



Bolagsverket

2023-06-12

## ÅRSREDOVISNING 2022

**Essity Treasury AB**  
556108-5688

Undertecknad verkställande direktör i Essity Treasury AB intygar härmed att denna resultaträkning och balansräkning fastställts på årsstämman den 31 maj 2023 och att stämman beslutade godkänna styrelsens och verkställande direktörens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den 31 maj 2023

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Johan Rydin', written over a horizontal line.

Johan Rydin

**FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE***Ägarförhållanden*

Essity Treasury AB med organisationsnummer 556108-5688 och säte i Stockholm är ett helägt dotterbolag till Essity Treasury B.V. med organisationsnummer 28065399 och säte i Amsterdam, Nederländerna. Koncernmoderbolag är Essity Aktiebolag (publ) med organisationsnummer 556325-5511 och säte i Stockholm.

*Verksamhet*

Essity-koncernens finansverksamhet är till viss del centraliserad till Essity Treasury AB. Bolaget ansvarar för koncernens riskhantering avseende ränterisk, valutarisk och energiprisrisk.

Essity Treasury AB fungerar även som internbank för koncernföretagen avseende ut- och inlåning samt valuta- och energitransaktioner. All ny extern långfristig finansiering sker i normalfallet i Essity Aktiebolag (publ) och Essity Capital B.V. Tillsammans bildar dessa bolag navet för extern finansiering i Essity-koncernen.

Inom Essity-koncernen finns en fastställd finanspolicy. Policyn formar ett ramverk av riktlinjer och regler för hanteringen av de finansiella riskerna och för finansverksamheten i stort.

*Personal*

Essity Treasury AB hade vid utgången av 2022 9 (9) anställda. Samtliga var lokaliserade i Sverige.

*Miljöpåverkan*

Essity har sedan flera år en hållbarhetspolicy som anger riktlinjerna för koncernens åtgärder inom miljö och socialt ansvar. I tillägg till detta är mål för miljö och människa en integrerad del av Essitys affärsstrategi. För mer information hänvisas till Essity Aktiebolags Års- och hållbarhetsredovisning 2022.

*Väsentliga händelser under året*

Essity Treasury ABs resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -1 365 624 (279 221) Tkr och är främst hänförligt till bolagets räntenetto och valutaresultat.

*Framtida utveckling och riskfaktorer*

De finansiella riskerna hanteras i enlighet med Essitys finanspolicy, vilken är fastställd av Essitys styrelse och som, tillsammans med Essitys energiriskpolicy, utgör ett ramverk för hanteringen. Riskerna sammanställs och följs upp löpande för att säkerställa att dessa riktlinjer efterföljs. För vidare information se not 2 Finansiell riskhantering samt även Essitys Års- och hållbarhetsredovisning 2022.

*Förslag till vinstdisposition*

Till årsstämmans förfogande finns följande vinstmedel:

**2022-12-31**

Balanserade vinstmedel, kr	54 735 773 071
koncernbidrag, netto efter skatt, kr	1 164 541 797
årets resultat, kr	<u>-1 084 306 882</u>
	54 816 007 986

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att:

i ny räkning överföres, kr 54 816 007 986.

Ett koncernbidrag, netto efter skatt, på 7 295 303 kr har erhållits från Essity Treasury B.V. Holland, Stockholm Filial och ett koncernbidrag på 1 157 246 494 kr har erhållits från Essity Aktiebolag.

FLERÅRSÖVERSIKT (kSEK)	2022 Tkr	2021 Tkr	2020 Tkr	2019 Tkr	2018 Tkr
<b>Balansräkning</b>					
Summa Tillgångar	213 285 508	199 731 623	184 617 627	182 624 943	178 378 933
Summa Eget kapital	66 274 783	66 194 548	64 778 075	63 630 076	63 595 576
Summa Skulder exkl eget kapital	147 010 725	133 537 075	119 839 552	118 994 867	114 783 357
Summa Eget kapital och skulder	213 285 508	199 731 623	184 617 627	182 624 943	178 378 933
<b>Resultaträkning</b>					
Räntenetto	-6 518	1 372 904	1 614 358	1 729 699	1 528 482
Rörelseresultat	-1 365 624	279 221	3 116 115	1 547 795	1 428 825
Periodens resultat efter skatt	-1 084 307	504 518	2 684 521	1 217 135	1 114 505
<b>Nyckeltal</b>					
Soliditet %	31%	33%	35%	35%	36%

2023061235825

**RESULTATRÄKNING**

	2022 Tkr	2021 Tkr
Ränteintäkter (not 3)	5 656 835	2 334 423
Räntekostnader (not 3)	<u>-5 663 353</u>	<u>-961 519</u>
<b>Räntenetto</b>	<b>-6 518</b>	<b>1 372 904</b>
Övriga rörelseintäkter	7 266 516	5 583 439
Övriga rörelsekostnader	<u>-8 594 223</u>	<u>-6 603 938</u>
<b>Övriga rörelseposter (not 4)</b>	<b>-1 327 707</b>	<b>-1 020 499</b>
<b>Delsumma (not 7)</b>	<b>-1 334 225</b>	<b>352 405</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Personalkostnader (not 5)	-11 091	-8 948
Övriga externa kostnader (not 6)	<u>-20 308</u>	<u>-64 236</u>
<b>Summa rörelseposter</b>	<b>-31 399</b>	<b>-73 184</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 365 624</b>	<b>279 221</b>
<b>Skatt på årets resultat (not 8)</b>	<b>281 317</b>	<b>225 297</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-1 084 307</b>	<b>504 518</b>

2023061235826

## BALANSRÄKNING

2022-12-31    2021-12-31  
Tkr                    Tkr

## TILLGÅNGAR

**Finansiella anläggningstillgångar**

Fordringar koncernföretag (not 9) 2 352 103 1 338 376

Finansiella tillgångar (not 10) 776 355 943 978**Summa finansiella anläggningstillgångar** 3 128 458 2 282 354**Summa anläggningstillgångar**

