

Styrelsen och verkställande direktören för

Trelleborg Treasury AB (publ)

Org nr 556064-2646

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2020

<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	20

SR 13 F.W

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

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

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

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

Några arvoden till styrelsen har ej utbetalats under året.

Trelleborg Treasury ABs resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 658 113 TSEK (-451 609). Resultatet är främst hänförbart till bolagets räntenetto samt till positioner tagna för att säkra ränteeponering och investeringar i utländska koncernbolag.

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 ("Trelleborgkoncernen"). För beskrivning av bolagsstyrning i Trelleborgkoncernen hänvisas till Trelleborg ABs årsredovisning 2020.

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

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

Hj 50
H6
F.N

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Ulf Berghult avgick ur bolagets styrelse i februari 2021 och ersattes av Fredrik Nilsson.

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

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande finns följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel, kr	15 166 071 179
Aktieägartillskott, kr	508 585 563
Årets vinst, kr	<u>145 725 352</u>
	15 820 382 094

Styrelsen föreslår:

att i ny räkning överföres, kr	<u>15 820 382 094</u>
	15 820 382 094

Upprättad årsredovisning innebär att ett koncernbidrag på 508 586 TSEK har lämnats till Dormviltfemton AB och att ett aktieägartillskott på 508 586 TSEK har erhållits från Trelleborg AB.

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

JB
F.N

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Resultaträkning

Belopp i TSEK	Not	2020	2019
Ränteintäkter	2	507 670	420 629
Räntekostnader	3	-295 788	-376 408
Finansiella instrument värderade till verkligt värde		-77 074	-110 623
Räntenetto		134 808	-66 402
Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner	4	534 131	-371 050
Bruttoresultat		668 939	-437 452
Administrationskostnader	6,7,8	-23 265	-23 356
Övriga rörelseintäkter	5	12 472	14 465
Övriga rörelsekostnader	5	-1 460	-4 017
Förändring i kreditförlustreserv	11	1 427	-1 249
Rörelseresultat		658 113	-451 609
Bokstutsdispositioner, lämnade koncernbidrag	14	-508 586	509 534
Skatt	9	-3 802	-2 954
Årets resultat		145 725	54 971
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		145 725	54 971
Övrigt totalresultat		-	-
Summa totalresultat för perioden		145 725	54 971

1/3 03
to FN

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Balansräkning			
<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	10	226	286
		226	286
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	11	2 130 546	2 403 550
Långfristig räntebärande fordran till verkligt värde		10 000	–
Derivatinstrument	12	10 366	398
Uppskjuten skattefordran		2 611	2 905
		2 153 523	2 406 853
		2 153 749	2 407 139
Summa anläggningstillgångar			
Omsättningstillgångar			
Finansiella fordringar hos koncernbolag	11	35 911 122	38 862 708
Derivatinstrument	12	261 999	286 750
Rörelsefordringar hos koncernbolag		15 589	18 081
Övriga kortfristiga fordringar		3 163	277
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 235	1 113
Likvida medel	13	3 789 493	8 288
		39 982 601	39 177 217
SUMMA TILLGÅNGAR		42 136 350	41 584 356

Balansräkning			
<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>
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		15 166 071	15 111 100
Aktieägartillskott		508 586	–
Årets resultat		145 725	54 971
		15 820 382	15 166 071
		15 820 945	15 166 634
Långfristiga skulder			
Externa långfristiga räntebärande skulder	16	9 005 560	10 988 650
Derivatinstrument	12	256 637	234 460
		9 262 197	11 223 110
Kortfristiga skulder			
Finansiella skulder till koncernbolag	11	12 616 349	11 291 442
Externa kortfristiga räntebärande skulder	16	4 132 085	3 643 397
Derivatinstrument	12	275 818	224 200
Leverantörsskulder		614	745
Rörelseskulder till koncernbolag		436	405
Övriga icke räntebärande skulder		258	280
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	27 648	34 143
		17 053 208	15 194 612
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		42 136 350	41 584 356

Hj FB

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 2018	500	63	15 111 100	15 111 663
Årets resultat	–	–	54 971	54 971
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

