

Styrelsen och verkställande direktören för

Trelleborg Treasury AB (publ)

Org nr 556064-2646

får härmed avge

Arsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2012

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	4
Sammanställning över förändring av eget kapital	5
Kassaflödesanalys	5
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	6
Underskrifter	19

✓

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Trelleborg Treasury AB (publ) med organisationsnummer 556064-2646 och säte i Stockholm är ett helägt dotterbolag till Trelleborg AB (publ) 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. Policyn utvärderas löpande, dock minst en gång per år.

Några arvoden till styrelse har ej utbetalats under året.

Trelleborg Treasury ABs resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 1 503 853 TSEK (710 413). Resultatet är främst hänförbart till bolagets räntenetto samt till positioner tagna för att säkra ränteexponering och investeringar i utländska koncernbolag.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

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

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande finns följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel, kr	15 006 257 633
Årets vinst, kr	25 016 040
	<u>15 031 273 673</u>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår:

att i ny räkning överföres, kr	15 031 273 673
	<u>15 031 273 673</u>

Upprättad årsredovisning innebär att ett koncernbidrag på 1 469 910 TSEK.

Styrelsens uppfattning är att det lämnade koncernbidraget ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Det lämnade koncernbidraget kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförts i ABL 17 kap 3 § 2 st (försiktighetsregeln).

Vad beträffar företagens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar. ✓

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Resultaträkning

<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Ränteintäkter	2	1 298 337	1 166 374
Räntekostnader	3	-300 442	-318 088
Finansiella instrument värderade till verkligt värde		-1 679	-63 542
Räntenetto		<u>996 216</u>	<u>784 744</u>
Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner	4	512 962	-72 635
Bruttoresultat		<u>1 509 178</u>	<u>712 109</u>
Administrationskostnader	6,7,8	-18 593	-4 578
Övriga rörelseintäkter	5	13 268	2 882
Rörelseresultat		<u>1 503 853</u>	<u>710 413</u>
Bokslutsdispositioner, lämnade koncernbidrag	14	-1 469 910	-715 412
Skatt på årets resultat	9	-8 926	1 314
Årets resultat		<u>25 017</u>	<u>-3 685</u>
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		25 017	-3 685
Övrigt totalresultat		-	-
Summa totalresultat för perioden		<u>25 017</u>	<u>-3 685</u>

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Balansräkning

Belopp i TSEK	Not	2012-12-31	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	10	124	138
		124	138
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	11	774 734	593 964
Derivatinstrument	12	–	10 230
Uppskjuten skattefordran	9	–	7 484
		774 734	611 678
Summa anläggningstillgångar		774 858	611 816
Omsättningstillgångar			
Finansiella fordringar hos koncernbolag	11	31 024 114	29 800 666
Fordringar hos intressebolag		606 589	–
Lånefordran		15 334	–
Derivatinstrument	12	188 786	156 992
Rörelsefordringar hos koncernbolag		16 305	3 209
Övriga kortfristiga fordringar		424	1 992
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		656	140
Likvida medel	13	7 429	102 008
Summa omsättningstillgångar		31 859 637	30 065 007
SUMMA TILLGÅNGAR		32 634 495	30 676 823

Balansräkning

Belopp i TSEK	Not	2012-12-31	2011-12-31
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		15 006 257	15 009 942
Årets resultat		25 017	-3 685
		15 031 274	15 006 257
		15 031 837	15 006 820
Långfristiga skulder			
Externa långfristiga räntebärande skulder	16	4 909 700	5 411 548
Derivatinstrument	12	109 909	103 166
		5 019 609	5 514 714
Kortfristiga skulder			
Finansiella skulder till koncernbolag	11	10 349 697	7 964 441
Skulder till intressebolag		7 564	–
Externa kortfristiga räntebärande skulder	16	1 999 633	1 941 488
Derivatinstrument	12	196 205	215 428
Leverantörsskulder		1 004	262
Rörelseskulder till koncernbolag		2	2
Skatteskulder		1	–
Övriga icke räntebärande skulder		1 355	939
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	27 588	32 729
		12 583 049	10 155 289
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		32 634 495	30 676 823