3 128 458 2 282 354

**Omsättningstillgångar**

Fordringar koncernföretag (not 9) 203 103 761 193 225 431

Finansiella tillgångar (not 10) 3 632 262 3 824 804

Övriga fordringar 69 4 842

Skattefordran (not 8) 11 516 18 872

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 12) 816 911

Övriga kortfristiga placeringar (not 10) 3 251 645 293 582

Kassa och bank (not 10) 156 981 80 827**Summa omsättningstillgångar** 210 157 050 197 449 269**SUMMA TILLGÅNGAR****213 285 508 199 731 623**

2023061235827

<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
	<b>Tkr</b>	<b>Tkr</b>
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital 3.573.530 aktier med kvotvärde 100 kr	357 353	357 353
Reservfond	<u>11 101 422</u>	<u>11 101 422</u>
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>11 458 775</b>	<b>11 458 775</b>
<b>Fritt eget kapital</b>		
Balanserad vinst	55 900 315	54 231 255
Årets resultat	<u>-1 084 307</u>	<u>504 518</u>
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>54 816 008</b>	<b>54 735 773</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>66 274 783</b>	<b>66 194 548</b>
<b>Avsättning för pensioner (not 5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>		
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder koncernföretag (not 9)	765 758	7 022 609
Finansiella skulder (not 10)	<u>4 489 281</u>	<u>394 463</u>
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>5 255 039</b>	<b>7 417 072</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder koncernföretag (not 9)	139 704 456	121 013 933
Finansiella skulder (not 10)	1 703 868	4 310 364
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 13)	3 680	2 377
Övriga skulder	164	173
Leverantörsskulder (not 10)	84	81
Checkräkningskredit (not 10)	<u>343 434</u>	<u>793 075</u>
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>141 755 686</b>	<b>126 120 003</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>147 010 725</b>	<b>133 537 075</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b><u>213 285 508</u></b>	<b><u>199 731 623</u></b>

2023061235828

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Tkr				Balanserad vinst	Summa
	2021	Aktiekapital	Reservfond	och årets resultat	eget kapital
Utgående eget kapital 2020-12-31		357 353	11 101 422	53 319 300	64 778 075
Ingående eget kapital 2021		357 353	11 101 422	53 319 300	64 778 075
Årets resultat från resultaträkningen				504 518	504 518
<b>Summa totalresultat</b>				<b>504 518</b>	<b>504 518</b>
<b>Transaktioner med ägare</b>					
Lämnat koncernbidrag				1 148 558	1 148 558
Skatteeffekt koncernbidrag				-236 603	-236 603
<b>Summa transaktioner med ägare</b>				<b>911 955</b>	<b>911 955</b>
Utgående eget kapital 2021-12-31		357 353	11 101 422	54 735 773	66 194 548
Tkr	2022	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst och årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022		357 353	11 101 422	54 735 773	66 194 548
Årets resultat från resultaträkningen				-1 084 307	-1 084 307
<b>Summa totalresultat</b>				<b>-1 084 307</b>	<b>-1 084 307</b>
<b>Transaktioner med ägare</b>					
Lämnat koncernbidrag				1 466 677	1 466 677
Skatteeffekt koncernbidrag				-302 135	-302 135
<b>Summa transaktioner med ägare</b>				<b>1 164 542</b>	<b>1 164 542</b>
Utgående eget kapital 2022-12-31		357 353	11 101 422	54 816 008	66 274 783

2023061235829

<b>KASSAFLÖDESANALYS</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Tkr</b>	<b>Tkr</b>
<b>Rörelseresultat</b>	-1 365 624	279 221
Justering av poster som ej ingår i kassaflödet (not 14)	<u>1 148 553</u>	<u>-1 954 848</u>
	<b>-217 071</b>	<b>-1 675 627</b>
<b>Betald skatt</b>	<b>-13 463</b>	<b>-11 306</b>
Rörelsefordringar	-8 213 518	1
Rörelseskulder	<u>8 202 746</u>	<u>-1 816</u>
<b>Rörelsekapital</b>	<b>-10 772</b>	<b>-1 815</b>
Kortfristig utlåning	-1 154 056	-14 179 586
Långfristig utlåning	<u>-846 104</u>	<u>-1 016 778</u>
<b>Utlåning</b>	<b>-2 000 160</b>	<b>-15 196 364</b>
Pensionsskuld	=	=
<b>Långfristiga skulder, ej räntebärande</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b><u>-2 241 466</u></b>	<b><u>-16 885 112</u></b>
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	=	=
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>	<b>=</b>	<b>=</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
Kortfristiga lån	7 887 358	8 072 184
Checkräkningskredit	-449 642	793 075
Långfristiga lån	<u>-2 162 033</u>	<u>6 788 410</u>
<b>Lånefinansiering</b>	<b>5 275 683</b>	<b>15 653 669</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>	<b><u>5 275 683</u></b>	<b><u>15 653 669</u></b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>3 034 217</b>	<b>-1 231 443</b>
Likvida medel vid årets början	374 409	1 605 852
Förändring av likvida medel	<u>3 034 217</u>	<u>-1 231 443</u>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>3 408 626</b>	<b>374 409</b>
<b>Tilläggsupplysningar</b>		
<b>Likvida medel</b>		
Kassa och bank	156 981	80 827
Kortfristiga placeringar	<u>3 251 645</u>	<u>293 582</u>
<b>Summa likvida medel</b>	<b>3 408 626</b>	<b>374 409</b>
<b>Betalda och erhållna räntor</b>		
Betald ränta	-1 353 420	-162 330
Erhållen ränta	<u>3 053 210</u>	<u>1 656 435</u>
<b>Summa betalda och erhållna räntor</b>	<b>1 699 790</b>	<b>1 494 105</b>

**NOTER****NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER**

Årsredovisningen för Essity Treasury AB har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Balansräkningens och 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.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med tillämpade regelverk kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning som är komplexa eller sådana där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för företagets årsredovisning anges i stycket nedan om marknadsvärdering av finansiella derivat.