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK

2020

2019

Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	658 113	-451 609
	658 113	-451 609
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	60	44
Betald skatt	-3 508	-3 211
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	654 665	-454 776
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Förändring av utlåning till koncernbolag	3 224 590	-4 569 078
Förändring av extern utlåning	-10 000	–
Förändring av rörelsefordringar	14 267	-130 414
Förändring av rörelseskulder	67 178	128 603
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 950 700	-5 025 665
Investeringsverksamheten		
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	–	-194
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–	-194
Finansieringsverksamheten		
Erhållna aktieägartillskott	508 586	–
Erhållna koncernbidrag	–	509 534
Lämnade koncernbidrag	-508 586	–
Återbetalda lån	-5 520 876	-4 200 969
Upptagna lån	5 351 381	8 709 616
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-169 495	5 018 181
Årets kassaflöde	3 781 205	-7 678
Likvida medel vid årets början	8 288	15 966
Likvida medel vid årets slut	3 789 493	8 288
Tilläggsupplysningar		
Erhållen och erlagd ränta		
Erhållen ränta	515 052	418 497
Erlagd ränta	-311 961	-377 950
	203 091	40 547

Förändring av skulder från finansieringsverksamheten

MSEK	2020-01-01	Kassaflödes- påverkande förändringar	Icke kassaflödespåverkande förändringar		2020-12-31
			Överföring mellan långfristiga och kortfristiga lån	Omräknings- differenser	
Erhållna aktieägartillskott	–	509	–	–	509
Lämnade koncernbidrag	–	-509	–	–	-509
Långfristiga lån	10 989	1 218	-2 746	-455	9 006
Kortfristiga lån	3 643	-2 004	2 746	-253	4 132
Kortfristiga interna lån	11 291	1 871	–	-546	12 616
Summa skulder från finansieringsverksamheten	25 923	1 085	–	-1 254	25 754

H
14 08
FN

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

Ränteutgifter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Inkomstskatter

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

Ersättning till anställda

Pensionsförpliktelser

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

Rörlig lön

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

Lånekostnader

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

Materiella anläggningstillgångar

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

Fordringar och skulder i utländsk valuta

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

JB
F.N. H

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Finansiella instrument, IFRS 9

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

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

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

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

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

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. Per den 31 december 2020 har bolaget en långfristig räntebärande fordran om 10 MSEK som är redovisad till verkligt värde. Samtliga övriga 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 objektiva, 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.

JB
K.W. Hg

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

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 valutamässig inte direkt motsvarar önskvärd struktur på låneportföljen, används olika former av derivat. Valutaswappar används för att erhålla önskad finansiering till koncernbolagens valuta. Ränteswappar och FRA (forward rate agreements) eller liknande instrument används för att erhålla önskad räntebindning. Valutaterminer, valutaswappar och valutoptioner 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, valutoptioner eller basis swap kontrakt.

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

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

Resultatet mellan den interna säkringen som Trelleborgkoncernens bolag gör med Trelleborg Treasury AB och den säkring som Trelleborg Treasury AB gör externt redovisas i resultaträkningens "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 räntenettet.

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 räntenettet.

Beräkning av verkligt värde

Verkliga värden på noterade finansiella instrument baseras på aktuella marknadsnoteringar på balansdagen. För onoterade finansiella instrument, eller om marknaden för en viss finansiell tillgång inte är aktiv, fastställs värdet genom tillämpning av vedertagna 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 leasingkulder, 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. Cirka 87% av upplåningen, exklusive derivat, är till rörlig ränta vara cirka 64% 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.

44 JB
F.N. K3

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 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. Vid årsskiftet fanns inga utestående positioner avseende affärsmässig handel.

För beskrivning av koncernens finansiella risker och riskhantering, se Trelleborgkoncernens årsredovisning 2020 Not 32.

Finansiering, finansieringsrisker och likviditetsrisker

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

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

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

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

I de fall tillgänglig upplåningsform valutamässigt inte direkt motsvarar önskvärd struktur på låneportföljen används valutawappor 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 450 MEUR (4 517 MSEK) och 625 MUSD (5 118 MSEK) samt en swinglinefacilitet denominerad i SEK. Med anledning av koncernens närvaro i Tjeckien finns även en syndikerad lånefacilitet i CZK om 6 750 MCZK (2 586 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 2020 översteg Trelleborg Treasury AB's bindande kreditfaciliteter den totala bruttoskulden, likviditetsreserven översteg 3% av koncernens omsättning samt den genomsnittliga återstående viktade löptiden av bindande kreditfaciliteter översteg 18 månader, i enlighet med vad som anges i Policyen. Kreditfaciliteter definieras som bindande när de är föremål för ett bindande låneåtagande från den part som tillhandahåller faciliteten. Trelleborg Treasury ABs bindande lånefaciliteter uppgick till totalt 12 921 MSEK (13 674) per den 31 december 2020, varav 10 503 MSEK (10 902) var utnyttjade. Bolagets ej bindande lånefaciliteter i form av bilaterala faciliteter och checkräkningskrediter uppgick till 3 045 MSEK (3 285) vid utgången av 2020, av vilka 4 MSEK (248) 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 2020 inkluderade bolagets bindande kreditfaciliteter dess primära lånefacilitet som tillåter revolverande upplåning i flera valutor om 450 MEUR och 625 MUSD. Denna facilitet ingicks under februari 2019 och förfaller till sin huvuddel 2025. Faciliteten kan därefter förlängas ytterligare ett år förutsatt att långivarna samtycker till detta. I faciliteten medverkar sammanlagt 13 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.