Ställda säkerheter
Ansvarsförbindelser

Inga
242 369

Inga
242 813

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Sammanställning över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 31 december 2010	500	63	15 009 942	15 010 505
Årets resultat	–	–	-3 685	-3 685
Eget kapital 31 december 2011	500	63	15 006 257	15 006 820
Årets resultat	–	–	25 017	25 017
Eget kapital 31 december 2012	500	63	15 031 274	15 031 837

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2012	2011
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	1 503 853	710 413
	1 503 853	710 413
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	14	2
Betald skatt	-1 441	-4 014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 502 426	706 401
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Förändring av utlåning till koncernbolag	-1 404 218	522 811
Förändring av utlåning till intressebolag och tredje part	-621 923	–
Förändring av rörelsefordringar	-33 608	37 390
Förändring av rörelseskulder	-16 463	42 707
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-573 786	1 309 309
Investeringsverksamheten		
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	–	-140
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–	-140
Finansieringsverksamheten		
Lämnade koncernbidrag	-1 469 910	-715 412
Upptagna lån	1 949 117	-520 887
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	479 207	-1 236 299
Årets kassaflöde	-94 579	72 870
Likvida medel vid årets början	102 008	29 138
Likvida medel vid årets slut	7 429	102 008

Tilläggsupplysningar

Erhållen och erlagd ränta

Erhållen ränta	1 307 434	1 078 262
Erlagd ränta	-302 197	-328 104
	1 005 237	750 158

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i TSEK om inget annat anges

Redovisnings- och värderingsprinciper

Trelleborg Treasury AB's finansiella rapporter har upprättats enligt Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiell rapporteringens 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.

IFRS 9 "Financial instruments" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella skulder och tillgångar. IFRS 9 gavs ut i november 2009 för finansiella tillgångar och i oktober 2010 för finansiella skulder och ersätter de delar i IAS 39 som är relaterade till klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i två olika kategorier; värdering till verkligt värde eller värdering till upplupet anskaffningsvärde. Klassificering fastställs vid första redovisningstillfället utifrån företagets affärsmodell samt karaktäristiska egenskaper i de avtalsenliga kassaflödena. För finansiella skulder sker inga stora förändringar jämfört med IAS 39. Den största förändringen avser skulder som är identifierade till verkligt värde. För dessa gäller att den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till den egna kreditrisken ska redovisas i övrigt totalresultat istället för resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen (accounting mismatch). Bolaget har för avsikt att tillämpa den nya standarden senast det räkenskapsår som börjar 1 januari 2015 och har ännu inte utvärderat effekterna. Standarden har ännu inte antagits av EU.

IFRS 13 "Fair value measurement" syftar till att värderingar till verkligt värde ska bli mer konsekventa och mindre komplex genom att standarden tillhandahåller en exakt definition och en gemensam källa i IFRS till verkligt värdevärderingar och tillhörande upplysningar. Kraven utökar inte tillämpningsområdet för när verkligt värde ska tillämpas men tillhandahåller vägledning kring hur det ska tillämpas där andra IFRS redan kräver eller tillåter värdering till verkligt värde. Bolaget har ännu inte utvärderat den fulla effekten av IFRS 13 på de finansiella rapporterna. Bolaget har för avsikt att tillämpa den nya standarden det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013.

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 betalas inom 12 månader räknat från balansdagen.

Redovisning av intäkter

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Lånekostnader

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

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

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

Finansiella instrument, som redovisas i balansräkningen, inkluderar följande tillgångar och skulder; likvida medel, värdepapper, andra finansiella fordringar, kundfordringar, leverantörsskulder, låneskulder 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 rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller när bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt avslutats.

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.

Beräkning av verkligt värde

Verkliga värden för onoterade finansiella instrument, eller om marknaden för en viss finansiell tillgång inte är aktiv, fastställs genom tillämpning av vedertagna värderingstekniker, varvid bolaget gör antaganden som baseras på de marknadsförhållanden som råder på balansdagen. För övriga finansiella instrument där marknadsvärdet ej är angivet, bedöms verkliga värdet överensstämma med redovisat värde.