Essity Treasury AB har valt att tillämpa kapitel 12 i K3 vilket innebär att finansiella instrument värderas enligt 4 kap. 14 a-14 e §§ årsredovisningslagen (1995:1554). Essity Treasury AB redovisar därför samtliga finansiella derivat till verkligt värde.

*Redovisning av intäkter*

Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden.

*Omräkning av utländsk valuta*

Finansiella instrument i utländsk valuta värderas i bokslutet till balansdagens valutakurser. Kursdifferenser redovisas bland övriga rörelseposter.

*Materiella tillgångar*

Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar enligt plan är baserade på tillgångarnas anskaffningsvärde och beräknade nyttjandeperiod. Inventarier skrivs av linjärt under fem år, konst skrivs inte av.

*Finansiella instrument*

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar likvida medel, värdepapper, andra finansiella fordringar, kundfordringar, leverantörsskulder, låneskulder och derivat.

Köp och försäljning av finansiella instrument redovisas på affärsdagen med undantag för lånefordringar, finansiella tillgångar och andra finansiella skulder vilka redovisas på likviddagen. Samtliga finansiella instrument värderas initialt till anskaffningsvärde inklusive transaktionskostnad motsvarande instrumentens verkliga värde. Redovisningen sker därefter enligt de principer som beskrivs nedan under respektive instrumentslag.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när risken samt rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet upphört eller då de på annat sätt överförs till annan motpart. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då Essity Treasury AB fullgjort sina åtaganden eller att de på annat sätt utsläcks.

**Värdepapper och finansiella fordringar**

Värdepapper och finansiella fordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

**Kundfordringar**

Kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas bli inbetalt, baserat på en individuell bedömning av osäkra kundfordringar. Kreditrisk i kundfordringar hanteras enligt Essitys proaktiva kreditkontroll. Kundfordringarna är dock till största delen mot koncernföretag.

**NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER (forts.)****Finansiella skulder**

Finansiella skulder redovisas initialt till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader, och därefter till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

**Derivatinstrument**

Derivatinstrument värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Marknadsvärdena är framtagna enligt vedertagna värderingsmodeller baserade på observerbara data.

Verkligt värde på derivatinstrument beräknas utifrån aktuella marknadsnoteringar på balansdagen. I de fall det ej förekommer marknadsnoteringar fastställs verkligt värde med hjälp av vanligt förekommande värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden till noterade marknadsräntor för respektive löptid. Dessa beräknade kassaflöden fastställs baserat på tillgänglig marknadsinformation. Essity Treasury AB tillämpar inte säkringsredovisning. Derivat, förutom enstaka derivat av dem som avser säkringsredovisning av utländska nettotillgångar för koncernen, bruttoredo visas utan hänsyn tagen till ISDA-avtal i balansräkningen.

För upplysning i not avseende verkligt värde på långfristiga lån och fordringar används gällande marknadsräntor och en uppskattning av Essitys riskpremie som grund för beräkningen. För långfristiga koncerninterna lån och fordringar med rörlig ränta antas marknadsvärdet i allt väsentligt överensstämma med bokfört värde. För kortfristiga lån och placeringar bedöms det verkliga värdet överensstämma med det bokförda värdet mot bakgrund av att en förändring av marknadsräntan inte ger någon väsentlig effekt på marknadsvärdet.

**Koncernbidrag**

Koncernbidrag redovisas i enlighet med deras ekonomiska innebörd. Det innebär att koncernbidrag som lämnats eller erhållits i syfte att reducera koncernens totala skatt redovisas direkt mot balanserad vinst efter avdrag för effekten på aktuell skatt.

**Pensionsförpliktelser**

Essity Treasury AB tillämpar tryggandelagens regler avseende pensionsförpliktelser. Redovisningen följer förenklingsreglerna för förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med det frivilliga undantaget i K3 avseende IAS19. I bolaget förekommer såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda planer. Kapitalvärdet avseende de förmånsbestämda planerna utgörs av nuvärdet av framtida förpliktelser och beräknas enligt aktuariella grunder. Kapitalvärdet redovisas som avsättning i balansräkningen. Räntedelen i pensionsskuldens förändring och övriga pensionskostnader belastar rörelseresultatet.

**Skatter**

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt.

Värdering av samtliga skatteskulder respektive skattefordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som gäller på balansdagen.

För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital redovisas netto efter skatt.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjuten skatteskuld på obeskattade reserver redovisas på grund av sambandet mellan redovisning och taxering som en del av de obeskattade reserverna. Bolaget saknar övriga temporära skillnader.

## NOT 2 FINANSIELL RISKHANTERING

Essity-koncernens finansiella riskhantering är centraliserad för att tillvarata stordriftsfördelar och synergieffekter samt för att minimera hanteringsrisker. Den centrala finansfunktionen svarar för koncernens lånefinansiering, energi-, valuta och ränteriskhantering samt fungerar som internbank för koncernbolagens finansiella transaktioner. Extern upplåning bedrivs till viss del i Essity Treasury AB. Ny långfristig finansiering sker i Essity Aktiebolag (publ) och Essity Capital BV.

Essity Treasury AB blir som enskilt bolag exponerat för finansiella risker och hanterar dessa enligt finanspolicier beslutade av styrelsen i Essity Aktiebolag (publ). Finansiell riskhantering i koncernen beskrivs i Essity-koncernens Års- och hållbarhetsredovisning 2022.