Den 8 maj upptogs ett bryggglån om 1 000 MSEK med löptid om ett år med en förlängningsoption på 6 månader.

Den 20 juli ingicks ett låneavtal om en revolverande kreditfacilitet om 500 MSEK med en löptid på två år.

Resterande del av bolagets bindande kreditfaciliteter vid utgången av 2020 bestod huvudsakligen av MTN och Schuldscheins med löptider på upp till 10 år.

Den 17 januari 2020 emitterade bolaget en MTN om nominellt 250 MSEK med en löptid på 2 år.

Den 4 februari upptogs ett Schuldscheinlån om 25 MEUR uppdelat på två trancher om 10 MEUR, med löptid på 5 år, och 15 MEUR med löptid på 7 år.

Den 30 mars 2020 emitterade bolaget en MTN om nominellt 500 MSEK med löptid på 2 år.

Den 5 april 2020 emitterade bolaget en MTN om nominellt 200 MSEK med löptid på 3 år.

Den 2 juni 2020 emitterade bolaget en MTN om nominellt 800 MSEK med löptid på 5 år.

Per den 31 december 2020 uppgick bolagets totala externa räntebärande skulder, inklusive derivatinstrument, till 13 319 MSEK (14 835). Kortfristiga skulder som förfaller under 2020 uppgick till 4 132 MSEK (3 643) och bestod av företagscertifikat på 429 MSEK (2 578), checkräkningskrediter om 4 MSEK (276), MTN och Schuldschein om totalt 2 699 MSEK (504) och ett bilateralt banklån om 1 000 MSEK (285). De kortfristiga skulderna täcks av de långfristiga bindande kreditfaciliteterna.

Långfristiga skulder uppgick till 9 006 MSEK (10 989) och bestod främst av den utnyttjade delen av koncernens syndikerade lån om 2 419 MSEK (2 744), ett bilateralt banklån om 1 506 MSEK (1 565), utestående obligationslån om 5 117 MSEK (6 707) och aktiverade låneutgifter på -36 MSEK (-27).

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. Per 31 december 2020 uppgår framtida utflöden till 26 277 MSEK. Dessa täcktes av likvida medel om 3 780 MSEK samt av framtida inbetalningar från koncernbolag i form av finansiella fordringar om 38 042 MSEK. I övrigt har Trelleborg Treasury AB onyttjade bindande lånefaciliteter om 10 503 per 31 december 2020.

to JB
Hj FN.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Valutarisker

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

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

Koncernmoderbolagets valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandet sker delvis i Trelleborg Treasury AB. Utestående säkringspositioner i Trelleborg Treasury AB är lån och valutaterminskontrakt. Per den 31 december 2020 uppgick det totala marknadsvärdet på utestående externa säkringar med valutaterminskontrakt till 141 MSEK (190). Värderingen har påverkat årets resultat.

Trelleborg Treasury AB har nettoskulder i utländsk valuta. Exponeringen uppgick vid årsskiftet till motvärde cirka 10 706 MSEK (10 604) och hänför sig i huvudsak till valutasäkringar av koncernmoderbolagets nettoinvesteringar i utländska dotterbolag. De valutor med störst exponering var EUR motvärde 8 311 MSEK, CZK motvärde 1 205 MSEK och USD motvärde 696 MSEK. En generell förstärkning av den svenska kronan med 10 procentenheter skulle medföra en förbättring av Trelleborg Treasury ABs rörelseresultat med cirka 1 071 MSEK (1 060).

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 motvärde i andra valutor.