Klassificering och värdering av finansiella instrument

Finansiella instrument klassificeras i följande kategorier; finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar samt finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Klassificeringen är beroende av för vilket syfte instrumenten förvärvades. Klassificeringen fastställs vid den första redovisningen och omprövas vid varje rapporteringstillfälle.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Bolagets tillgångar och skulder enligt denna kategori utgörs av derivatinstrument. Denna kategori omfattar dels finansiella tillgångar/skulder som innehas för handel, dels sådana som från investeringstillfället hänförs till kategorin värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Derivatinstrument ingår också i denna kategori om de inte är identifierade som säkringar. Tillgångar och skulder i denna kategori klassificeras som omsättningstillgångar respektive kortfristiga skulder, om de antingen innehas för handel eller förväntas bli realiserade inom 12 månader från balansdagen. Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, värderas både initialt och efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Realiserade och orealiserade vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde, ingår i resultaträkningen i den period då de uppstår.

Lånefordringar och kundfordringar

Bolagets lånefordringar och kundfordringar utgörs av utlåning till koncernbolag, fordran på tredje part och likvida medel. Lånefordringar och kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

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. ✓

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Upplåning

Upplåning utgörs av extern upplåning samt inlåning från koncernbolag. Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader och därefter till upplupet anskaffningsvärde.

Eventuell skillnad mellan erhållet belopp och återbetalningsbelopp redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplåning klassificeras som räntebärande långfristiga eller kortfristiga skulder i balansräkningen. Alla transaktioner redovisas på balansdagen.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

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.

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Bolaget bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. En finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har ett nedskrivningsbehov och skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats första gången (en "förlusthändelse") och att denna händelse (eller händelser) har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången eller grupp av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

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 styrelsen.

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 anpassad till koncernbolagens valuta. Ränteswappar och FRA's (forward rate agreements) eller liknande instrument används för att erhålla önskad räntebindning. Valutaterminer, valutaswappar och valutaoptioner används för att säkra valutaexponeringen i såväl fasta kommersiella åtaganden som i beräknade framtida 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 i balansräkningen 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.

Transaktioner hänförliga till valutasäkring av finansiella fordringar och skulder

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

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

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

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 som uppkommer 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.

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 internt bank 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.

För beskrivning av koncernens finansiella risker och riskhantering, se Trelleborgkoncernens årsredovisning 2012 sidorna 41-43.

Finansiering, finansieringsrisker och likviditetsrisker

Finansieringsrisk avser riskerna att refinansiering av förfallande lån försvåras eller blir kostsam och att bolaget därmed får svårt att fullfölja sina betalningsåtaganden. Med likviditetsrisk avses risken för svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med finansiella skulder.

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 5 procent av koncernens omsättning.

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 (publ)

Org nr 556064-2646

Under 2012 har Trelleborg Treasury AB upprätthållit långfristiga lån och kreditfaciliteter till ett belopp som överstiger koncernens bruttoskuld plus en likviditetsreserv enligt policy motsvarande minst 5 procent av koncernens omsättning. Vid utgången av 2012 uppgick bolagets totala räntebärande skulder till 6 909 MSEK (7 353). Kortfristiga skulder som förfaller under 2013 uppgick till 2 000 MSEK (1 941) och bestod av företagscertifikat på 1 538 MSEK (1 900), checkräkningskrediter på 289 MSEK (41). Långfristiga skulder uppgick till 4 909 MSEK (5 412) och bestod främst av utnyttjad del av koncernens syndikerade lån på 3 140 MSEK (4 034) och utestående obligationslån på 1 811 MSEK (1 433). De kortfristiga skulderna täcks av de långfristiga bindande bekräftade kreditfaciliteter som redovisas nedan.

Trelleborg Treasury AB har tillgång till kortfristig upplåning på penningmarknaden via ett svenskt företagscertifikatprogram på 4 000 MSEK. Tillgången till kapitalmarknaden går via ett Medium Term Note (MTN) program med ett rambelopp på 3 000 MSEK för emissioner på den svenska obligationsmarknaden samt via bilaterala och syndikerade lån.

Bolaget emitterade ett obligationslån under MTN programmet på 50 MEUR med löptid 7 år i november 2012.