Essity Treasury ABs kapitalstruktur är vald utifrån att bolaget skall vara väl kapitaliserat för att kunna möta finansiella risker och för att ha en god kreditvärdighet. Soliditeten definierad som justerat eget kapital i procent av balansomslutningen uppgick till 31 (33)% per 2022-12-31. Essity Treasury AB är motpart för olika större finansiella transaktioner med externa finansiella motparter antingen på egen hand eller tillsammans med Essity Aktiebolag (publ).

Essity Treasury AB har ställt ut en kreditfacilitet till Essity ABs dotterbolag Vinda International Holdings Limited om 4 009 500 Tkr (3 miljarder HKD). Faciliteten som undertecknades 28 juni 2022 har en löptid på 5 år.

### Valutarisk

Essity Treasury AB agerar ensam som internbank för koncernföretagens valutatransaktioner. Transaktionerna utgörs av valutaderivat och avistaaffärer. Bolaget utför i sin tur finansiella transaktioner med olika aktörer på finansmarknader för att hantera koncernens valutarisk. Den centrala finansförvaltningen, genom Essity Treasury AB, har möjlighet att säkra ett intervall för koncernens prognosticerade transaktionsexponering mellan 0 och 18 månader i enlighet med Essity-koncernens finanspolicy.

Det finns mandat för positionstagning. Mandaten begränsas av limiter baserade på allmänt vedertagna Value at Risk-modeller i enlighet med Essity-koncernens finanspolicy.

Valutarisken i externa och interna ut- och inlåningstransaktioner elimineras med hjälp av valutaderivat.

Valutatransaktioner rörande transaktionsexponeringen har under året påverkat Essity Treasury ABs resultat med 333 (2 524) Tkr. Den 31 december 2022 fanns utestående valutapositioner med ett redovisat resultat om -5 721 (1 496) Tkr. En generell förstärkning av SEK mot andra valutor på 5% skulle påverka utestående redovisat värde med 2 (13) Tkr, inklusive derivat utestående på balansdagen.

Essity-koncernen säkrar genom Essity Treasury AB sina nettoinvesteringar i utländska dotterbolag i syfte att uppnå önskad fördelning av nettolåneskulden i förhållande till tillgångarna så att nyckeltal som är viktiga för företagets kreditbetyg skyddas långsiktigt. Resultatet under året uppgick till -1 397 284 (-1 009 997) Tkr. En generell förstärkning av SE mot andra valutor på 5% skulle påverka utestående redovisat värde med 733 632 (559 606) Tkr, inklusive derivat utestående på balansdagen.

### Ränterisk

Essity Treasury AB agerar internbank för koncernföretagens ut- och inlåningstransaktioner. Koncernbolagens transaktioner har vanligtvis en löptid under 12 månader.

Den centrala finansförvaltningen, genom Essity Treasury AB, ansvarar för att identifiera och hantera koncernens externa räntexponering. Räntebindningens genomsnittliga löptid per valuta skall ligga inom intervallet 0-36 månader enligt Essity-koncernens finanspolicy. Essity eftersträvar god spridning av ränteförfall för att undvika att stora lånevolymer är föremål för ränteomsättning vid samma tidpunkt. Bolaget påverkas av att koncerninterna transaktioners genomsnittliga löptid inte fullständigt korresponderar med de externa. Räntederivat används för att ge önskad spridning samt löptid på ränteförfallen.

**NOT 2 FINANSIELL RISKHANTERING (forts.)**

Det finns mandat för operativ positionstagning. Mandaten begränsas av limiter baserade på allmänt vedertagna Value at Risk-modeller i enlighet med Essity-koncernens finanspolicy.

Räntenettet har under året påverkat Essity Treasury ABs resultat med -6 518 (1 372 904) Tkr. Essity Treasury AB är nettoplacerare och en generell sänkning av räntenivån med en procentenhet medför en försämring av Essity Treasury ABs räntenetto på årsbasis med cirka 644 159 (648 990) Tkr, inklusive derivat utestående på balansdagen.

*Refinansieringsrisk*

Essity-koncernen begränsar refinansieringsrisken genom att ha god spridning av förfall på utestående lån i enlighet med Essitys finanspolicy.

Essity Treasury ABs refinansiering säkerställs i huvudsak genom inlåning från koncernens dotterbolag samt genom finansiering från moderbolaget Essity Aktiebolag (publ).

*Kreditrisk*

Den finansiella riskhanteringen medför en exponering för kreditrisk. Exponeringen uppstår vid placering av likviditet och genom de fordringar på banker och andra motparter som uppstår via derivatinstrument. Essitys finanspolicy reglerar den högsta tillåtna motpartsrisken beroende på motpartens kreditbetyg från ratinginstituten Standard & Poor's, Moody's och Fitch. Målsättningen är att motparterna ska ha ett kreditbetyg om lägst BBB+ eller motsvarande från minst två av dessa ratinginstitut. Placeringar och derivattransaktioner med koncernföretag anses medföra mycket liten kreditrisk och några säkerheter har därför ej lämnats för fordringarna. Inget bolag inom Essity-koncernen har någonsin låtit gå i konkurs. Detta medför att Essity Treasury AB inte har haft några kreditförluster på koncerninterna bolag. Kreditexponeringen i derivatinstrument bestäms som dess marknadsvärde.

Essity Treasury AB eftersträvar att använda standardiserade avtal, vilka i länder där det är möjligt medger sakrättsligt giltig nettoberäkning av fordringar och skulder. I vissa fall förekommer även tilläggsvillkor till dessa avtal rörande utväxling av säkerheter. Även om löpande betalningskvittning av utestående fordringar och skulder i derivatinstrument inte sker, innebär kvittningsrätten vid motparts konkurs att Essity Treasury AB mäter denna kreditrisk som ett nettobelopp. Avseende finansiella avstainstrument uppgick kreditrisken per 31 december 2022 till 156 981 (80 827) Tkr på tillgångssidan respektive 343 434 (793 075) Tkr på skuldsidan. Kreditexponeringen i derivatinstrument uppgick till -1 704 525 (3 193 045) Tkr.

