

Styrelsen och verkställande direktören för

Trelleborg Treasury AB (publ)

Org nr 556064-2646

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2021

<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

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 internbank 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 boksłutsdispositioner och skatt uppgick till -71 964 TSEK (658 113). Resultatet är främst hänförbart till bolagets räntenetto samt till positioner tagna för att säkra ränteeponering och investeringar i utländska koncernbolag.

Förändringar bland ledande befattningshavare

Ulf Berghult avgick ur bolagets styrelse i januari 2021 och ersattes av Fredrik Nilsson som är vald till styrelsens ordförande.

Bolagsstyrningsrapport

Trelleborg Treasury AB har gett ut skuldebrev på en reglerad marknad och bolaget ska därför upprätta 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 2021.

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. Trelleborgskoncernen har även en separat internrevisionsverksamhet 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.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

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 2021 som finns tillgänglig på Trelleborgs hemsida, se www.trelleborg.com.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Trelleborg Treasury AB har säkerställt likviditet, utfört finansiella aktiviteter och hanterat risker i enlighet med den finansiella riskpolicyn trots den ökade osäkerheten på de finansiella marknaderna till följd av COVID-19.

Trelleborg Treasury AB har under året avslutat 38 MEUR och 53 MUSD av sin primära syndikerade lånefacilitet i förtid. Lånefaciliteten som tillåter revolverande upplåning i flera valutor som har sitt slutliga förfall i februari 2026 uppgår vid årets slut till 412 MEUR och 572 MUSD. Bankgruppen har reducerats med en bank och består nu av 12 banker.

Under 2021 upprättade Trelleborg Treasury AB ett grönt ramverk under sitt MTN-program, vilket möjliggör emittering av gröna obligationer. Den 1 september 2021 emitterade bolaget en grön obligation om nominellt 1 000 MSEK och med en löptid om 5,5 år. I samband med emissionen gjorde bolaget även delätköp i tre av sina tidigare utgivna obligationer med ett belopp om totalt 300 MSEK.

De obligationslån, Schuldscheins och företagscertifikat som har förfallit under året har inte refinansierats pga av det starka likviditetsläget.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

På koncernnivå finns osäkerhetsfaktorer kring effekterna på försäljning och resultat på grund av det geopolitiska läget i Ukraina och Ryssland i början av 2022. För Trelleborg Treasury AB specifikt finns det inlåning från ryska systerbolag i RUB – motsvarande ca SEK 90m. Dessa RUB är i sin tur valutasäkrade genom RUB/SEK valutaswappar mot externa banker. Trelleborg Treasury AB följer noga utvecklingen av förändringar i sanktioner samt bankers exponering mot den ryska marknaden. Viktigt att poängtera är att varken de ryska systerbolagen eller Trelleborg Treasury AB har någon exponering avseende kontobehållning eller derivatkontrakt mot någon ryskäg bank eller mot bank som har en ryskäg bank som korrespondent bank.

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	15 820 382 094
Årets vinst, kr	104 965 366
	15 925 347 460
Styrelsen föreslår:	
att i ny räkning överföres, kr	15 925 347 460
	15 925 347 460

Upprättad årsredovisning innebär att ett koncernbidrag på 174 387 TSEK har erhållits från Dormvillfemton 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.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Resultaträkning

Belopp i TSEK	Not	2021	2020
Ränteintäkter	2	313 335	507 670
Räntekostnader	3	-198 082	-295 788
Netto värdeförändringar derivatinstrument redovisade till verkligt värde		129 175	-77 074
Räntenetto		244 428	134 808
Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner	4	-281 900	534 131
Bruttoresultat		-37 472	668 939
Administrationskostnader	6,7,8	-26 826	-23 265
Övriga rörelseintäkter	5	14 800	12 472
Övriga rörelsekostnader	5	-119	-1 460
Förändring i kreditförlustreserv	11	-22 347	1 427
Rörelseresultat		-71 964	658 113
Bokslutsdispositioner, erhållna koncernbidrag	14	174 387	-508 586
Skatt	9	2 542	-3 802
Årets resultat		104 965	145 725
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		104 965	145 725
Övrigt totalresultat		-	-
Summa totalresultat för perioden		104 965	145 725

46
B

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Balansräkning

Belopp i TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	10	170	226
		170	226
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	11	2 044 919	2 130 546
Långfristig räntebärande fordran till verkligt värde		–	10 000
Derivatinstrument	12	6 885	10 366
Uppskjuten skattefordran		7 214	2 611
		2 059 018	2 153 523
		2 059 188	2 153 749
Summa anläggningstillgångar			
Omsättningstillgångar			
Finansiella fordringar hos koncernbolag	11	34 002 465	35 911 122
Derivatinstrument	12	145 688	261 999
Rörelsefordringar hos koncernbolag		18 500	15 589
Övriga kortfristiga fordringar		942	3 163
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		940	1 235
Likvida medel	13	1 409 954	3 789 493
		35 578 489	39 982 601
Summa omsättningstillgångar			
SUMMA TILLGÅNGAR		37 637 677	42 136 350

Balansräkning

Belopp i TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
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 förlust		15 820 382	15 166 071
Aktieägartillskott		–	508 586
Årets resultat		104 965	145 725
		15 925 347	15 820 382
		15 925 910	15 820 945
Långfristiga skulder			
Externa långfristiga räntebärande skulder	16	7 953 821	9 005 560
Derivatinstrument	12	117 993	256 637
		8 071 814	9 262 197
Kortfristiga skulder			
Finansiella skulder till koncernbolag	11	12 218 632	12 616 349
Externa kortfristiga räntebärande skulder	16	1 112 138	4 132 085
Derivatinstrument	12	285 376	275 818
Leverantörsskulder		1 701	614
Rörelseskulder till koncernbolag		104	436
Övriga icke räntebärande skulder		557	258
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	21 445	27 648
		13 639 953	17 053 208
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		37 637 677	42 136 350

Handwritten signature/initials.

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 2019	500	63	15 166 071	15 166 634
Aktieägartillskott			508 586	508 586
Årets resultat	—	—	145 725	145 725
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

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-71 964	658 113
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-71 964	658 113
Betald skatt	56	60
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 061	-3 508
	-73 969	654 665
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av utlåning till koncernbolag	1 994 284	3 224 590
Förändring av extern utlåning	10 000	-10 000
Förändring av rörelsefordringar	119 397	14 267
Förändring av rörelseskulder	-134 235	67 178
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 915 477	3 950 700
Investeringsverksamheten		
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	—	—
Kassaflöde från investeringsverksamheten	—	—
Finansieringsverksamheten		
Erhållna aktieägartillskott	—	508 586
Erhållna koncernbidrag	174 387	—
Återbetalda lån	-6 408 451	-5 520 876
Upptagna lån	1 939 048	5 351 381
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 295 016	-169 495
Årets kassaflöde	-2 379 539	3 781 205
Likvida medel vid årets början	3 789 493	8 288
Likvida medel vid årets slut	1 409 954	3 789 493
Tilläggsupplysningar		
Erhållen och erlagd ränta		
Erhållen ränta	316 698	515 052
Erlagd ränta	-322 766	-311 961
	-6 068	203 091
Förändring av skulder från finansieringsverksamheten		

MSEK	2021-01-01	Kassaflödes- påverkande förändringar	Icke kassaflödespåverkande förändringar		2021-12-31
			Överföring mellan långfristiga och kortfristiga lån	Omräknings- differenser	
Erhållet koncernbidrag		174			174
Långfristiga lån	9 006	-213	-1 098	259	7 954
Kortfristiga lån	4 132	-4 302	1 098	184	1 112
Kortfristiga interna lån	12 616	-17	—	-380	12 219
Summa skulder från finansieringsverksamheten	25 754	-4 358	—	63	21 459

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

Räntetäkter 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 anskaffningsvärdet 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.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

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.



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. Den långfristiga räntebärande fordran om 10 MSEK som var upptagen till verkligt värde i december föregående år har återbetalats i förskott i januari 2021. 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.

Förväntade kreditförluster återspeglar nuvärdet av alla underskott i kassaflöden hänförliga till betalningsinställelse. Förväntade kreditförluster återspeglar ett objektivet, sannolikhetsvägt utfall som beaktar flertalet scenarier baserade på rimliga och verifierbara prognoser.

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 räntetäckerna 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. 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. Från och med 1 januari 2018 redovisas förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 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. Från och med 1 januari 2018 redovisas förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 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 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 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 orealiserade vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde redovisas löpande över resultaträkningen.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

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 "Nettoreultat av övriga finansiella transaktioner".

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 "Nettoreultat av övriga finansiella transaktioner". Ränteelementet värderas löpande till verkligt värde och påverkar räntenettot.

Transaktioner hänförliga till säkring av ränterisk avseende upplåning

Belopp som skall erhållas eller mottas enligt räntederivat som är knutna till låneskulden redovisas löpande som räntekostnad. 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 Nettoreultat 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 värdet på långfristiga lån. För övriga finansiella instrument där marknadsvärdet ej är angivet, bedöms det verkliga värdet överensstämma med redovisat värde.

Kvittning 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.

Nya standarder som ännu inte har trätt i kraft

Referensräntereformen: Ändringarna i Referensräntereformen FAS 2 (ändringar i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16) relaterar till ändringar av finansiella tillgångar, finansiella skulder och leasingsskulder, specifika krav på säkringsredovisning samt upplysningskrav i IFRS 7 för att följa ändringarna gällande modifiering och säkringsredovisning. Trelleborg Treasury AB har ett projekt på plats för analys, transition och implementering av nya referensräntor. Bolaget har exponering mot IBOR räntor i upplåningen med tillhörande ränteswappar till fast ränta. De referensräntor som berörs är främst EURIBOR, LIBOR och STIBOR. Under 2021 har åtgärder vidtagits för att hantera diskontinuiteten av GBP LIBOR från siste december 2021. Dessa åtgärder har inte haft någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna. Cirka 88% av upplåningen, exklusive derivat, är till rörlig ränta varav cirka 52% är swappat till fast ränta. De flesta avtalen som innehas har fallback-klausuler. Dessa ändrade standarder förväntas inte ha någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapporter.

160

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 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.

Finansiering, finansieringsrisker och likviditetsrisker

Finansieringsrisker avser riskerna att refinansiering av förfallande lån försvåras 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 banklånemarknaden genom en syndikerad lånefacilitet som tillåter revolverande upplåning i flera valutor och som består av två trancher om 412 MEUR (4 213 MSEK) och 572 MUSD (5 173 MSEK) samt en swinglinefacilitet denominerad i SEK. Under 2021 avslutades 38 MEUR och 53 MUSD av samma facilitet i förtid. Med anledning av koncernens närvaro i Tjeckien finns även en syndikerad lånefacilitet i CZK om 6 750 MCZK (2 771 MSEK). 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 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 i Europa och Asien.

Under hela 2021 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 AB's bindande lånefaciliteter uppgick till totalt 12 857 MSEK (12 921) per den 31 december 2021, varav 11 161 MSEK (10 503) var outnyttjade. Bolagets ej bindande lånefaciliteter i form av bilaterala faciliteter och checkräkningskrediter uppgick till 3 320 MSEK (3 045) vid utgången av 2021, av vilka 14 MSEK (4) 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 2021 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.

Under 2021 upprättade Trelleborg Treasury AB ett grönt ramverk under sitt MTN-program, vilket möjliggör emittering av gröna obligationer. Den 1 september 2021 emitterade Trelleborg Treasury en grön obligation om nominellt 1 000 MSEK och en löptid om 5,5 år. I samband med emissionen gjorde Trelleborg även delåterköp i tre av sina tidigare utgivna obligationer; 24 MSEK nominellt av MTN med slutförfall 2023 och ursprungligt belopp 200 MSEK, 124 MSEK nominellt av MTN med slutförfall 2024 och ursprungligt belopp om 750 MSEK samt 152 MSEK nominellt av MTN med slutförfall 2022 och ursprungligt belopp om 250 MSEK.

Per den 31 december 2021 uppgick bolagets totala externa räntebärande skulder, inklusive derivatinstrument, till 9 257 MSEK (13 319). Kortfristiga skulder som förfaller under 2022 uppgick till 1 112 MSEK (4 132) och bestod av företagscertifikat på 0 MSEK (429), checkräkningskrediter om 14 MSEK (4), MTN och Schuldschein om totalt 1 098 MSEK (2 699) och ett bilateralt banklån om 0 MSEK (1 000). De kortfristiga skulderna täcks av de långfristiga bindande kreditfaciliteterna.

Långfristiga skulder uppgick till 7 954 MSEK (9 006) och bestod främst av den utnyttjade delen av koncernens syndikerade lån om 1 696 MSEK (2 419), ett bilateralt banklån om 1 534 MSEK (1 506), utestående obligationslån om 4 753 MSEK (5 117) och aktiverade låneutgifter på -29 MSEK (-36).

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

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Likviditetsreserven följs upp löpande, på basis av förväntade kassaflöden. Per 31 december 2021 uppgår framtida utflöden till 21 806 MSEK. Dessa täcktes av likvida medel om 1 410 MSEK samt av framtida inbetalningar från koncernbolag i form av finansiella fordringar om 36 047 MSEK. I övrigt har Trelleborg Treasury AB ounyttjade bindande lånefaciliteter om 11 161 per 31 december 2021.

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 förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

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
Räntebärande fordring värderad till verkligt värde	—	—	—	—	—
Nettoflöde	20 560 418	-2 121 060	-4 539 064	359 635	14 259 929

Per 31 december 2020

TSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Extern upplåning inkl räntor	-4 241 994	-2 642 643	-4 167 787	-2 468 995	-13 521 419
Koncernintern upplåning inkl räntor	-12 616 349	—	—	—	-12 616 349
Ränteswappar med negativt verkligt värde	-48 404	-65 602	-24 478	—	-138 484
Leverantörsskulder	-614	—	—	—	-614
Koncerninterna rörelseskulder	-436	—	—	—	-436
Summa	-16 907 797	-2 708 245	-4 192 265	-2 468 995	-26 277 302
Koncernintern utlåning inkl räntor	35 911 122	—	—	2 130 546	38 041 668
Koncerninterna rörelsefordringar	15 589	—	—	—	15 589
Räntebärande fordring värderad till verkligt värde	10 000	—	—	—	10 000
Nettoflöde	19 013 325	-2 708 245	-4 192 265	-338 449	11 789 955

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 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

Per 31 december 2020

TSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Valutaterminkontrakt					
- utflöde	-19 163 699	-660 271	—	—	-19 823 970
- inflöde	19 212 889	660 271	—	—	19 873 160
Basis swap-kontrakt					
- utflöde	-596 387	—	—	—	-596 387
- inflöde	550 265	—	—	—	550 265
Nettoflöde från bruttoreglerade instrument	-46 122	—	—	—	3 068

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 projektilkande 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 valutaterminkontrakt. Per den 31 december 2021 uppgick det totala marknadsvärdet på utestående externa säkringar med valutaterminkontrakt till 145 MSEK (141). Värderingen har påverkat årets resultat.

Handwritten signature/initials

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Trelleborg Treasury ABs valutaexponering är hänförlig till valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandet samt från utlåning till koncernbolag i utländsk valuta definierad som utvidgad eget kapital. Övrig in- och utlåning till koncernbolag är säkrad via externa lån eller valutaderivat och skapar således ingen valutaexponering i bolaget.

Exponeringen uppgick vid årsskiftet till motsvarande cirka 10 262 MSEK (10 706) och hänförs sig i huvudsak till valutasäkringar av koncernmoderbolagets nettoinvesteringar i utländska dotterbolag. En generell förstärkning av den svenska kronan med 10 procentenheter skulle medföra en förbättring av Trelleborg Treasury ABs rörelseresultat med cirka 1 026 MSEK (1 071).

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 2021

MSEK	Nettoinvesteringar i utland	Valutasäkringar nettoinvesteringar		Total valutaexponering
	Fordran koncernbolag	Valutaterminkontrakt	Lån	
EUR		-6 422	-2 045	-8 467
USD		-	-769	-769
CZK		-410	-	-410
Other	200	-816	-	-616
Summa	200	-7 648	-2 814	-10 262

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 Trelleborgkoncernens 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 motsvarande 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 2021 till -169 MSEK (-297), varav -53 MSEK (-50) var upplupen ränta.

Den utgående externa bruttoskuden inklusive derivatinstrument uppgick per den 31 december 2021 till 9 257 TSEK och hade en genomsnittlig ränta på 1,72% och en genomsnittlig räntebindning på 2,1 år. De räntebärande externa placeringarna inklusive derivatinstrument uppgick till 1 517 TSEK med en genomsnittlig ränta på -0,03% och en genomsnittlig räntebindning på 5 dagar. En generell ökning av räntenivån med en procentenhet skulle påverka Trelleborg Treasury ABs räntenetto 2022 positivt med 15 MSEK för de externa placeringarna och negativt med 34 MSEK för de externa skulderna. Känslighetsanalysen beaktar effekten av utestående derivat. För räntesäkringarna 2022/2023 skulle en ökning av marknadsräntorna med 1 procentenhet i de valutor som säkras, ge en positiv effekt i resultatet med 119 MSEK.

Finansiella fordringar mot koncernbolag uppgick per den 31 december 2021 till 36 047 TSEK med en genomsnittlig ränta på 0,63 och en genomsnittlig räntebindning på 125 dagar. Finansiella skulder mot koncernbolag uppgick till 12 219 TSEK med en genomsnittlig ränta på 0,35% och en genomsnittlig räntebindning på 67 dagar. Baserat på de interna fordringarna och skulderna vid årsskiftet skulle en ökning av marknadsräntorna med 1 procentenhet påverka bolagets räntenetto 2022 positivt med 235 MSEK för fordringarna och negativt med 99 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 2021 uppgick likvida medel till 1410 MSEK (3 789).

Kreditriskexponering i derivatinstrument bestäms som det verkliga värdet på balansdagen. Per den 31 december 2021 uppgick realiserade vinster i derivatinstrument mot externa motparter till brutto 147 MSEK (269). Om hänsyn tas till ISDA-avtal och nettofordran i derivatinstrument beräknas som netto per motpart, uppgick motpartsrisken till 35 MSEK (127). 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.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

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 rating kategorier. 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.

För likvida medel och icke finansiella fordringar hos koncernbolag har inte någon reservering redovisats då beloppen inte bedömts vara väsentliga. Kreditriske exponering i finansiella fordringar hos koncernbolag uppgick till 36 080 MSEK (38 051) per balansdagen. Utgående reserv uppgår till -32 MSEK (-10), se vidare not 11.



Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 2	Ränteintäkter		
<i>TSEK</i>		<i>2021</i>	<i>2020</i>
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden från likvida medel redovisade till upplupet anskaffningsvärde		679	2 586
Ränteintäkter från fordran värderade till verklig värde via resultaträkningen		77	1 619
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden från räntebärande fordringar hos koncernbolag redovisade till upplupet anskaffningsvärde		312 579	503 465
		313 335	507 670
Not 3	Räntekostnader		
<i>TSEK</i>		<i>2021</i>	<i>2020</i>
Räntekostnader enligt effektivräntemetoden från räntebärande skulder från kreditinstitut redovisade till upplupet anskaffningsvärde		-126 975	-198 612
Räntekostnader derivatinstrument redovisade till verkligt värde		-53 678	-70 736
Räntekostnader enligt effektivräntemetoden från räntebärande skulder hos koncernbolag redovisade till upplupet anskaffningsvärde		-17 429	-26 440
		-198 082	-295 788
Not 4	Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner		
<i>TSEK</i>		<i>2021</i>	<i>2020</i>
Valutakursvinster, netto på långfristig utlåning till koncernbolag som utgör del av koncernens nettoinvestering		18 552	-47 109
Valutakursförluster, netto på positioner tagna för att säkra koncernmoderbolagets investeringar i utländska koncernbolag		-302 813	578 606
Övriga valutakursvinster, netto		2 361	2 634
		-281 900	534 131
Not 5	Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader		
<i>TSEK</i>		<i>2021</i>	<i>2020</i>
Övriga rörelseintäkter			
Försäljning av tjänster till moderbolag		14 800	12 472
		14 800	12 472
Övriga rörelsekostnader			
Management fee IT		-119	-103
Bortskrivning lån till koncernbolag		-	-1 357
		-119	-1 460
Not 6	Administrationskostnader		
<i>TSEK</i>		<i>2021</i>	<i>2020</i>
Ersättningar till anställda (not 8)		-19 299	-15 883
Avskrivningar inventarier (not 10)		-56	-60
Ersättningar till revisorerna (not 7)		-456	-498
Övriga kostnader		-7 015	-6 824
		-26 826	-23 265
Not 7	Ersättning till revisorerna		
<i>TSEK</i>		<i>2021</i>	<i>2020</i>
Deloitte AB			
Revisionsuppdrag		-456	-498
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		-	-
Skatterådgivning		-	-
Övriga tjänster		-	-
		-456	-498

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 8 Ersättningar till anställda
TSEK

	2021	2020
Löner och andra ersättningar*	-12 577	-9 999
Sociala avgifter	-4 122	-3 411
Pensionskostnader - avgiftsbestämda planer	-2 600	-2 473
	-19 299	-15 883

* Varav rörlig ersättning -2 074 TSEK (-745).

Bolaget har inga konvertibel- eller optionsprogram.

Medelantal anställda

	2021			2020		
	Antal kvinnor	Antal män	Totalt	Antal kvinnor	Antal män	Totalt
Sverige	6	3	9	6	3	9

Totalt antal anställda per den 31 december 2021 uppgick till 11 personer (10), varav 8 kvinnor (7) och 3 män (3).

Not 9 Skatt
TSEK

	2021	2020
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-133	-
Innehållen källskatt på räntebetalningar	-1 928	-3 508
	-2 061	-3 508
<i>Uppskjuten skatt</i>		
Uppskjuten skatt på reservering förväntade kreditförluster, 20,6%	4 603	-294
	4 603	-294
Totalt redovisad skattekostnad	2 542	-3 802
<i>Skillnad mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats:</i>		
Rörelseresultat exklusive förändring kreditförluster	-49 618	656 686
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats	10 221	-140 531
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	0	-1
Skatteeffekt av övertaget negativt räntenetto från andra koncernbolag	23 775	28 186
Skatteeffekt av erhållna koncernbidrag	-35 924	108 838
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-133	-
Justering av skatt reservering förväntade kreditförluster	4 603	-294
Totalt redovisad skattekostnad	2 542	-3 802

Den gällande skattesatsen är 20,6 procent (21,4).

Not 10 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier
TSEK

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	503	503
Inköp	-	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	503	503
Ingående avskrivningar	-277	-217
Årets avskrivningar	-56	-60
Utgående ackumulerade avskrivningar	-333	-277
Utgående redovisat värde	170	226

Handwritten signature/initials

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 11 Finansiella fordringar och skulder hos koncernbolag

Finansiella fordringar hos koncernbolag

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	2 056 943	2 133 747
Reservering för förväntade kreditförluster, långfristiga	-12 024	-3 201
	<u>2 044 919</u>	<u>2 130 546</u>
Kortfristiga fordringar hos koncernbolag	34 022 572	35 917 705
Reservering för förväntade kreditförluster, kortfristiga	-20 107	-6 583
	<u>34 002 465</u>	<u>35 911 122</u>

Reserv för förväntade kreditförluster

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ingående reserv för förväntade kreditförluster	-9 784	-11 211
Förväntade kreditförluster redovisade i resultaträkningen	-22 347	1 427
Utgående reserv för förväntade kreditförluster	<u>-32 131</u>	<u>-9 784</u>

I den utgående reserven avser -7,5 MSEK (-3,8) förväntade kreditförluster på kortfristiga fordringar hos moderbolaget Trelleborg AB.

En negativ förändring i reserveringen om 22,3 MSEK (negativ 1,4) har påverkat rörelseresultatet.

Under året har en ny modell för dotterbolagens rating utvecklats med individuell rating vilket har ökat reserven för förväntade kreditförluster.

Finansiella skulder till koncernbolag

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Kortfristiga skulder till koncernbolag	<u>12 218 632</u>	<u>12 616 349</u>
	12 218 632	12 616 349

Vid årets utgång uppgick den genomsnittliga räntebindingstiden på räntebärande fordringar till cirka 125 dagar (125) och på räntebärande skulder till cirka 67 dagar (114). Genomsnittlig effektiv ränta var 0,63 % (1,28) för fordringarna och 0,35% (0,23) för skulderna.

Not 12 Derivatinstrument

Utestående derivat i balansräkningen

TSEK	2021-12-31		2020-12-31	
	Tillgångar verkligt värde	Skulder verkligt värde	Tillgångar verkligt värde	Skulder verkligt värde
Ränteinstrument	9 055	177 616	-	296 755
Basis swap-kontrakt	-	-	1 155	47 632
Valutaterminkontrakt	<u>143 518</u>	<u>225 753</u>	<u>271 210</u>	<u>188 068</u>
Summa	152 573	403 369	272 365	532 455
Varav långfristig del:				
Ränteinstrument	6 877	117 985	-	246 271
Basis swap-kontrakt	-	-	-	-
Valutaterminkontrakt	<u>8</u>	<u>8</u>	<u>10 366</u>	<u>10 366</u>
	<u>6 885</u>	<u>117 993</u>	<u>10 366</u>	<u>256 637</u>
Varav kortfristig del	<u>145 688</u>	<u>285 376</u>	<u>261 999</u>	<u>275 818</u>

I det verkliga värdet avseende ränteswappar och valutaterminer inkluderas den upplupna räntan.

Det nominella beloppet för utestående ränteswapavtal uppgick till 7 810 MSEK (7 363).

Not 13 Likvida medel

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Kassa- och bankmedel	<u>1 409 954</u>	<u>3 789 493</u>
	1 409 954	3 789 493

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 Dormvifemton AB med 174 387 TSEK. Föregående år lämnades ett koncernbidrag till Dormvifemton AB med 508 586 TSEK.

Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

<i>TSEK</i>	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna räntekostnader externa lån	13 854	21 661
Löner	3 741	2 768
Sociala avgifter	1 175	870
Övriga poster	2 675	2 349
	<u>21 445</u>	<u>27 648</u>



Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 16 Externa räntebärande skulder

Externa långfristiga räntebärande skulder

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Syndikerade lån, inklusive förutbetalda lånekostnader	1 666 717	2 382 493
Bilaterala lån	1 534 035	1 505 625
Obligationslån (MTN, Schuldscheindarlehen)	4 753 069	5 117 442
	<u>7 953 821</u>	<u>9 005 560</u>

Externa kortfristiga räntebärande skulder

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Företagscertifikat	–	429 533
Obligationslån (MTN, Schuldscheindarlehen)	1 098 257	2 698 202
Bilaterala lån	–	1 000 000
Checkräkningskrediter	13 881	4 350
	<u>1 112 138</u>	<u>4 132 085</u>

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 öka koncernens långfristiga lån med cirka 103 MSEK. För kortfristiga lån gjordes ingen omvärdering med avseende på att det redovisade värdet anses utgöra en god uppskattning av verkligt värde på grund av den korta löptiden.

Utestående externa räntebärande skulder per den 31 december 2021 justerade för derivatinstrument har följande valutafördelning, genomsnittlig effektiv ränta och räntebindning

	Volym MSEK		Effektiv ränta %		Räntebindning justerad för derivatinstrument	
	2021	2020	2021	2020	Antal dagar	2021
SEK	-1 154	1 733	0,5	1,1	-349	349
USD	2 301	2 282	3,1	3,1	642	842
EUR	8 102	8 020	1,3	1,1	630	694
GBP	725	815	1,4	1,4	48	301
Övriga	-717	469	2,5	1,2	44	20
	<u>9 257</u>	<u>13 319</u>	<u>1,7</u>	<u>1,4</u>	<u>755</u>	<u>627</u>

Det verkliga värdet på derivatinstrument som har använts för att justera låneportföljen uppgick per den 31 december 2021 till 191 MSEK (181).

Räntebärande skulder (utnyttjat belopp per balansdagen)

	2021-12-31		2020-12-31	
	MSEK	Förfaller år	MSEK	Förfaller år
Långfristiga				
Syndikerad lånefacilitet 572 MUSD	1 696	2026	2 213	2025
Syndikerad lånefacilitet 53 MUSD ²	–	–	205	2 024
Medium Term Note 1 000 MSEK	1 000	2027	–	–
Medium Term Note 176 MSEK ³	176	2023	200	2023
Medium Term Note 800 MSEK	800	2025	800	2025
Medium Term Note 626 MSEK ⁴	626	2024	750	2024
Medium Term Note 300 MSEK	300	2023	300	2023
Medium Term Note 251 MSEK	–	2022	251	2022
Medium Term Note 300 MSEK	–	2022	300	2022
Medium Term Note 200 MSEK	–	2022	200	2022
Medium Term Note 500 MSEK	–	2022	500	2022
Medium Term Note 50 MEUR	511	2029	502	2029
Bilateralt banklån 150 MEUR	1 534	2026	1 506	2026
Schuldscheindarlehen 15 MEUR	153	2027	151	2027
Schuldscheindarlehen 10 MEUR	102	2025	100	2025
Schuldscheindarlehen 77 MEUR	787	2023	773	2023
Schuldscheindarlehen 29 MEUR	297	2026	291	2026
Aktiverade låneutgifter	-29	2023-2129	-36	2022-2029
Summa	<u>7 953</u>		<u>9 006</u>	
Kortfristiga				
Företagscertifikatprogram	–	0	429	2021
Medium Term Note 98 MSEK ⁵	98	2022	–	–
Medium Term Note 300 MSEK	300	2022	–	–
Medium Term Note 200 MSEK	200	2022	–	–
Medium Term Note 500 MSEK	500	2022	–	–
Medium Term Note 502 MSEK	–	–	502	2021
Medium Term Note 550 MSEK	–	–	549	2021
Medium Term Note 450 MSEK	–	–	449	2021
Medium Term Note 50 MEUR	–	–	501	2021
Medium Term Note 50 MEUR	–	–	452	2021
Schuldscheindarlehen 24,5 MEUR	–	–	246	2021
Bilateralt banklån 1 000 MSEK	–	–	1 000	2021
Checkräkningskrediter	14	2021	4	2021
Summa	<u>1 112</u>		<u>4 132</u>	
Summa	<u>9 065</u>		<u>13 138</u>	

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Lånefaciliteter¹

MSEK	2021-12-31			2020-12-31		
	Totalt	Utnyttjat	Outnyttjat	Totalt	Utnyttjat	Outnyttjat
<i>Bindande lånefaciliteter</i>						
Syndikerat lån 412 MEUR + 572 MUSD (förfaller 2026) ²	9 386	1 696	7 690	8 819	2 213	6 606
Syndikerat lån 38 MEUR + 53 MUSD	-	-	-	816	205	611
Syndikerat lån CZK 6 750M (förfaller 2024)	2 771	-	2 771	2 586	-	2 586
Revolverande lån (förfaller 2022)	500	-	500	500	-	500
Checkräkningskrediter (förfaller 2022)	200	-	200	200	-	200
Summa	12 857	1 696	11 161	12 921	2 418	10 503
<i>Ej bindande lånefaciliteter</i>						
Bilaterala kreditfaciliteter	1 534	-	1 534	1 506	-	1 506
Checkräkningskrediter	1 786	14	1 772	1 539	4	1 535
Summa	3 320	14	3 306	3 045	4	3 041
Summa lånefaciliteter	16 177	1 710	14 467	15 966	2 422	13 544

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 2021 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.

² 38 MEUR och 53 MUSD av det syndikerade lånet har avslutats i förtid under 2021.

³ 24 MSEK av en Medium Term Note om 200 MSEK med förfall 2023 har förtidsamorteras under 2021.

⁴ 124 MSEK av en Medium Term Note om 750 MSEK med förfall 2024 har förtidsamorteras under året.

⁵ 152 MSEK av en Medium Term Note om 250 MSEK med förfall 2022 har förtidsamorteras under året.

Not 17 Finansiella instrument per kategori

Beskrivning av respektive kategori framgår under avsnittet redovisningsprinciper.