Vid utgången av 2012 bestod bolagets bindande bekräftade kreditfaciliteter huvudsakligen av ett syndikerat lån. Det syndikerade lånet, i form av en kreditfacilitet med swinglinefacilitet som tillåter revolvernade upplåning i flera valutor, består av två trancher om 750 MEUR (6 469 MSEK) och 625 MUSD (4 073 MSEK). Lånet förfaller i sin helhet i mars 2016.

I kreditfaciliteten medverkar sammanlagt 16 ledande finansiella institutioner från Europa, Asien och USA. Baserat på antal banker och deras ställning bedömer bolaget att banksyndikatet är starkt.

Bolagets bindande bekräftade kreditfaciliteter uppgick totalt till 10 918 MSEK (11 906) per den 31 december 2012, varav 7 686 MSEK (7 872) var outnyttjat. Bolagets ej bindande bekräftade kreditfaciliteter i form av checkräkningskrediter uppgick till 1 286 MSEK (1 378) vid utgången av 2012, av vilka 197 MSEK (41) var utnyttjade av Trelleborg Treasury AB.

Trelleborg Treasury ABs svenska företagscertifikatprogram om 4 000 MSEK medger löptider på upp till 12 månader. Vid utgången av 2012 var 1 538 MSEK (1 900) utestående under detta program.

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

Likviditetsreserven följs upp löpande, på basis av förväntade kassaflöden. Likviditetsanalyser för de finansiella instrument som Trelleborg Treasury AB innehar per balansdagen redovisas i not 17.


Valutarisker

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

Trelleborgskoncernens affärsområden ansvarar för sin transaktionsexponering. Valutaflöden kan eller i vissa fall måste kurssäkras av respektive affärsområde inom de centralt givna ramarna. 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.

Per den 31 december 2012 uppgick marknadsvärdet på externa och interna derivat hänförliga till koncernbolags valutasäkringar av kommersiella flöden, till netto -6 MSEK (-2). Värderingen har påverkat årets resultat i bolaget. Utestående positioner är valutaterminer.

Koncernmoderbolagets valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandet sker i Trelleborg Treasury AB. Utestående säkringspositioner i Trelleborg Treasury AB är lån, valutatermins- och basis swap kontrakt. Per den 31 december 2012 uppgick det totala marknadsvärdet på utestående externa säkringar med valutatermins- och basis swap kontrakt till 86 MSEK (32). Värderingen har påverkat årets resultat.

Trelleborg Treasury AB har nettoskulder i utländsk valuta och en generell förstärkning av den svenska kronan med 10 procentenheter skulle medföra en förbättring av Trelleborg Treasury ABs rörelseresultat med cirka 1 034 MSEK (892). 

Trelleborg Treasury AB (publ)

Org nr 556064-2646

Ränterisker

Eftersom huvuddelen av koncernens krediter har rörlig ränta fokuserar koncernen på ränterelaterad kassaflödesrisk (risken för negativ påverkan på koncernens kassaflöde och resultat till följd av förändringar i marknadsräntorna). 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 ränteexponering, vilket innebär att identifiera och hantera denna exponering.

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

Räntesäkring av upplåning kan ske dels genom att binda räntan för önskad period i samband med att lån tas upp, dels genom ränteswappar, FRA's eller andra liknande instrument. Räntesäkringar sker i Trelleborg Treasury AB. Räntan på lån och placeringar som påverkar räntenettet periodiseras över instrumentens löptid. Räntederivat marknadsvärderas löpande och värdeförändringen redovisas över resultaträkningen i räntenettet. Det orealiserade marknadsvärdet för räntederivaten uppgick per den 31 december 2012 till -177 MSEK (-170), varav -65 MSEK (-64) var upplupen ränta.

Trelleborg Treasury AB är nettolånggivare och en generell sänkning av räntenivån med en procentenhet skulle medföra en försämring av Trelleborg Treasury ABs räntenetto på årsbasis med cirka 166 MSEK (158).

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 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. Finanspolicyn innehåller ett särskilt motpartsreglemente i vilket maximal kreditriskexponering för olika motparter anges.

Utlåning till koncernbolag anses inte medföra någon kreditrisk för Trelleborg Treasury AB.

Per den 31 december 2012 uppgick likvida medel till 7 MSEK (102).

Per den 31 december 2012 hade bolaget räntebärande fordringar hos intressebolag med 607 MSEK. Merparten av dessa fordringar reglerades i början av februari 2013.