Per 2022-12-31 fanns inga fordringar förfallna till betalning. Inga reserveringar har gjorts under 2022 varken för befarade eller konstaterade kreditförluster. Något reserveringsbehov för osäkra fordringar bedöms ej föreligga per 2022-12-31. Kreditrisk i kundfordringar hanteras enligt Essitys proaktiva kreditkontroll.

*Energiprisrisk*

Energiprisrisk är risken för prisförändringar på energimarknaden. Essity Treasury AB agerar som motpart för de finansiella el- och gastransaktioner som görs för att energiprissäkra Essitys energiintensiva verksamheter. Transaktionerna utgörs av olika el- och gasderivat. Essity Treasury AB tar ingen prisrisk, då transaktioner med koncernföretag balanseras av externa transaktioner i enlighet med Essitys energirisikpolicy.

Per 31 december 2022 fanns 9,1 (8,0) TWh externa energiderivat utestående för olika koncernföretags räkning. Essity Treasury AB speglar koncernföretagens transaktioner mot externa motparter. Energieresultatet uppgick till 1 496 (-1 093) Tkr under 2022. Nettopositionen 2022-12-31 uppgick till 1 750 (-944) Tkr, se även not 9 och 10.

## NOT 3 RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKÖSTNADER

Tkr	2022	2021
<b>Externa finansiella motparter</b>		
Ränteintäkter	23 625	635
Marknadsomvärdering räntederivat	-3 758 723	-576 261
Räntekostnader	<u>-557 475</u>	<u>-59 430</u>
<b>Räntenetto externa finansiella motparter</b>	<b>-4 292 573</b>	<b>-635 056</b>
<b>Koncernföretag</b>		
Ränteintäkter koncernföretag	3 680 746	1 879 607
Marknadsomvärdering räntederivat	1 952 464	454 181
Räntekostnader koncernföretag	<u>-1 347 155</u>	<u>-325 828</u>
<b>Räntenetto koncernföretag</b>	<b>4 286 055</b>	<b>2 007 960</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>-6 518</b>	<b>1 372 904</b>

## NOT 4 ÖVRIGA RÖRELSEPOSTER

Tkr	2022	2021
Valutaresultat	178 482	126 587
Energiresultat	3 304 117	4 888 755
Övriga rörelseposter	38	3
Finansiella kostnader	-5 045	-3 139
Kursdifferenser	<u>-460 226</u>	<u>-807 693</u>
<b>Summa externa finansiella motparter</b>	<b>3 017 366</b>	<b>4 204 513</b>
Valutaresultat koncernföretag	-110 303	-124 081
Energiresultat koncernföretag	-3 302 621	-4 889 848
Kursdifferenser koncernföretag	<u>-932 149</u>	<u>-211 083</u>
<b>Summa koncernföretag</b>	<b>-4 345 073</b>	<b>-5 225 012</b>
<b>Summa övriga rörelseposter</b>	<b>-1 327 707</b>	<b>-1 020 499</b>

## NOT 5 PERSONALKÖSTNADER

Löner och ersättningar Tkr	2022	2021
Styrelse, vd, vvd och ledande befattningshavare <sup>1)</sup>	-	-
Övriga anställda	<u>7 438</u>	<u>5 800</u>
<b>Summa</b>	<b>7 438</b>	<b>5 800</b>
<b>Sociala kostnader Tkr</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Summa sociala kostnader	3 541	3 052
varav pensionskostnader <sup>2)</sup>	1 161	1 199

<sup>1)</sup> Löner och ersättningar, sociala avgifter, pensionskostnader samt pensionsskuld belastar moderbolaget till Essity Treasury AB.

<sup>2)</sup> Av Essity Treasury ABs pensionskostnader avser 810 (790) Tkr tidigare VD, vVD och styrelse. Bolagets utestående pensionsavsättning till dessa uppgår till 0 (0) Tkr 2022.

**NOT 5 PERSONALKOSTNADER (forts.)**

<b>Pensionskostnader Tkr</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Pensionering i egen regi</b>		
Kostnad exkl. räntekostnad	46	43
Räntekostnad (redovisad bland personalkostnader)	-	-
<b>Summa</b>	<b>46</b>	<b>43</b>
<b>Pensionering genom försäkring</b>		
Försäkringspremier	878	884
Övrigt	22	16
<b>Summa</b>	<b>900</b>	<b>900</b>
Särskild löneskatt på pensionskostnader	224	222
Kostnad för kreditförsäkring m.m.	-9	34
<b>Summa</b>	<b>215</b>	<b>256</b>
<b>Årets pensionskostnad</b>	<b>1 161</b>	<b>1 199</b>

Pensionsskulden avseende ålderspension har tryggats genom en gemensam svensk Essity-pensionsstiftelse. Marknadsvärdet av Essity Treasury ABs del av stiftelsens tillgångar uppgick 2022-12-31 till 50 740 (57 386) Tkr. Gottgörelse har erhållits med 1 197 (1 154) Tkr under 2022. Kapitalvärdet på pensionsförpliktelserna uppgick per 2022-12-31 till 33 791 (28 837) Tkr. Pensionsutbetalningar har skett med 1 243 (1 197) Tkr under 2022. Tillgångarna överstiger pensionsförpliktelserna vid utgången av räkenskapsåret med 16 949 (28 549) Tkr.

