investeringar i utländska koncernbolag, redovisade till verkligt värde	46 316	-667 217
	Valutakursförluster, netto på övriga positioner, redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-91 562	-459 980
	Valutakursvinster, netto på övriga positioner, redovisade till verkligt värde	119 026	480 796
		126 032	-927 953
Not 5	Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	2023	2022
TSEK			
	Övriga rörelseintäkter		
	Försäljning av tjänster till moderbolag	13 641	12 970
		13 641	12 970
	Övriga rörelsekostnader		
	Management fee IT	-98	-198
		-98	-198
Not 6	Administrationskostnader	2023	2022
TSEK			
	Ersättningar till anställda (not 8)	-16 120	-16 341
	Avskrivningar inventarier (not 10)	-20	-44
	Ersättningar till revisorerna (not 7)	-815	-573
	Övriga kostnader	-9 207	-7 978
		-26 162	-24 936
Not 7	Ersättning till revisorerna	2023	2022
TSEK			
	Deloitte AB		
	Revisionsuppdrag	-616	-573
	Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget.	-199	-
	Skatterådgivning	-	-
	Övriga tjänster	-	-
		-815	-573

# KJB

Trelleborg Treasury AB (publ)  
Org nr 556064-2646

Not 8	Ersättningar till anställda	2023	2022
TSEK			
Löner och andra ersättningar*		-9 973	-10 318
Sociala avgifter		-3 744	-3 676
Pensionskostnader - avgiftsbestämda planer		-2 402	-2 347
		-16 119	-16 341

\* Varav rörlig ersättning -2 848 TSEK (-1 501).

Bolaget har inga konvertibel- eller optionsprogram.

Medelantal anställda	2023			2022		
	Antal kvinnor	Antal män	Totalt	Antal kvinnor	Antal män	Totalt
Sverige	7	3	10	7	3	10

Totalt antal anställda per den 31 december 2023 uppgick till 10 personer (10), varav 6 kvinnor (7) och 4 män (3).

Not 9	Skatt	2023	2022
TSEK			
<i>Aktuell skattekostnad</i>			
Periodens skattekostnad		-7 207	
Innehållen källskatt på räntebetalningar		-3 093	-3 092
		-10 300	-3 092
<i>Uppskjuten skatt</i>			
Uppskjuten skatt på reservering förväntade kreditförluster, 20,6%		4	-4 482
Justering av skatt hänförlig till tidigare år		-	-596
		4	-5 078
Totalt redovisad skattekostnad		-10 296	-8 170
<i>Skillnad mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats:</i>			
Rörelseresultat exklusive förändring kreditförlusterreserv		763 978	-309 284
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats		-157 380	63 713
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader		-3 256	-763
Skatteeffekt av övertaget negativt räntenetto från andra koncernbolag		137 278	69 561
Skatteeffekt av lämnade (erhållna) koncernbidrag		10 483	-135 602
Skatteeffekt avsättning periodieringsfond		2 575	-
Justering av skatt hänförlig till tidigare år		-	-596
Justering av skatt reservering förväntade kreditförluster		4	-4 482
Totalt redovisad skattekostnad		-10 296	-8 170

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

Not 10 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	2023-12-31	2022-12-31
TSEK		
Ingående anskaffningsvärde	503	503
Inköp	29	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	532	503
Ingående avskrivningar	-377	-333
Årets avskrivningar	-20	-44
Utgående ackumulerade avskrivningar	-397	-377
Utgående redovisat värde	135	126

20  
Hv

Trelleborg Treasury AB (publ)  
Org nr 556064-2646

Not 11 Finansiella fordringar och skulder hos koncernbolag

Finansiella fordringar hos koncernbolag TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	4 596 110	4 666 520
Reservering för förväntade kreditförluster, långfristiga	-6 607	-4 026
	4 589 503	4 662 494
Kortfristiga fordringar hos koncernbolag	18 386 907	48 743 397
Reservering för förväntade kreditförluster, kortfristiga	-3 788	-6 349
	18 383 119	48 737 048
<b>Reserv för förväntade kreditförluster</b> TSEK	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Ingående reserv för förväntade kreditförluster	-10 375	-32 131
Förväntade kreditförluster redovisade i resultaträkningen	-19	21 756
Utgående reserv för förväntade kreditförluster	-10 395	-10 375