Kreditriskexponering i derivatinstrument bestäms som det verkliga värdet på balansdagen. Per den 31 december 2012 uppgick orealiserade vinster i derivatinstrument mot externa motparter till brutto 162 MSEK (130). Med hänsyn tagen till ISDA-avtal uppgick nettofordran till 30 MSEK (38).

Ingen av dessa fullgoda finansiella tillgångar har omförhandlats under det senaste året och har vare sig förfallit eller nedskrivits. Inga kreditgränser överskreds under 2012, eller 2011, och ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av uteblivna betalningar från dessa motparter.

Koncerninterna fordringar och skulder

Koncernbolagens finansiering sker så långt det är möjligt hos Trelleborg Treasury AB. Finansieringen sker inom de koncernkontosystem som finns uppsatta i ett flertal länder eller via direkta lån och placeringar.

För utestående fordringar och skulder samt räntebindning, effektiv ränta och förfallotidpunkt per den 31 december 2012, se not 11 Finansiella fordringar och skulder hos koncernbolag. ✓

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 2	Ränteintäkter		
<i>TSEK</i>		<i>2012</i>	<i>2011</i>
Ränteintäkter, externa		11 485	1 105
Ränteintäkter från koncernbolag		<u>1 286 852</u>	<u>1 165 269</u>
		1 298 337	1 166 374
Not 3	Räntekostnader		
<i>TSEK</i>		<i>2012</i>	<i>2011</i>
Räntekostnader externa lån		-189 098	-215 811
Ränta, resultat externa derivat		-19 432	-2 820
Räntekostnader till koncernbolag		<u>-91 912</u>	<u>-99 457</u>
		-300 442	-318 088
Not 4	Nettoreultat av övriga finansiella transaktioner		
<i>TSEK</i>		<i>2012</i>	<i>2011</i>
Valutakursförluster (vinster), netto på långfristig utlåning till koncernbolag som utgör del av koncernens nettoinvestering		-9 662	589
Valutakursvinster (förluster), netto på positioner tagna för att säkra koncernmoderbolagets investeringar i utländska koncernbolag		532 806	-71 548
Övriga valutakursförluster, netto		<u>-10 182</u>	<u>-1 676</u>
		512 962	-72 635
Not 5	Övriga intäkter		
<i>TSEK</i>		<i>2012</i>	<i>2011</i>
Försäljning av tjänster till moderbolag		<u>13 268</u>	<u>2 882</u>
		13 268	2 882
Not 6	Administrationskostnader		
<i>TSEK</i>		<i>2012</i>	<i>2011</i>
Ersättningar till anställda (not 8)		-12 447	-1 990
Avskrivningar inventarier (not 10)		-14	-2
Ersättningar till revisorerna (not 7)		-337	-346
Övriga kostnader		<u>-5 795</u>	<u>-2 240</u>
		-18 593	-4 578
Not 7	Ersättning till revisorerna		
<i>TSEK</i>		<i>2012</i>	<i>2011</i>
<i>PricewaterhouseCoopers AB</i>			
Revisionsuppdrag		-337	-336
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		-	-
Skatterådgivning		-	-
Övriga tjänster		<u>-</u>	<u>-10</u>
		-337	-346

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 8 Ersättningar till anställda	2012	2011
TSEK		
Löner och andra ersättningar*	-7 941	-1 276
Sociala avgifter	-2 936	-470
Pensionskostnader - avgiftsbestämda planer	-1 570	-244
	<u>-12 447</u>	<u>-1 990</u>

* Varav rörlig ersättning -1 097 TSEK (-181).

Löner och ersättningar, sociala avgifter samt pensionskostnader har tom oktober 2011 belastat moderbolaget till Trelleborg Treasury AB.

Bolaget har inga konvertibel- eller optionsprogram.

Medelantal anställda

	2012			2011		
	Antal kvinnor	Antal män	Totalt	Antal kvinnor	Antal män	Totalt
Sverige	6	3	9	1	1	2

Totalt antal anställda per den 31 december 2012 uppgick till 10 personer (8), varav 7 kvinnor (5) och 3 män (3).