**Kapitalvärde av pensionsförpliktelser avseende pensionering i egen regi**

<b>Tkr</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ingående balans	-	-
Kostnad exkl räntekostnad	46	43
Räntekostnad (redovisad bland personalkostnader)	-	-
Netto av utbetalning av pensioner samt gottgörelse	-46	-43
<b>Utgående balans</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nästa års förväntade utbetalning avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 1 470 Tkr.

Essity Treasury AB har åtagande för sjuk- och familjepension för tjänstemän som tryggas genom försäkring i försäkringsbolaget Alecta. Dessa förmåner redovisas som en avgiftsbestämd plan då Essity Treasury AB inte haft tillgång till tillräcklig information för att redovisa åtagandet som en förmånsbestämd plan. Årets avgifter för sjuk- och familjepension som är försäkrad i Alecta uppgår till 37 (51) Tkr. 2023 års premier beräknas uppgå till 26 Tkr. I personalkostnader ingår dessutom övriga personalkostnader med 112 (96) Tkr.

<b>Medelantalet anställda</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Sverige	9	9
varav kvinnor, %	51	51

Av det totala antalet styrelseledamöter på tre (tre) personer och ledande befattningshavare är inga kvinnor (ingen förändring jämfört med 2021).

**NOT 6 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER**

Revisionskostnader Tkr	2022	2021
<b>EY</b>		
Revisionsuppdraget	-976	-945
Övriga uppdrag	-	-
<b>Summa</b>	<b>-976</b>	<b>-945</b>

**NOT 7 INTÄKTER PER INTÄKTSSLAG**

Intäktsslag Tkr	2022	2021
Operativ ränte- och valutasäkring inkl positionstagning	68 179	2 506
Räntenetto, externa finansiella motparter	-533 850	-58 795
Räntenetto, koncernföretag	2 333 592	1 553 779
Säkringar nettoinvesteringar	-1 397 284	-1 009 997
Säkringar ränterisk	-1 802 394	-130 053
Övrigt	-2 468	-5 035
<b>Summa</b>	<b>-1 334 225</b>	<b>352 405</b>

**NOT 8 SKATT**

Skatt på årets resultat Tkr	2022	2021
Aktuell skatteintäkt(+)/kostnad(-)	281 317	225 297
<b>Summa</b>	<b>281 317</b>	<b>225 297</b>

**Skillnad mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats Tkr**

	2022	2021
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-1 365 624	279 221
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats	281 319	-57 520
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-2	-1
Skatteeffekt av övertagna räntekostnader	-	282 818
Skatteeffekt av poster hänförliga till tidigare perioder	0	-
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>281 317</b>	<b>225 297</b>

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

Aktuell skatteintäkt(+)/kostnad(-)	2022	2021
Inkomstskatt för perioden	281 317	225 297
Justering för tidigare perioder	0	-
<b>Summa</b>	<b>281 317</b>	<b>225 297</b>

**AKTUELL SKATTESKULD (+), AKTUELL SKATTEFORDRAN (-)**

Förändring under perioden av aktuell skattefordran förklaras nedan:

Tkr	2022	2021
Ingående balans	-18 872	-18 872
Aktuell skattekostnad/intäkt	-281 317	-225 297
Betald skatt	-13 463	-11 306
Skatteintäkt/kostnad övriga koncernföretag	302 136	236 603
<b>Utgående skattefordran</b>	<b>-11 516</b>	<b>-18 872</b>

Essity Treasury AB har erhållit koncernbidrag från Essity Treasury B.V. Holland, Stockholm Filial med 9 188 (76 606) Tkr. Skatteeffekten uppgår till 1 893 (15 781) Tkr. Bolaget har även erhållit koncernbidrag med 1 457 489 (1 071 952) Tkr från Essity Aktiebolag. Skatteeffekten uppgår till 300 243 (220 822) Tkr.

## NOT 9 FINANSIELLA INSTRUMENT KONCERNFÖRETAG

	2022	2022	2021	2021
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
<b>Fordringar koncernföretag Tkr</b>				
<b>Långfristiga fordringar</b>				
Utlåning	118 772	118 772	1 152 561	1 152 561
Derivat	<u>2 233 331</u>	<u>2 233 331</u>	<u>185 815</u>	<u>185 815</u>
<b>Summa</b>	<b>2 352 103</b>	<b>2 352 103</b>	<b>1 338 376</b>	<b>1 338 376</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Utlåning	192 029 603	192 029 603	191 821 460	191 821 460
Derivat	1 096 264	1 096 264	189 339	189 339
Upplupna räntor	297 584	297 584	66 054	66 054
Koncernbidrag	1 466 677	1 466 677	1 148 558	1 148 558
Övriga fordringar	<u>8 213 633</u>	<u>8 213 633</u>	<u>20</u>	<u>20</u>
<b>Summa</b>	<b>203 103 761</b>	<b>203 103 761</b>	<b>193 225 431</b>	<b>193 225 431</b>
<b>Summa Fordringar koncernföretag</b>	<b>205 455 864</b>	<b>205 455 864</b>	<b>194 563 807</b>	<b>194 563 807</b>
<b>Skulder koncernföretag Tkr</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Inlåning	-	-	6 100 288	6 100 288
Derivat	<u>765 758</u>	<u>765 758</u>	<u>922 321</u>	<u>922 321</u>
<b>Summa</b>	<b>765 758</b>	<b>765 758</b>	<b>7 022 609</b>	<b>7 022 609</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Inlåning	127 035 436	127 035 436	117 714 485	117 714 485
Derivat	4 384 538	4 384 538	3 277 591	3 277 591
Upplupna räntor	85 186	85 186	19 236	19 236
Koncernbidrag	-	-	-	-
Övriga skulder	<u>8 199 296</u>	<u>8 199 296</u>	<u>2 621</u>	<u>2 621</u>
<b>Summa</b>	<b>139 704 456</b>	<b>139 704 456</b>	<b>121 013 933</b>	<b>121 013 933</b>
<b>Summa Skulder koncernföretag</b>	<b>140 470 214</b>	<b>140 470 214</b>	<b>128 036 542</b>	<b>128 036 542</b>

Samtliga finansiella instrument, med undantag för derivatinstrument, redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden omräknat till bokslutskurs. Derivatinstrumenten redovisas till verkligt värde. Koncerninterna fordringar och skulder har främst kort löptid och räntebindning, endast i undantagsfall förekommer lång löptid. Marknadsvärden är framtagna utifrån observerbara data och vedertagna värderingsmodeller.