I den utgående reserven avser 2 MSEK (0) förväntade kreditförluster på kortfristiga fordringar hos moderbolaget Trelleborg AB. En förändring om 0 MSEK (22) 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	2023-12-31	2022-12-31
Kortfristiga skulder till koncernbolag	8 738 579	15 433 487
	8 738 579	15 433 487

Vid årets utgång uppgick den genomsnittliga räntebindningstiden på räntebärande fordringar till cirka 104 dagar (107) och på räntebärande skulder till cirka 72 dagar (82). Genomsnittlig effektiv ränta var 4,83% (3,42) för fordringarna och 4,14% (2,58) för skulderna.

Not 12 Derivatinstrument

Utestående derivat i balansräkningen TSEK	2023-12-31		2022-12-31	
	Tillgångar verkligt värde	Skulder verkligt värde	Tillgångar verkligt värde	Skulder verkligt värde
Ränteinstrument	28 109	20 124	315 734	40 617
Valutaterminskontrakt	727 456	138 470	434 020	263 787
Summa	755 565	158 594	749 754	304 404
Varav långfristig del:				
Ränteinstrument	26 650	-	308 851	-
Valutaterminskontrakt	728	728	136	136
	27 378	728	308 987	136
Varav kortfristig del	728 187	157 865	440 767	304 268

I det verkliga värdet avseende ränteswappar och valutaterminer inkluderas den upplupna räntan. Det nominella beloppet för utestående ränteswapavtal uppgick till 1 328 MSEK (6 756).

Not 13 Likvida medel TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Kassa- och bankmedel	8 776 993	1 174 234
	8 776 993	1 174 234

Av de likvida medel finns behållningen nästan uteslutande hos nordiska kreditinstitut, mindre än 3% finns hos banker utanför Norden. Under året har inte någon reservering redovisats avseende likvida medel då beloppet inte bedöms vara väsentligt. Det redovisade värdet bedöms motsvara det verkliga värdet.

Not 14 Bokslutsdispositioner TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Lämnade koncernbidrag (erhållna)	-50 887	658 263
Avsättning till periodiseringsfond	-12 500	-
	-63 387	658 263

Koncernbidrag har lämnats till Trelleborg AB med 50 887 TSEK. Föregående år erhöles ett koncernbidrag från Dormvilfemton AB med 658 263 TSEK.

23  
to Hy



Trelleborg Treasury AB (publ)  
Org nr 556064-2646

Not 15	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2023-12-31	2022-12-31
TSEK			
	Upplupna räntekostnader externa lån	54 420	141 495
	Löner	2 350	2 890
	Sociala avgifter	738	908
	Övriga poster	2 280	2 077
		59 788	147 370

Not 16	Externa räntebärande skulder	2023-12-31	2022-12-31
Externa långfristiga räntebärande skulder			
TSEK			
	Syndikerade lån, inklusive förutbetalda lånekostnader	1 339 981	2 407 314
	Bilaterala lån	-	1 669 245
	Obligationslån (MTN, Schuldscheindarlehen)	2 673 282	3 583 343
		4 013 263	7 659 902

Externa kortfristiga räntebärande skulder	2023-12-31	2022-12-31
TSEK		
Företagscertifikat	-	3 399 440
Obligationslån (MTN, Schuldscheindarlehen)	902 355	1 332 879
Bilaterala lån	1 658 130	10 749 868
Checkräkningskrediter	-	28 380
	2 560 485	15 510 567

Finansiella räntebärande skulder, undantaget finansiella derivat som justerar lånen, är upplupna 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 5 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 justerade för derivatinstrument har följande valutafördelning, genomsnittlig effektiv ränta och räntebindning

	Volym MSEK		Effektiv ränta %		Räntebindning justerad för derivatinstrument Antal dagar	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
SEK	-8 418	9 641	5,1	3,0	65	68
USD	5 851	6 911	5,8	2,7	94	175
EUR	9 273	6 207	5,0	1,8	88	656
GBP	763	753	6,4	5,0	84	23
Övriga	-790	-95	4,5	2,6	51	-7
	6 679	23 417	5,8	2,6	126	254

Det verkliga värdet på derivatinstrument som har använts för att justera låneportföljen uppgick per den 31 december 2023 till 591 MSEK (247).