Not 9 Skatt på årets resultat	2012	2011
TSEK		
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Skatt på årets resultat	-1	-
Innehållen källskatt på räntebetalningar	-1 441	-4 014
	<u>-1 442</u>	<u>-4 014</u>
<i>Uppskjuten skatt</i>		
Förändring av underskottsavdrag	-1 315	1 315
Förändring av avräkningsbara utländska skatter på räntebetalningar	-6 169	4 013
	<u>-7 484</u>	<u>5 328</u>
Totalt redovisad skatt	-8 926	1 314
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Svensk inkomstskatt, %	26,3	26,3
Redovisad effektivt skatt, %	26,3	26,3

Not 10 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	2012	2011
TSEK		
Ingående anskaffningsvärde	140	-
Inköp	-	140
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	<u>140</u>	<u>140</u>
Ingående avskrivningar	-2	-
Årets avskrivningar	-14	-2
Utgående ackumulerade avskrivningar	<u>-16</u>	<u>-2</u>
Utgående redovisat värde	<u>124</u>	<u>138</u>

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 11 Finansiella fordringar och skulder hos koncernbolag

Finansiella fordringar hos koncernbolag

TSEK	2012	2011
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	774 734	593 964
Kortfristiga fordringar hos koncernbolag	31 024 114	29 800 666
	<u>31 798 848</u>	<u>30 394 630</u>

Finansiella skulder till koncernbolag

TSEK	2012	2011
Kortfristiga skulder till koncernbolag	10 349 697	7 964 441
	<u>10 349 697</u>	<u>7 964 441</u>

Vid årets utgång uppgick den genomsnittliga räntebindningstiden på räntebärande fordringar till cirka 139 dagar (139) och på räntebärande skulder till cirka 54 dagar (53). Genomsnittlig effektiv ränta var 3,32 % (4,40) för fordringarna och 0,69 % (1,54) för skulderna.

Not 12 Derivatinstrument

Utestående derivat i balansräkningen

TSEK	2012		2011	
	Tillgångar verkligt värde	Skulder verkligt värde	Tillgångar verkligt värde	Skulder verkligt värde
Ränteinstrument	–	177 434	–	170 404
Basis swap kontrakt	21 826	–	25 144	–
Valutaterminkontrakt	166 960	128 680	142 078	148 190
Summa	188 786	306 114	167 222	318 594
Varav långfristig del:				
Ränteinstrument	–	109 909	–	103 166
Basis swap kontrakt	–	–	10 230	–
	–	109 909	10 230	103 166
Varav kortfristig del	188 786	196 205	156 992	215 428

I det verkliga värdet avseende ränteswappar och valutaterminer inkluderas den upplupna räntan. Det nominella beloppet för utestående ränteswapavtal uppgick till 4 451 MSEK (7 295).

Not 13 Likvida medel

TSEK	2012	2011
Kassa- och bankmedel	7 429	102 008
	<u>7 429</u>	<u>102 008</u>

Not 14 Bokslutsdispositioner

Koncernbidrag har lämnats till Trelleborg AB med 1 469 910 TSEK (715 412).

Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2012	2011
Upplupna räntekostnader externa lån	22 892	29 500
Löner	2 447	1 468
Sociala avgifter	769	461
Övriga poster	1 480	1 300
	<u>27 588</u>	<u>32 729</u>

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 16 Externa räntebärande skulder

Externa långfristiga räntebärande skulder

TSEK	2012	2011
Syndikerade lån, inklusive förutbetalda lånekostnader	3 098 261	3 978 908
Obligationslån	1 811 439	1 432 640
	<u>4 909 700</u>	<u>5 411 548</u>

Externa kortfristiga räntebärande skulder

TSEK	2012	2011
Företagscertifikat	1 538 070	1 899 759
Bilaterala lån	172 518	–
Checkräkningskrediter	289 045	41 729
	<u>1 999 633</u>	<u>1 941 488</u>

Redovisade belopp för räntebärande skulder utgör en god approximation av dess verkliga värde.