Räntesäkring av upplåning kan ske dels genom att binda räntan för önskad period i samband med att lån tas upp, dels genom ränteswappar, FRA's eller andra liknande instrument. Räntesäkringar sker i Trelleborg Treasury AB. Räntan på lån och placeringar som påverkar räntenettet periodiseras över instrumentens löptid. Räntederivat marknadsvärderas löpande och värdeförändringen redovisas över resultaträkningen i räntenettet. Det realiserade marknadsvärdet för räntederivatet uppgick per den 31 december 2020 till -297 MSEK (-226), varav -50 MSEK (-58) var upplupen ränta.

Den utgående externa nettoskulden uppgick per den 31 december 2020 till 9 299 TSEK och hade en genomsnittlig ränta på 2,1% och en genomsnittlig räntebindning på 2,4 år. Finansiella fordringar och skulder mot koncernbolag uppgick till en nettokassa om 25 425 TSEK med en genomsnittlig ränta på 1,8% och en genomsnittlig räntebindning på 0,4 år. En generell sänkning av räntenivån med en procentenhet skulle medföra en försämring av Trelleborg Treasury ABs räntenetto på årsbasis med cirka 161 MSEK (154).

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 2020 uppgick likvida medel till 3 789 MSEK (8).

Kreditriskexponering i derivatinstrument bestäms som det verkliga värdet på balansdagen. Per den 31 december 2020 uppgick realiserade vinster i derivatinstrument mot externa motparter till brutto 269 MSEK (284). Om hänsyn tas till ISDA-avtal och nettofordran i derivatinstrument beräknas som netto per motpart, uppgick motpartsrisken till 127 MSEK (48). Kvittning av finansiella derivatinstrument redovisas i not 19.

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. 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. Här till kommer ledningens bästa uppskattning av förlust vid betalningsinställelse, där en utgångspunkt är 45 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 koncernbolagets framtida betalningsförmåga har försämrats.

För likvida medel och icke finansiella fordringar hos koncernbolag har inte någon reservering redovisats då beloppen inte bedömts vara väsentliga. Kreditriskexponering i finansiella fordringar hos koncernbolag uppgick till 38 051 MSEK (40 764) per balansdagen. Utgående reserv uppgår till -10 MSEK (-11), se vidare not 11.

4 JB
HJ IN

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 2	Ränteintäkter	2020	2019
<i>TSEK</i>			
Likvida medel		2 586	675
Finansiell fordran värderad till verklig värde		1 619	-
Finansiella fordringar hos koncernbolag		503 465	419 954
		507 670	420 629
Not 3			
Räntekostnader			
<i>TSEK</i>			
Skulder till kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde		-198 612	-193 117
Derivatinstrument, realiserade och upplupen ränta		-70 736	-126 512
Finansiella skulder hos koncernbolag		-26 440	-56 779
		-295 788	-376 408
Not 4			
Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner			
<i>TSEK</i>			
Valutakursförluster, netto på långfristig utlåning till koncernbolag som utgör del av koncernens nettoinvestering		-47 109	13 046
Valutakursvinster, netto på positioner tagna för att säkra koncernmoderbolagets investeringar i utländska koncernbolag		578 606	-389 655
Övriga valutakursvinster, netto		2 634	5 559
		534 131	-371 050
Not 5			
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader			
<i>TSEK</i>			
Övriga rörelseintäkter			
Försäljning av tjänster till moderbolag		12 472	14 465
		12 472	14 465
Övriga rörelsekostnader			
Management fee IT		-103	-127
Bortskrivning lån till koncernbolag		-1 357	-3 890
		-1 460	-4 017
Not 6			
Administrationskostnader			
<i>TSEK</i>			
Ersättningar till anställda (not 8)		-15 883	-15 540
Avskrivningar inventarier (not 10)		-60	-44
Ersättningar till revisorerna (not 7)		-498	-246
Övriga kostnader		-6 824	-7 526
		-23 265	-23 356
Not 7			
Ersättning till revisorerna			
<i>TSEK</i>			
<i>Deloitte AB</i>			
Revisionsuppdrag		-498	-246
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		-	-
Skatterådgivning		-	-
Övriga tjänster		-	-
		-498	-246

Hg JB
F.V.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 8	Ersättningar till anställda	2020	2019
TSEK			
	Löner och andra ersättningar*	-9 999	-9 673
	Sociala avgifter	-3 411	-3 619
	Pensionskostnader - avgiftsbestämda planer	-2 473	-2 248
		-15 883	-15 540

* Varav rörlig ersättning -745 TSEK (-1 340).