Valutaderivat säkrar främst koncernföretagens framtida intäkter och kostnader i utländsk valuta hos Essity Treasury AB. Valutaderivat finns också för att säkra finansiering upptagen i utländska valutor i Essity Aktiebolag. Råvaruderivaten består av el- och gasderivat som säkrar koncernföretagens framtida energipriser hos Essity Treasury AB.

## Nettomarknadsvärde utestående derivat, koncernföretag

Tkr	2022	2021
Valutaderivat	-2 156 236	-199 002
Räntederivat	1 856 878	-108 442
Råvaruderivat	-1 521 343	-3 517 315
<b>Summa</b>	<b>-1 820 701</b>	<b>-3 824 759</b>

2023061235838

## NOT 9 FINANSIELLA INSTRUMENT KONCERNFÖRETAG (forts.)

Långfristiga fordringar Tkr	2022	2021
EUR utlåning	-	-
HKD utlåning	-	1 044 179
MYR utlåning	118 772	108 382
<b>Summa</b>	<b>118 772</b>	<b>1 152 561</b>

Kortfristiga fordringar Tkr	2022	2021
EUR utlåning	116 682 763	104 383 592
SEK utlåning	30 000 000	30 000 000
Övriga valutor och cashpool	45 346 840	57 437 868
<b>Summa</b>	<b>192 029 603</b>	<b>191 821 460</b>

Långfristiga skulder Tkr	2022	2021
EUR inlåning	-	6 100 288
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>6 100 288</b>

Kortfristiga skulder Tkr	2022	2021
EUR inlåning	79 590 381	73 360 953
SEK inlåning	-	34 993
Övriga valutor och cashpool	47 445 055	44 318 539
<b>Summa</b>	<b>127 035 436</b>	<b>117 714 485</b>

Samtliga lån redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden omräknat till bokslutskurs.

## Förfall finansiella skulder koncernföretag

Tkr	2022	2021
Lån med kortare löptid än ett år	127 035 436	117 714 485
Lån med löptid > 5 år	-	6 100 288
Derivat med kortare löptid än ett år	4 384 538	3 277 591
Derivat med löptid > 1 år < 5 år	765 758	922 321
Derivat med löptid > 5 år	-	-
<b>Summa</b>	<b>132 185 732</b>	<b>128 014 685</b>

2023061235839

## NOT 10 FINANSIELLA INSTRUMENT EXTERNA FINANSIELLA MOTPARTER

	2022	2022	2021	2021
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
<b>Fordringar externa finansiella motparter Tkr</b>				
<b>Långfristiga fordringar</b>				
Derivat	<u>776 355</u>	<u>776 355</u>	<u>943 978</u>	<u>943 978</u>
<b>Summa</b>	<b>776 355</b>	<b>776 355</b>	<b>943 978</b>	<b>943 978</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Derivat	3 632 262	3 632 262	3 824 804	3 824 804
Upplupna ränteintäkter	-	-	-	-
Likvida placeringar	3 251 645	3 251 645	293 582	293 582
Kassa och bank	<u>156 981</u>	<u>156 981</u>	<u>80 827</u>	<u>80 827</u>
<b>Summa</b>	<b>7 040 888</b>	<b>7 040 888</b>	<b>4 199 213</b>	<b>4 199 213</b>
<b>Summa Fordringar externa finansiella motparter</b>	<b>7 817 243</b>	<b>7 817 243</b>	<b>5 143 191</b>	<b>5 143 191</b>
<b>Skulder externa finansiella motparter Tkr</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Obligationslån	-	-	-18 490	-18 490
Derivat	<u>4 489 281</u>	<u>4 489 281</u>	<u>412 953</u>	<u>412 953</u>
<b>Summa</b>	<b>4 489 281</b>	<b>4 489 281</b>	<b>394 463</b>	<b>394 463</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Inlåning	80 000	80 000	3 147 566	3 147 566
Derivat	1 623 861	1 623 861	1 162 785	1 162 785
Upplupna räntekostnader	7	7	13	13
Leverantörsskulder	84	84	81	81
Checkräkningskredit	<u>343 434</u>	<u>343 434</u>	<u>793 075</u>	<u>793 075</u>
<b>Summa</b>	<b>2 047 386</b>	<b>2 047 386</b>	<b>5 103 520</b>	<b>5 103 520</b>
<b>Summa Skulder externa finansiella motparter</b>	<b>6 536 667</b>	<b>6 536 667</b>	<b>5 497 983</b>	<b>5 497 983</b>

Samtliga finansiella instrument, med undantag för derivatinstrument, redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden omräknat till boksutskurs. Derivatinstrumenten värderas till verkligt värde. Marknadsvärden är framtagna utifrån observerbara data och vedertagna värderingsmodeller.

Externa valutaderivat säkrar främst Essity Treasury ABs risk då koncernbolagen säkrar framtida intäkter och kostnader hos Essity Treasury AB. Valutarisken i interna ut- och inlåningstransaktioner elimineras med hjälp av externa valutaderivat. Externa valutaderivat finns även för säkring av nettoinvestering i Essity-koncernen. Räntederivaten är främst ränteswappar knutna till lång upplåning, som omvandlar räntebindningen från lång till kort. Råvaruderivaten består av el- och gasderivat som säkrar Essity Treasury ABs risk när koncernföretagen säkrar framtida energipriser hos Essity Treasury AB. Positionstagning i Essity Treasury AB avseende ränte- och valutasäkringar förekommer, medan energisäkringarna är positionsneutrala. Derivatens bruttoredovisas i balansräkningen förutom de som avser säkringsredovisning av utländska nettotillgångar för koncernen. De poster som kategoriseras som finansiella tillgångar hänförs främst till derivatens bruttoredovisning.