Utestående externa räntebärande skulder per den 31 december 2012 justerat för derivatinstrument har följande valutfördelning, genomsnittlig effektiv ränta och räntebindning

	Volym MSEK		Effektiv ränta %		Räntebindning justerat för derivatinstrument Antal dagar	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
SEK	-379	-573	0,2	3,4	-7	-245
USD	2 076	2 066	2,1	2,8	480	471
EUR	4 342	4 314	2,0	3,0	293	489
GBP	603	924	2,2	2,7	688	436
Övriga	356	708	1,8	2,2	50	69
	<u>6 998</u>	<u>7 439</u>	<u>2,1</u>	<u>2,8</u>	<u>386</u>	<u>494</u>

Det verkliga värdet på derivatinstrument som har använts för att justera låneportföljen uppgick per den 31 december 2012 till 81 MSEK (86).

Räntebärande skulder (utnyttjat belopp per balansdagen)

	2012		2011	
	MSEK	Förfaller år	MSEK	Förfaller år
Långfristiga				
Syndikerat lån EUR 750 M (inkl förutbetalda lånekostnader)	1 036	2016	1 736	2016
Syndikerat lån USD 625 M	2 062	2016	2 243	2016
Medium Term Note EUR 110 M	949	2017	985	2017
Medium Term Note EUR 50 M	431	2018	–	–
Obligationslån EUR 50 M	431	2015	448	2015
Summa	<u>4 909</u>		<u>5 412</u>	
Kortfristiga				
Företagscertifikatprogram	1 538	2013	1 900	2012
Checkräkningskrediter	289	2013	41	2012
Bilateralt lån EUR 20 M	173	2013	–	–
Summa	<u>2 000</u>		<u>1 941</u>	
Summa	<u>6 909</u>		<u>7 353</u>	

✓

Bindande bekräftade och ej bindande bekräftade kreditfaciliteter

MSEK	2012			2011		
	Totalt	Utnyttjat	Outnyttjat	Totalt	Utnyttjat	Outnyttjat
<i>Bindande bekräftade kreditfaciliteter</i>						
Syndikerat lån EUR 750M + USD 625M (förfaller 2016)	10 542	3 140	7 402	11 044	4 034	7 010
Checkräkningskrediter (förfaller 2013)	376	92	284	280	–	280
Bilateral kreditfacilitet EUR 65 M (förföll 2012)	–	–	–	582	–	582
Summa	10 918	3 232	7 686	11 906	4 034	7 872
<i>Ej bindande bekräftade kreditfaciliteter</i>						
Checkräkningskrediter	1 286	197	1 089	1 378	41	1 337

I tillägg till ovanstående kreditfaciliteter förfogade Trelleborg Treasury AB även över obekräftade lånelöften om ca 873 MSEK vid utgången av 2012.

Det syndikerade lånet om 750 MEUR och 625 MUSD innehåller en finansiell klausul avseende maximal skuldsättningsgrad. Vid utgången av 2012 fanns fullt tillräckligt utrymme i relation till detta villkor.

Not 17 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 2012

TSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Extern upplåning inkl räntor	-2 122 769	-5 229 666	–	-7 352 435
Koncernintern upplåning inkl räntor	-10 349 697	–	–	-10 349 697
Ränteswappar med negativt verkligt värde	-67 525	-109 909	–	-177 434
Leverantörsskulder	-1 004	–	–	-1 004
Koncerninterna rörelseskulder	-2	–	–	-2
Summa	-12 540 997	-5 339 575	–	-17 880 572
Koncernintern inlåning inkl räntor	31 798 848	–	–	31 798 848
Koncerninterna rörelsefordringar	16 305	–	–	16 305
Nettoflöde	19 274 156	-5 339 575	–	13 934 581

Per 31 december 2011

TSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Extern upplåning inkl räntor	-2 145 326	-6 077 469	–	-8 222 795
Koncernintern upplåning inkl räntor	-7 964 441	–	–	-7 964 441
Ränteswappar med negativt verkligt värde	-67 238	-103 166	–	-170 404
Leverantörsskulder	-262	–	–	-262
Koncerninterna rörelseskulder	-2	–	–	-2
Summa	-10 177 269	-6 180 635	–	-16 357 904
Koncernintern inlåning inkl räntor	30 394 630	–	–	30 394 630
Koncerninterna rörelsefordringar	3 209	–	–	3 209
Nettoflöde	20 220 570	-6 180 635	–	14 039 935