Bolaget har inga konvertibel- eller optionsprogram.

Medelantal anställda	2020			2019		
	Antal kvinnor	Antal män	Totalt	Antal kvinnor	Antal män	Totalt
Sverige	6	3	9	6	3	9

Totalt antal anställda per den 31 december 2020 uppgick till 10 personer (10), varav 7 kvinnor (7) och 3 män (3).

Not 9	Skatt	2020	2019
TSEK			
	<i>Aktuell skattekostnad</i>		
	Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-	-54
	Innehållen källskatt på räntebetalningar	-3 508	-3 157
		-3 508	-3 211
	<i>Uppskjuten skatt</i>		
	Uppskjuten skatt på reservering förväntade kreditförluster, 20,6%	-294	257
		-294	257
	Totalt redovisad skattekostnad	-3 802	-2 954
	<i>Skillnad mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats:</i>		
	Rörelseresultat	658 113	-450 361
	Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats	-140 836	96 377
	Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-1	-2
	Skatteeffekt av övertaget negativt räntenetto från andra koncernbolag	28 186	9 508
	Skatteeffekt av lämnade koncernbidrag	108 837	-109 040
	Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-	-54
	Justering av skatt reservering förväntade kreditförluster	-294	257
	Totalt redovisad skattekostnad	-4 107	-2 954

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

Not 10 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	2020-12-31	2019-12-31
TSEK		
Ingående anskaffningsvärde	503	309
Inköp	-	194
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	503	503
Ingående avskrivningar	-217	-173
Årets avskrivningar	-60	-44
Utgående ackumulerade avskrivningar	-277	-217
Utgående redovisat värde	226	286

JB
H7 FN

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 11 Finansiella fordringar och skulder hos koncernbolag

Finansiella fordringar hos koncernbolag

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	2 133 747	2 407 284
Reservering för förväntade kreditförluster, långfristiga	-3 201	-3 734
	<u>2 130 546</u>	<u>2 403 550</u>
Kortfristiga fordringar hos koncernbolag	35 917 705	38 870 185
Reservering för förväntade kreditförluster, kortfristiga	-6 583	-7 477
	<u>35 911 122</u>	<u>38 862 708</u>

Reserv för förväntade kreditförluster

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Ingående reserv för förväntade kreditförluster	-11 211	-9 962
Förväntade kreditförluster redovisade i resultaträkningen	1 427	-1 249
Utgående reserv för förväntade kreditförluster	<u>-9 784</u>	<u>-11 211</u>

En positiv förändring i reserveringen om 1,4 MSEK (negativ 1,2) har påverkat rörelseresultat och är hänförlig till en lägre utlåning till koncernbolag.

Finansiella skulder till koncernbolag

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Kortfristiga skulder till koncernbolag	<u>12 616 349</u>	<u>11 291 442</u>
	12 616 349	11 291 442

Vid årets utgång uppgick den genomsnittliga räntebindningstiden på räntebärande fordringar till cirka 125 dagar (122) och på räntebärande skulder till cirka 114 dagar (74). Genomsnittlig effektiv ränta var 1,28 % (1,07) för fordringarna och 0,23% (0,57) för skulderna.

Not 12 Derivatinstrument

Utestående derivat i balansräkningen

TSEK	2020-12-31		2019-12-31	
	Tillgångar verkligt värde	Skulder verkligt värde	Tillgångar verkligt värde	Skulder verkligt värde
Ränteinstrument	-	296 755	-	225 657
Basis swap-kontrakt	1 155	47 632	1 153	71 274
Valutaterminkontrakt	271 210	188 068	285 995	161 729
Summa	<u>272 365</u>	<u>532 455</u>	<u>287 148</u>	<u>458 660</u>
Varav långfristig del:				
Ränteinstrument	-	246 271	-	164 289
Basis swap-kontrakt	-	-	-	69 773
Valutaterminkontrakt	10 366	10 366	398	398
	<u>10 366</u>	<u>256 637</u>	<u>398</u>	<u>234 460</u>
Varav kortfristig del	<u>261 999</u>	<u>275 818</u>	<u>286 750</u>	<u>224 200</u>

I det verkliga värdet avseende ränteswappar och valutaterminer inkluderades den upplupna räntan. Det nominella beloppet för utestående ränteswapavtal uppgick till 7 363 MSEK (5 632).

Not 13 Likvida medel

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Kassa- och bankmedel	<u>3 789 493</u>	<u>8 288</u>
	3 789 493	8 288

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 lämnats till Dormvilfemton AB med 508 586 TSEK. Föregående år erhöles ett koncernbidrag från Dormvilfemton AB med 509 534 TSEK.

Handwritten signature and initials: "Hj FN" and "23".

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 15	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2020-12-31	2019-12-31
<i>TSEK</i>			
	Upplupna räntekostnader externa lån	21 661	26 943
	Löner	2 768	3 249
	Sociala avgifter	870	1 021
	Övriga poster	2 349	2 930
		<u>27 648</u>	<u>34 143</u>

Not 16 Externa räntebärande skulder

Externa långfristiga räntebärande skulder	2020-12-31	2019-12-31
<i>TSEK</i>		
Syndikerade lån, inklusive förutbetalda lånekostnader	2 382 493	2 718 454
Bilaterala lån	1 505 625	1 565 040
Obligationslån (MTN, Schuldscheindarlehen)	5 117 442	6 705 156
	<u>9 005 560</u>	<u>10 988 650</u>

Externa kortfristiga räntebärande skulder	2020-12-31	2019-12-31
<i>TSEK</i>		
Företagscertifikat	429 533	2 578 582
Obligationslån (MTN, Schuldscheindarlehen)	2 698 202	503 865
Bilaterala lån	1 000 000	285 000
Checkräkningskrediter	4 350	275 950
	<u>4 132 085</u>	<u>3 643 397</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 76 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 2020 justerade för derivatinstrument har följande valutfördelning, genomsnittlig effektiv ränta och räntebindning

	Volym MSEK		Effektiv ränta %		Räntebindning justerad för derivatinstrument Antal dagar	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
SEK	1 733	-120	1,1	-7,1	349	-6 211
USD	2 282	4 541	3,1	3,1	842	686
EUR	8 020	8 116	1,1	1,1	694	543
GBP	815	1 098	1,4	1,9	301	298
Övriga	469	1 218	1,2	2,7	20	12
	<u>13 319</u>	<u>14 853</u>	<u>1,4</u>	<u>2,0</u>	<u>627</u>	<u>580</u>

Det verkliga värdet på derivatinstrument som har använts för att justera låneportföljen uppgick per den 31 december 2020 till 181 MSEK (221).

Hg JB
F.U

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Räntebärande skulder (utnyttjat belopp per balansdagen)

	2020-12-31		2019-12-31	
	MSEK	Förfaller år	MSEK	Förfaller år
Långfristiga				
Syndikerad lånefacilitet 572 MUSD	2 213	2025	2 511	2 024
Syndikerad lånefacilitet 53 MUSD	205	2 024	233	2024
Medium Term Note 251 MSEK	251	2022	-	-
Medium Term Note 500 MSEK	500	2022	-	-
Medium Term Note 200 MSEK	200	2023	-	-
Medium Term Note 800 MSEK	800	2025	-	-
Medium Term Note 750 MSEK	750	2024	750	2024
Medium Term Note 300 MSEK	300	2022	300	2022
Medium Term Note 200 MSEK	200	2022	200	2022
Medium Term Note 300 MSEK	300	2023	300	2023
Medium Term Note 50 MEUR	502	2029	522	2029
Medium Term Note 502 MSEK	-	-	502	2021
Medium Term Note 550 MSEK	-	-	549	2021
Medium Term Note 450 MSEK	-	-	449	2021
Medium Term Note 450 MEUR	-	-	521	2021
Medium Term Note 45 MEUR	-	-	470	2021
Bilateralt banklån 150 MEUR	1 506	2026	1 565	2026
Schuldscheindarlehen 15 MEUR	151	2027	-	-
Schuldscheindarlehen 10 MEUR	100	2025	-	-
Schuldscheindarlehen 77 MEUR + 20 MEUR ³	773	2023	1 012	2023
Schuldscheindarlehen 29 MEUR	291	2026	303	2026
Schuldscheindarlehen 24,5 MEUR + 55 MEUR ⁴	-	-	829	2021
Aktiverade låneutgifter	-36	2022-2029	-27	2021-2029
Summa	9 006		10 989	
Kortfristiga				
Företagscertifikatprogram	429	2021	2 578	2020
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 45 MEUR	452	2021	-	-
Schuldscheindarlehen 24,5 MEUR	246	2021	-	-
Bilateralt banklån 1 000 MSEK	1 000	2021	-	-
Medium Term Note 504 MSEK	-	-	504	2020
Checkräkningskrediter	4	2021	276	2020
Bilaterala lån	-	-	285	2020
Summa	4 132		3 643	
Summa	13 138		14 632	