Räntebärande skulder (utnyttjat belopp per balansdagen)	2023-12-31	Förfaller år	2022-12-31	Förfaller år
	MSEK		MSEK	
<b>Långfristiga</b>				
Syndikerad lånefacilitet 572 MUSD	1 348	2026	1 827	2026
Syndikerad lånefacilitet 6 750 MCZK	-	2024	599	2024
Medium Term Note 1 000 MSEK	1 000	2027	1 000	2027
Medium Term Note 800 MSEK	800	2025	800	2025
Medium Term Note 50 MEUR	553	2029	556	2029
Schuldscheindarlehen 29 MEUR	321	2026	323	2026
Medium Term Note 626 MSEK	-	-	626	2024
Bilateralt banklån 150 MEUR	-	-	1 669	2026
Schuldscheindarlehen 15 MEUR	-	-	167	2027
Schuldscheindarlehen 10 MEUR	-	-	111	2025
Aktiverade låneutgifter	-8	2024-2029	-18	2023-2129
Summa	4 014		7 660	
<b>Kortfristiga</b>				
Företagscertifikalprogram	-	-	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 626 MSEK	626	2024	-	-
Bilateralt banklån 150 MEUR	1 658	2024	-	-
Schuldscheindarlehen 15 MEUR	166	2024	-	-
Schuldscheindarlehen 10 MEUR	111	2024	-	-
Schuldscheindarlehen 77 MEUR	-	-	857	2023
Checkräkningskrediter	-	-	28	2023
Summa	2 561		15 510	
Summa	6 575		23 170	

66 UB H

Trelleborg Treasury AB (publ)  
Org nr 556064-2646

Lånefaciliteter <sup>1</sup>	2023-12-31			2022-12-31		
	Totalt	Utnyttjat	Outnyttjat	Totalt	Utnyttjat	Outnyttjat
<i>MSEK</i>						
<i>Bindande lånefaciliteter</i>						
Syndikerat lån 412 MEUR + 572 MUSD (förfaller 2026)	10 264	1 348	8 916	10 555	1 827	8 728
Syndikerat lån CZK 6 750M (förfaller 2024)	3 020	-	3 020	3 110	599	2 511
Bryggfinansiering	-	-	-	9 915	9 915	-
Checkräkningskrediter (förfaller 2024)	200	-	200	200	-	200
Summa	13 484	1 348	12 136	23 780	12 341	11 439
<i>Ej bindande lånefaciliteter</i>						
Billateral kreditfaciliteter	-	-	-	835	-	835
Checkräkningskrediter	1 289	-	1 289	2 105	28	2 077
Summa	1 289	-	1 289	2 940	28	2 912
Summa lånefaciliteter	14 773	1 348	13 425	26 720	12 369	14 351

Den syndikerade lånefaciliteten om 412 MEUR och 572 MUSD med slutligt förfall 2026 samt den syndikerade lånefaciliteten om 6 750 MCZK med förfall 2024 innehåller båda en finansiell klausul avseende maximal skuldsättningsgrad. Vid utgången av 2023 fanns fullt tillräckligt utrymme i relation till detta villkor.

<sup>1</sup> 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 2023

TSEK	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
	Redovisat värde		Redovisat värde	Värderingsnivå	
<b>Tillgångar i balansräkningen</b>					
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Fordringar hos koncernbolag	4 589 503	-	-	-	4 589 503
Derivatinstrument	-	-	27 378	2	27 378
<i>Omsättningstillgångar</i>					
Finansiella fordringar hos koncernbolag	18 383 119	-	-	-	18 383 119
Derivatinstrument	-	-	728 187	2	728 187
Rörelsefordringar hos koncernbolag	17 052	-	-	-	17 052
Likvida medel	8 776 993	-	-	-	8 776 993
Summa	31 766 668	-	755 565	-	32 522 233

TSEK	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
	Redovisat värde		Redovisat värde	Värderingsnivå	
<b>Skulder i balansräkningen</b>					
<i>Långfristiga skulder</i>					
Skulder till kreditinstitut	4 013 263	-	-	-	4 013 263
Derivatinstrument	-	-	728	2	728
<i>Kortfristiga skulder</i>					
Finansiella skulder till koncernbolag	8 738 579	-	-	-	8 738 579
Räntebärande kortfristiga skulder	2 560 485	-	-	-	2 560 485
Derivatinstrument	-	-	157 865	2	157 865
Leverantörsskulder	492	-	-	-	492
Rörelseskulder till koncernbolag	-	-	-	-	-
Summa	15 312 819	-	158 593	-	15 471 412

##### 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 terminkurser på en aktiv marknad och på diskonterade kontraktensliga kassaflöden. Värderingen av ränteswapparna baseras på terminräntor 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 5 MSEK. Det redovisade värdet för kortfristiga lån anses utgöra en god uppskattning av verkligt värde på grund av den korta löptiden.

# JB  
H

Trelleborg Treasury AB (publ)  
Org nr 556064-2646

Per 31 december 2022

TSEK	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
	Redovisat värde		Redovisat värde	Värderings- nivå	
<b>Tillgångar i balansräkningen</b>					
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Fordringar hos koncernbolag	4 662 494		-		4 662 494
Derivatinstrument	-		308 987	2	308 987
<i>Omsättningsstillgångar</i>					
Finansiella fordringar hos koncernbolag	48 737 048		-		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		Redovisat värde	Värderings- nivå	
<b>Skulder i balansräkningen</b>					
<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

#### Not 18 Kvittning av finansiella derivatinstrument

För att begränsa kreditriser i fordringar från banker relaterade till derivatinstrument har Trelleborg Treasury AB ingått nettningsavtal, 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 nettnings eller liknande som täcker finansiella instrument.

MSEK	Per 31 december 2023			Per 31 december 2022		
	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Summa	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Summa
Bruttobelopp	756	-159	597	749	-304	445
Belopp som har kvittats	0	0	0	-	-	-
Redovisat i balansräkningen	756	-159	597	749	-304	445
Belopp som omfattas av avtal om nettnings	-128	128	0	-298	298	0
Nettobelopp efter avtal om nettnings	628	-31	597	451	-6	445

#### Not 19 Vinstdisposition

SEK

2023

Till årsstämman förfogande finns följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel, kr	16 287 912 625
Årets vinst, kr	690 275 489
	<u>16 978 188 114</u>
Styrelsen föreslår:	
att i ny räkning överföres, kr	16 978 188 114
	<u>16 978 188 114</u>

#### Not 20 Händelser efter balansdagen

Efter räkenskapsårets utgång har förtidsinlösen av bilateralt banklån på 150 MEUR med ursprungligt förfall 2026 samt schuldscheinedarlehen på 25 MEUR med ursprungligt förfall 2025 och 2027 gjorts.

#### Not 21 Eventualförpliktelser

TSEK

2023-12-31

2022-12-31

Eventualförpliktelser

-

-

16 JB  
H

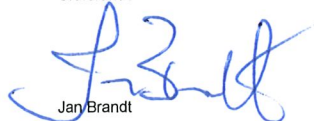
Trelleborg Treasury AB (publ)  
Org nr 556064-2646

Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman 2024-03-28  
för fastställelse.

Stockholm den



Fredrik Nilsson  
Ordförande



Jan Brandt



Jens Billberg  
Verkställande direktör



Niklas Johansson

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-03-28  
Deloitte AB



Hans Warén  
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 2023-01-01 - 2023-12-31 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 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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 revisions sed 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

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 revisionsssed 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. Risker 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 2023-01-01 – 2023-12-31 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 revisionsssed 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 ersättningskyldighet 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 ersättningskyldighet 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 28 mars 2024

Deloitte AB



Hans Warén  
Auktoriserad revisor



Hedvig Jonzon  
Auktoriserad revisor