Per 31 december 2021

Per 31 december 2021

	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
	Redovisat värde	Redovisat värde	Värderings- nivå	Summa
TSEK				
Tillgångar i balansräkningen				
Finansiella anläggningstillgångar				
Fordringar hos koncernbolag	2 044 919	-		2 044 919
Derivatinstrument	-	6 885	2	6 885
Omsättningstillgångar				
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

	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
TSEK	Redovisat värde	Redovisat värde	Värderings- nivå	Summa
Skulder i balansräkningen				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	7 953 821	–		7 953 821
Derivatinstrument	–	117 993	2	117 993
Kortfristiga skulder				
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

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 kontraktsenliga kassaflöden. Värderingen av ränteswapparna baseras på terminsräntor framtagna utifrån observerbara svenska räntekurvor och diskontering av de kontraktsenliga kassaflödena.

Värderingsteknik använd för att beräkna verkligt värde i nivå 3

Den finansiella anläggningstillgången om 10 MSEK som var upptagen till verkligt värde i december föregående år har återbetalats i förtid i januari 2021.

Upplysning om verkligt värde på upplåning och andra finansiella instrument

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

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 öka koncernens långfristiga lån med cirka 103 MSEK. För kortfristiga lån gjordes ingen omvärdering med avseende på att det redovisade värdet anses utgöra en god uppskattning av verkligt värde på grund av den korta löptiden.



Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Per 31 december 2020

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	2 130 546			2 130 546
Finansiell fordran värderad till verklig värde	-	10 000	3	10 000
Derivatinstrument	-	10 366	2	10 366
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Finansiella fordringar hos koncernbolag	35 911 122	-		35 911 122
Derivatinstrument	-	261 999	2	261 999
Rörelsefordringar hos koncernbolag	15 589	-		15 589
Likvida medel	3 789 493	-		3 789 493
Summa	41 846 750	282 365		42 129 115

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	9 005 560	-		9 005 560
Derivatinstrument	-	256 637	2	256 637
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Finansiella skulder till koncernbolag	12 626 349	-		12 626 349
Räntebärande kortfristiga skulder	4 132 085	-		4 132 085
Derivatinstrument	-	275 818	2	275 818
Leverantörsskulder	614	-		614
Rörelseskulder till koncernbolag	436	-		436
Summa	25 765 044	532 455		26 297 499

Not 18 Kvittning av finansiella derivatinstrument

För att begränsa kreditrisker 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 netting eller liknande som täcker finansiella instrument.

	Per 31 december 2021			Per 31 december 2020		
	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Summa	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Summa
MSEK						
Bruttobelopp	147	-374	-227	269	-483	-214
Belopp som har kvittats	-	-	-	-	-	-
Redovisat i balansräkningen	147	-374	-227	269	-483	-214
Belopp som omfattas av avtal om netting	-112	112	0	-142	142	0
Nettobelopp efter avtal om netting	35	-262	-227	127	-341	-214

Not 19 Vinstdisposition

SEK	2021
<i>Till årsstämman förfogande finns följande vinstmedel:</i>	
Balanserade vinstmedel, kr	15 820 382 094
Årets vinst, kr	104 965 366
	15 925 347 460
<i>Styrelsen föreslår:</i>	
att i ny räkning överföres, kr	15 925 347 460
	15 925 347 460

Not 20 Händelser efter balansdagen

På koncernnivå finns osäkerhetsfaktorer kring effekterna på försäljning och resultat på grund av det geopolitiska läget i Ukraina och Ryssland i början av 2022. För Trelleborg Treasury AB specifikt finns det inlåning från ryska systerbolag i RUB – motsvarande ca SEK 90m. Dessa RUB är i sin tur valutasäkrade genom RUB/SEK valutaswappar mot externa banker. Trelleborg Treasury AB följer noga utvecklingen av förändringar i sanktioner samt bankers exponering mot den ryska marknaden. Viktigt att poängtera är att varken de ryska systerbolagen eller Trelleborg Treasury AB har någon exponering avseende kontobehållning eller derivatkontrakt mot någon ryskäg bank eller mot bank som har en ryskäg bank som korrespondent bank.

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

Not 21 Eventualförpliktelser

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Eventualförpliktelser	—	43 061
	—	43 061



Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman 2022-03-31
för fastställelse.

Stockholm den



Fredrik Nilsson
Ordförande



Jan Brandt



Jens Billberg
Verkställande direktör



Niklas Johansson

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-04-06
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 2021-01-01 - 2021-12-31 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 2021 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 revisionssed 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 7-10 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 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 2021-01-01 – 2021-12-31 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed 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 revisionssed 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.

Deloitte AB utsågs till Trelleborg Treasury AB (publ)s revisor av bolagsstämman 2021-06-09 och har varit bolagets revisor sedan 2017-08-03.

Stockholm den 6 april 2022

Deloitte AB



Hans Warén
Auktoriserad revisor



Hedvig Jonzon
Auktoriserad revisor