Lånefaciliteter¹

MSEK	2020-12-31			2019-12-31		
	Totalt	Utnyttjat	Outnyttjat	Totalt	Utnyttjat	Outnyttjat
Bindande lånefaciliteter						
Syndikerat lån 412 MEUR + 572 MUSD (förfaller 2025) ²	8 819	2 213	6 606	9 627	2 512	7 115
Syndikerat lån 38 MEUR + 53 MUSD (förfaller 2024)	816	205	611	891	233	658
Syndikerat lån CZK 6 750M (förfaller 2024)	2 586	-	2 586	2 766	-	2 766
Revolverande lån (förfaller 2022)	500	-	500	-	-	-
Checkräkningskrediter (förfaller 2021)	200	-	200	390	27	363
Summa	12 921	2 418	10 503	13 674	2 772	10 902
Ej bindande lånefaciliteter						
Bilaterala kreditfaciliteter	1 506	-	1 506	1 565	-	1 565
Checkräkningskrediter	1 539	4	1 535	1 720	248	1 472
Summa	3 045	4	3 041	3 285	248	3 037
Summa lånefaciliteter	15 966	2 422	13 544	16 959	3 020	13 939

Den syndikerade lånefaciliteten om 450 MEUR och 625 MUSD varav merparten förfaller 2025 samt den syndikerade lånefaciliteten om 6 750 MCZK med förfall 2024 innehåller båda en finansiell klausul avseende maximal skuldsättningsgrad. Vid utgången av 2020 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.

² 412 MEUR och 572 MUSD av det syndikerade lånet har förlängts med ett år under 2020.

³ En Schuldschein om 20 MEUR med ursprunglig löptid till 2023 har förtidsamorterats under året.

⁴ En Schuldschein om 55 MEUR med ursprunglig löptid till 2021 har förtidsamorterats under året.

JB
LJFN

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 17 Likviditetsanalys för finansiella instrument

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

Per 31 december 2020

	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
TSEK					
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	19 028 914	-2 708 245	-4 192 265	-338 449	11 789 955

Per 31 december 2019

	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
TSEK					
Extern upplåning inkl räntor	-3 367 447	-8 626 834	-2 389 294	-14 383 575	-14 383 575
Koncernintern upplåning inkl räntor	-11 291 442	–	–	–	-11 291 442
Ränteswappar med negativt verkligt värde	-29 329	-45 047	-2 446	–	-76 822
Leverantörsskulder	-745	–	–	–	-745
Koncerninterna rörelseskulder	-405	–	–	–	-405
Summa	-14 689 368	-8 671 881	-2 391 740	-25 752 989	-25 752 989
Koncernintern utlåning inkl räntor	38 862 708	–	2 403 550	41 266 258	41 266 258
Koncerninterna rörelsefordringar	18 081	–	–	–	18 081
Nettoflöde	24 191 421	-8 671 881	11 810	15 531 350	15 531 350

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 2020

	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mellan 3 och 5 år	Mer än 5 år	Summa
TSEK					
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	3 068	–	–	–	3 068

Per 31 december 2019

	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 3 år	Mer än 5 år	Summa
TSEK				
Valutaterminkontrakt				
- utflöde	-22 396 672	-21 950	–	-22 418 622
- inflöde	22 517 512	21 950	–	22 539 462
Basis swap-kontrakt				
- utflöde	-3 026	-619 892	–	-622 918
- inflöde	7 127	550 182	–	557 309
Nettoflöde från bruttoreglerade instrument	124 941	-69 710	–	55 231

16 JB
K. J. N.

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 18 Finansiella instrument per kategori

Beskrivning av respektive kategori framgår under avsnittet redovisningsprinciper.

Per 31 december 2020

TSEK	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa
	Redovisat		Redovisat	Värderings-	
	värde		värde	nivå	
Tillgångar i balansräkningen					
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Fordringar hos koncernbolag	2 130 546	-	-	-	2 130 546
Finansiell fordran värderad till verkligt 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		Redovisat	Värderings-	
	värde		värde	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	12 616 349	-	-	-	12 616 349
Räntebärande kortfristiga skulder	4 132 085	-	-	-	4 132 085
Derivatinstrument	-	275 818	2	-	275 818
Leverantörsskulder	614	-	-	-	614
Rörelseskulder till koncernbolag	436	-	-	-	436
Summa	25 755 044	532 455			26 287 499

Värderingstekniker använda för att beräkna verkliga värden i nivå 2

Derivat i nivå 2 består av valutaterminer och räntesvappar och används främst till säkringsändamål men även till egen handel. Värderingen till verkligt värde för valutaterminerna baseras på publicerade terminkurser på en aktiv marknad och på diskonterade kontraktssliga kassaflöden. Värderingen av räntesvapparna baseras på terminräntor framtagna utifrån observerbara svenska räntekurvor och diskontering av de kontraktssliga kassaflödena.

Värderingsteknik använd för att beräkna verkligt värde i nivå 3

En finansiell räntebärande fordran om 10 MSEK är upptagen till verkligt värde. Det redovisade värdet är en god approximation av det verkliga värdet.

Upplysning om verkligt värde på upplåning och andra finansiella instrument

Finansiella räntebärande skulder, undantaget finansiella derivat som justerar lånen, är upptagna till upplupet anskaffningsvärde. Förändringar i räntenivåer och kreditmarginaler skapar skillnader mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde. En beräkning till verkligt värde skulle öka koncernens långfristiga lån med cirka 76 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.

76 03
Key FN

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Per 31 december 2019

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>					
Finansiella fordringar hos koncernbolag	2 403 550		-		2 403 550
Derivatinstrument	-		398	2	398
<i>Omsättningstillgångar</i>					
Finansiella fordringar hos koncernbolag	38 862 708		-		38 862 708
Derivatinstrument	-		286 750	2	286 750
Rörelsefordringar hos koncernbolag	18 081		-		18 081
Likvida medel	8 288		-		8 288
Summa	41 292 627		287 148		41 579 775

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	10 988 650		-		10 988 650
Derivatinstrument	-		234 460	2	234 460
<i>Kortfristiga skulder</i>					
Finansiella skulder till koncernbolag	11 291 442		-		11 291 442
Räntebärande kortfristiga skulder	3 643 397		-		3 643 397
Derivatinstrument	-		224 200	2	224 200
Leverantörsskulder	745		-		745
Rörelseskulder till koncernbolag	405		-		405
Summa	25 924 639		458 660		26 383 299

Not 19 Kvittning av finansiella derivatinstrument

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

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

MSEK	Per 31 december 2020			Per 31 december 2019		
	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Summa	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Summa
Bruttobelopp	269	-483	-214	284	-452	-168
Belopp som har kvittats	-	-	-	-	-	-
Redovisat i balansräkningen	269	-483	-214	284	-452	-168
Belopp som omfattas av avtal om nettning	-142	142	0	-236	236	0
Nettobelopp efter avtal om nettning	127	-341	-214	48	-216	-168

Not 20 Vinstdisposition

SEK

2020

Till årsstämmans förfogande finns följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel, kr	15 166 071 179
Aktieägartillskott, kr	508 585 563
Årets vinst, kr	145 725 352
	<hr/>
	15 820 382 094

Styrelsen föreslår:

att i ny räkning överföres, kr	15 820 382 094
	<hr/>
	15 820 382 094

Not 21 Händelser efter balansdagen

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

JP
76
F.H. H

Trelleborg Treasury AB (publ)
Org nr 556064-2646

Not 22 Eventualförpliktelser
TSEK

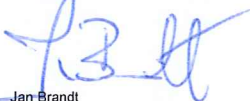
	2020-12-31	2019-12-31
Eventualförpliktelser	43 061	60 483
	43 061	60 483

Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman 2021-
för fastställelse.

Stockholm den

31/3-2021

Fredrik Nilsson
Ordförande



Jan Brandt

Jens Billberg
Verkställande direktör



Niklas Johansson

Vår revisionsberättelse har lämnats 2021-
Deloitte AB



Hans Warén
Auktoriserad revisor



Hedvig Jönzen
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 2020-01-01 - 2020-12-31 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 2020 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 förenlig med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse, tillika revisionsutskott, i enlighet med Revisorsförordningen (537/2014/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Trelleborg Treasury AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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 8-9 och Not 1 på sidorna 10-11 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

Ho
Ay

påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. 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 2020-01-01 – 2020-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Trelleborg Treasury AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och

förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

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

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*.

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

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

Stockholm den 31 mars 2021

Deloitte AB

Hans Warén
Auktoriserad revisor

Hedvig Jonzon
Auktoriserad revisor