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 2012

TSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Valutaterminskontrakt				
- utflöde	-17 609 685	–	–	-17 609 685
- inflöde	17 595 049	–	–	17 595 049
Basis swap kontrakt				
- utflöde	-262 489	–	–	-262 489
- inflöde	283 321	–	–	283 321
Nettoflöde från bruttoreglerade instrument	6 196	–	–	6 196

Per 31 december 2011

TSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
Valutaterminskontrakt				
- utflöde	-17 377 769	–	–	-17 377 769
- inflöde	17 371 964	–	–	17 371 964
Basis swap kontrakt				
- utflöde	-459 266	-270 767	–	-730 033
- inflöde	509 075	324 675	–	833 750
Nettoflöde från bruttoreglerade instrument	44 004	53 908	–	97 912

Not 18 Finansiella instrument per kategori

Beskrivning av respektive kategori framgår under avsnittet redovisningsprinciper.

Per 31 december 2012

TSEK	Lånefordringar och kundfordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
		Redovisat värde	Värderings- nivå	
Tillgångar i balansräkningen				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Fordringar hos koncernbolag	774 734	–	–	774 734
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Finansiella fordringar hos koncernbolag	31 024 114	–	–	31 024 114
Fordringar på intressebolag	606 589	–	–	606 589
Lånefordran	15 334	–	–	15 334
Derivatinstrument	–	188 786	2	188 786
Rörelsefordringar hos koncernbolag	16 305	–	–	16 305
Likvida medel	7 429	–	–	7 429
Summa	32 444 505	188 786	–	32 633 291

TSEK	Upplåning och övriga finansiella skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
		Redovisat värde	Värderings- nivå	
Skulder i balansräkningen				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	4 909 700	–	–	4 909 700
Derivatinstrument	–	109 909	2	109 909
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Finansiella skulder till koncernbolag	10 349 697	–	–	10 349 697
Räntebärande kortfristiga skulder	1 999 633	–	–	1 999 633
Skulder till intressebolag	7 564	–	–	7 564
Derivatinstrument	–	196 205	2	196 205
Leverantörsskulder	1 004	–	–	1 004
Rörelseskulder till koncernbolag	2	–	–	2
Summa	17 267 600	306 114	–	17 573 714

Samtliga finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per balansdagen är värderade till verkligt värde utifrån observerbara data (nivå 2 enligt verkligt värde hierarkin).

Per 31 december 2011

TSEK	Lånefodringar och kundfordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
		Redovisat värde	Värderingsnivå	
Tillgångar i balansräkningen				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Fordringar hos koncernbolag	593 964	--		593 964
Derivatinstrument	--	10 230	2	10 230
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Finansiella fordringar hos koncernbolag	29 800 666	--		29 800 666
Derivatinstrument	--	156 992	2	156 992
Rörelsefordringar hos koncernbolag	3 209	--		3 209
Likvida medel	102 008	--		102 008
Summa	30 499 847	167 222		30 667 069

TSEK	Upplåning och övriga finansiella skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
		Redovisat värde	Värderingsnivå	
Skulder i balansräkningen				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	5 411 548	--		5 411 548
Derivatinstrument	--	103 166	2	103 166
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Finansiella skulder till koncernbolag	7 964 441	--		7 964 441
Räntebärande kortfristiga skulder	1 941 488	--		1 941 488
Derivatinstrument	--	215 428	2	215 428
Leverantörsskulder	262	--		262
Rörelseskulder till koncernbolag	2	--		2
Summa	15 317 741	318 594		15 636 335

✓

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman 2013- 04-22
för fastställelse.

Stockholm den 5 april 2013



Ulf Berghult
Ordförande



Christian Kammann
Verkställande direktör



Jan Brandt



Annika Knutsson

Vår revisionsberättelse har lämnats 2013- 04-16
PricewaterhouseCoopers AB



Mikael Eriksson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Trelleborg Treasury AB (publ), org.nr 556064-2646

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Trelleborg Treasury AB (publ) för år 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

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 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Trelleborg Treasury AB (publ) för år 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

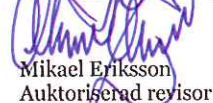
Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 11 april 2013

PricewaterhouseCoopers AB


Mikael Eriksson
Auktoriserad revisor