## NOT 10 FINANSIELLA INSTRUMENT EXTERNA FINANSIELLA MOTPARTER (forts.)

## Nettomarknadsvärde utestående derivat, externa finansiella motparter

Tkr	2022	2021
Valutaderivat	600 264	-308 262
Räntederivat	-3 827 882	-15 064
Råvaruderivat	1 523 093	3 516 371
<b>Summa</b>	<b>-1 704 525</b>	<b>3 193 045</b>

## Förfall externa finansiella skulder

Tkr	2022	2021
Lån med kortare löptid än ett år	80 000	3 147 566
Derivat med kortare löptid än ett år	1 623 861	1 162 785
Derivat med löptid > 1 år < 5 år	964 098	120 129
Derivat med löptid > 5 år	3 525 183	292 824
<b>Summa</b>	<b>6 193 142</b>	<b>4 723 304</b>

## NOT 11 KVITTNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Tkr	Tillgångar	Skulder
<b>31 december 2022</b>		
<b>Derivat</b>		
Bruttobelopp	7 758 206	11 283 432
Kvittningsbara belopp	-19 994	-19 994
<b>Summa</b>	<b>7 738 212</b>	<b>11 263 438</b>
Erhållna säkerheter	-2 133 307	-2 133 307
ISDA-avtal vars transaktioner inte kvittas i balansräkningen	-1 186 229	-3 251 645
<b>Netto efter kvittning enligt ISDA-avtal</b>	<b>4 418 675</b>	<b>5 878 485</b>
<b>31 december 2021</b>		
<b>Derivat</b>		
Bruttobelopp	5 150 365	5 782 079
Kvittningsbara belopp	-6 429	-6 429
<b>Summa</b>	<b>5 143 936</b>	<b>5 775 650</b>
Erlagda säkerheter	-2 089 727	-263 917
ISDA-avtal vars transaktioner inte kvittas i balansräkningen	-1 131 464	-1 131 464
<b>Netto efter kvittning enligt ISDA-avtal</b>	<b>1 922 745</b>	<b>4 380 269</b>

Kvittningsbara belopp avser finansiella derivat med ett nominellt värde av 14 831 751 (13 316 764) Tkr. Övriga finansiella tillgångar och skulder har inte kvittats i balansräkningen och är inte heller föremål för ramavtal avseende kvittning.

## NOT 12 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Tkr	2022	2021
PRI	646	598
Övrigt	170	313
<b>Summa</b>	<b>816</b>	<b>911</b>

2023061235841

**NOT 13 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER**

Tkr	2022	2021
Upplupna sociala kostnader	764	433
Upplupen semesterlöneskuld	1 128	509
Upplupen bonuslön	808	350
Övrigt	980	1 085
<b>Summa</b>	<b>3 680</b>	<b>2 377</b>

**NOT 14 JUSTERINGAR AV POSTER SOM EJ INGÅR I KASSAFLÖDEANALYS**

Tkr	2022	2021
Nettoeffekt av koncernbidrag	1 148 559	-1 954 863
Förändring av upplupna räntor	-6	15
<b>Summa</b>	<b>1 148 553</b>	<b>-1 954 848</b>

**NOT 15 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE**

<b>Eventualförpliktelser</b>		
FPG (Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti)	676	577

**NOT 16 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

**NOT 17 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION**

Styrelsen och verkställande direktören föreslår inför årsstämman att det i Essity Treasury ABs balansräkning till förfogande stående fria egna kapitalet på 54 816 007 985,99 kronor balanseras i ny räkning.

	2022-12-31
Balanserade vinstmedel, kr	54 735 773 071
koncernbidrag, netto efter skatt, kr	1 164 541 797
årets resultat, kr	<u>-1 084 306 882</u>
	54 816 007 986

Ett koncernbidrag, netto efter skatt, på 7 295 303 kr har erhållits från Essity Treasury B.V. Holland, Stockholm Filial och ett koncernbidrag på 1 157 246 494 kr har erhållits från Essity Aktiebolag.

**NOT 18 BOLAGETS SÄTE**

Essity Treasury AB har sitt säte i Stockholms län, Stockholms stad. Adress är Box 200, 101 23 Stockholm.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) samt god redovisningssed och ger en rättvisande bild av Essity Treasury ABs ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för företaget ger en rättvisande bild över utvecklingen av Essity Treasury ABs verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer företaget står inför.

Stockholm 2023- 23/5



Fredrik Rystedt  
Styrelseordförande



Johan Rydin  
Verkställande Direktör



Mikael Schmiot  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats *26/5 - 2023*

Ernst & Young AB



Theodor Hugosson  
Auktoriserad revisor

Fotokopiens överensstämmelse  
med originalet intygas:

*Ewa Stahlberg*



Building a better  
working world

2023061235844

## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Essity Treasury AB, org.nr 556108-5688

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Essity Treasury AB för räkenskapsåret 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Essity Treasury ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### 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 Essity Treasury AB 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 och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den 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.

#### Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om 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 eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Building a better  
working world

2023061235845

## 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 av Essity Treasury AB för räkenskapsåret 2022 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 revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Essity Treasury AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

### Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed 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 revisions sed 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 räkenskaper. 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.

Stockholm den 26 maj 2023

Ernst & Young AB

Theodor Hugosson  
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse  
med originalet intygas: