

Styrelsen för
Epiroc Treasury AB
Org nr 556277-9537

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2021

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Rapport över förändringar i eget kapital	5
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	5-13
Underskrifter	14

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Epiroc Treasury AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 2022-04-27. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Nacka 2022-04-27



Anna Vesterlund



Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Epiroc Rock Drills AB (556077-9018) som ingår i Epiroc koncernen. Epiroc Treasury AB verkar som Treasurybolag för koncernen. Bolaget har ett helägt dotterbolag, Epiroc Financial Solutions AB (556109-9150). Bolaget har även minoritetsägande i ett antal koncernbolag, se not 8 för information.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

<i>Ekonomisk översikt</i>	2021	2020	2019	2018
Resultat efter fin. Poster (tkr)	165 821	179 529	60 317	125 969
Balansomslutning (tkr)	25 785 992	28 064 916	21 446 826	18 461 842
Avkastning på eget kapital %	1,4%	1,7%	1,2%	0,5%
Soliditet %	44,0%	39,0%	50,2%	57,6%

Definitioner: se not 15

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Den 1 januari 2021 togs det nya treasurysystemet, Treasury Systems, i bruk. Anskaffningsvärdet för systemet per sista december 2021 samt ackumulerade avskrivningar för året finns specificerade i not 6.

Den 1 April 2021 gick Epiroc Treasury AB över till den koncerngemensamma versionen av huvudbokssystemet M3 Infor.

I december 2021 entledigades Anders Lindén från hans uppdrag som styrelseledamot i bolaget på egen begäran. Håkan Folin valdes till ny styrelseledamot för tiden till nästa årsstämma.

Förslag till disposition av företagets vinst

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, 10 885 819 645 kr, disponeras enligt följande:

Balanserade vinstmedel	10 733 885 903
Årets resultat	151 933 742
	<hr/>
	10 885 819 645
Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras	10 885 819 645

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Administrationskostnader		-22 046	-18 348
Övriga rörelseintäkter		472	14
Övriga rörelsekostnader		-	-10 905
Rörelseresultat		-21 574	-29 239
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	8	-2 607	368
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3	291 184	361 507
Räntekostnader och liknande resultatposter	4	-101 182	-152 740
Resultat efter finansiella poster		165 821	179 896
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag, erhållna/fämnade		-1 255	16 991
Resultat före skatt		164 566	196 887
Skatt på årets resultat	5	-12 632	-15 581
Årets resultat		151 934	181 306



Balansräkning

Belopp i tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Datasystem	6	1 271	1 334
		1 271	1 334
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	7	68	50
		68	50
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	8	508 305	510 986
Fordringar hos koncernföretag		10 311 844	10 862 907
		10 820 149	11 373 893
Summa anläggningstillgångar		10 821 488	11 375 277
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos moderföretag		2 647 710	-
Fordringar hos koncernföretag		3 399 826	2 702 192
Aktuell skattefordran		378	393
Övriga fordringar	9	104 155	210 986
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		506	331
		6 152 575	2 913 902
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		8 811 929	13 775 737
		8 811 929	13 775 737
Summa omsättningstillgångar		14 964 504	16 689 639
SUMMA TILLGÅNGAR		25 785 992	28 064 916

Balansräkning

Belopp i tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		70 050	70 050
Reservfond		137 089	137 089
		207 139	207 139
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		10 733 886	10 552 580
Årets resultat		151 934	181 306
		10 885 820	10 733 886
		11 092 959	10 941 025
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till moderföretag	12	7 000 000	8 003 840
		7 000 000	8 003 840
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	9	-	95 465
Leverantörsskulder		196	45
Skulder till koncernföretag		7 594 078	8 964 542
Övriga skulder	9	94 610	56 399
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 149	3 600
		7 693 033	9 120 051
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		25 785 992	28 064 916



Rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i tkr

2020	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Bal.res. inkl årets resultat	
Ingående balans	70 050	137 089	10 552 580	10 759 719
Årets resultat			181 306	181 306
Vid årets utgång	70 050	137 089	10 733 886	10 941 025

2021	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Bal.res. inkl årets resultat	
Ingående balans	70 050	137 089	10 733 886	10 941 025
Årets resultat			151 934	151 934
Vid årets utgång	70 050	137 089	10 885 820	11 092 959

Noter

Belopp i tkr om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Utländsk valuta

Poster i utländsk valuta

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 12 (Finansiella instrument värderade enligt 4 kap. 14 a–14 e §§ årsredovisningslagen) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört. Avstaköp och avstaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar och skulder har klassificerats i olika värderingskategorier i enlighet med kapitel 12 i BFNAR 2012:1. Klassificeringen i olika värderingskategorier ligger till grund för hur de finansiella instrumenten ska värderas och hur värdeförändringar ska redovisas.

(i) Finansiella tillgångar som innehåses för handel

Finansiella tillgångar i denna kategori värderas till verkligt värde och värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. I kategorin ingår derivat med positivt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument.

(ii) Investeringar som hålls till förfall

Investeringar som hålls till förfall är finansiella tillgångar som omfattar räntebärande värdepapper med fasta eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som företaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha till förfall. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

(iii) Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som har fastställda eller fastställbara betalningar, men som inte är derivat. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

(iv) Finansiella skulder som innehåses för handel

Finansiella skulder i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I kategorin ingår derivat med negativt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument.

(v) Övriga finansiella skulder

Lån samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda.

Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsföretag, och företaget har inte längre någon förpliktelse till den anställda när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalats och den kapitalavkastning som avgifterna ger.

Vid förmånsbestämda planer har företaget en förpliktelse att lämna de överenskomna ersättningarna till nuvarande och tidigare anställda. Företaget bär i allt väsentligt dels risken att ersättningarna kommer att bli högre än förväntat (aktuariell risk), dels risken att avkastningen på tillgångarna avviker från förväntningarna (investeringsrisk). Investeringsrisk föreligger även om tillgångarna är överförda till ett annat företag.

Avgiftsbestämda planer

Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad. Obetalda avgifter redovisas som skuld.

Förmånsbestämda planer

De förmånsbestämda planer administreras och garanteras av PRI. Företaget redovisar den totala skulden i balansräkningen. Förändringen redovisas kvartalsvis som en kostnad i resultaträkningen.

Övriga långfristiga ersättningar till anställda

Skuld avseende övriga långfristiga ersättningar till anställda redovisas till nuvärdet av förpliktelsen på balansdagen.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägningar, i den omfattning ersättningen inte ger företaget några framtida ekonomiska fördelar, redovisas endast som en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att antingen

a) avsluta en anställds eller en grupp av anställdas anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande, eller

b) lämna ersättningar vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång.

Ersättningar vid uppsägningar redovisas endast när företaget har en detaljerad plan för uppsägningen och inte har någon realistisk möjlighet att annullera planen.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en legal eller informell förpliktelse till följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Vid första redovisningstillfället värderas avsättningar till den bästa uppskattningen av det belopp som kommer att krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningarna omprövas varje balansdag.

Avsättningen redovisas till nuvärdet av de framtida betalningar som krävs för att reglera förpliktelsen.

Intäkter

Finansiella intäkter

Ränteintäkter hänförliga till kassa och bank samt fordringar mot koncernföretag redovisas i "ränteintäkter och liknande resultatposter". Resultat från valutaterminkontrakt redovisas i "ränteintäkter och liknande poster" vid ett positivt resultat respektive i "räntekostnader och liknande poster" vid ett negativt resultat.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna/lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt.

Aktieägartillskott som lämnas utan att emitterade aktier eller andra egetkapitalinstrument erhållits i utbyte redovisas i balansräkningen som en ökning av andelens redovisade värde.

Aktieägartillskott som erhållits utan att emitterade aktier eller andra egetkapitalinstrument lämnats i utbyte redovisas direkt i eget kapital.

Not 2 Personal

Medelantalet anställda

	2021	2020
Sverige	9	9
Totalt	9	9

Not 3 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2021	2020
Ränteintäkter, koncernföretag	249 570	339 579
Ränteintäkter, likvida medel	1 509	11 181
Finansiella valutakursvinster, netto	17 993	3 675
Övriga finansiella kursvinster	-	4 030
Ersättning garantier till koncernbolag	20 201	-
Utdelning andelar i koncernbolag	1 910	3 043
Övrigt	1	-
	291 184	361 507

Not 4 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2021	2020
Räntekostnader, koncernföretag	-72 225	-68 996
Räntekostnader	-28 886	-83 717
Räntekostnad pensioner	-28	-19
Övriga finansiella kursförluster	-43	-
Övrigt	-	-8
	-101 182	-152 740

202206090813

Not 5 Skatt på årets resultat

	2021	2020
Aktuell skattekostnad	-12 632	-15 581
	<u>-12 632</u>	<u>-15 581</u>

Årets skatteskuld möter bolagets skattefordran, vilken är hänförlig till betald inkomstskatt på bolagets ränteintäkter som är betalda i utlandet (s.k. withholding tax-avdrag, eller WHT). Då WHT administreras och betalas i det land där intäkten uppkommit i har bolaget rätt att göra motsvarande avdrag mot sin skattekostnad i Sverige. Således utgår ingen utbetalning under 2021 gällande årets inkomstskatt.

Avstämning av effektiv skatt

	2021		2020	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		164 566		196 887
Skatt enligt gällande skattesats	20,6%	-33 901	21,4%	-42 134
Ej avdragsgilla kostnader	0,3%	-538	0,0%	-4
Ej skattepliktiga intäkter (erhållen utdelning samt avyttring av bolag)	-0,2%	394	-0,4%	730
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0%	—	0,0%	—
Källskatt i utlandet (på utdelning)	0,3%	-416	0,3%	-503
Ej bokfört övertaget negativt räntenetto från koncernföretag	-13,3%	21 829	-13,4%	26 330
Redovisad effektiv skatt	7,7%	-12 632	7,9%	-15 581

Skatten är beräknad på en ej avdragsgill kostnad om 2 614 TSEK där merparten härrör till nedskrivning av bolag, och övertaget negativt räntenetto om 105 966 TSEK.
Erhållen utdelning på andelar i koncernföretag är ej skattepliktig i Sverige då andelarna är näringsbelingade.

202206090814

Not 6	Datasystem	2021-12-31	2020-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	1 334	—
	Nyanskaffningar	255	1 334
	Vid årets slut	1 589	1 334
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	—	—
	Årets avskrivning	318	—
	Vid årets slut	318	—
	Redovisat värde vid årets slut	1 271	1 334

Not 7	Inventarier, verktyg och installationer	2021-12-31	2020-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	151	139
	Nyanskaffningar	94	24
	Avyttringar och utrangeringar	—	-12
	Vid årets slut	245	151
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-101	-64
	Årets avskrivning på anskaffningsvärden	-76	-37
	Vid årets slut	-177	-101
	Redovisat värde vid årets slut	68	50

AS

Not 8	Andelar i koncernföretag	2021-12-31	2020-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden			
	Vid årets början	510 986	511 199
	Förvärv	151	-
	Avyttring	-219	-215
	Kapitaltillskott	-	2
	Omklassificeringar	-	-
	Vid årets slut	510 918	510 986
Ackumulerade nedskrivningar			
	Vid årets början	-	-
	Kapitalreduktion	-5	-
	Årets nedskrivningar	-2 608	-
	Vid årets slut	-2 613	-
	Redovisat värde vid årets slut	508 305	510 986

Spec av företagets innehav av andelar i koncernföretag

Företag / Org nr / Säte	2021-12-31		2020-12-31
	Andel i % i)	Redovisat värde	Redovisat värde
Epiroc Financial Solutions AB, 5566109-9150, Nacka	100	490 020	490 020
PT Epiroc Southern Asia 09.03.1.28.43805, Jakarta	0,004	1,81	1,81
Epiroc (Thailand) Ltd 0245560001641, Bangna	0,001	0,02	0,02
Epiroc Rus LLC 1175029020638, Moscow	1,0	16,79	16,79
Epiroc Ecuador S.A. 992944099001, Guayaquil	0,02	2,05	2,05
Epiroc Central Asia LLP 050940006466, Astana	1,0	24,35	24,35
Epiroc Financial Solutions Chile Ltda 76477340-3, Santiago	0,35	100,68	100,68
Epiroc Argentina S.A.C.I 30-71567276-2, Buenos Aires	25,0	16 474,31	19 082,26
Epiroc Mocambique Limitada 100 271 443, Maputo	2,0	925,09	925,09
Epiroc Bolivia Equipos y Servicios S.A. 1028237026, La Paz	0,0004	0,09	0,09
Epiroc Zambia Ltd 119490000284, Chingola	0,001	0,001	0,001
Epiroc Chile S.A.C. 91762000-8, Santiago	0,008	8,98	8,98
Epiroc Tanzania Ltd 58874, Dar es Salaam	0,10	34,18	34,18
Epiroc Peru S.A. 2010082803, Lima	0,002	5,57	9,29
Epiroc Armenia LLC 286.110.1068550, Yerevan	-	-	218,50
Epiroc Tajikistan LLC 610002415, Rogun	1,0	23,97	23,97
New Concept Mining Peru S.A.C 11648564, Lima	-	-	1,00
HB Örebro Gällerstå Gryt 4:9 969616-2008, Örebro	1,0	516,03	516,03
Mining Tag Chile S.A 76.119.409-7, Santiago	0,0002	0,27	-
Mining Tag S.A. Perú S.A.C. 20605682520, Lima	98,0	150,40	-
Övriga andelar i koncernföretag, vilande eller av mindre betydelse	0,002	1	1
		508 305	510 986

Rörelseförvärv/avyttringar under räkenskapsåret

Under 2021 avyttrades Epiroc Armenia LLC med vinst motsvarande 633,55 SEK.

Under året har två förvärv skett: Mining Tag Chile S.A. och Mining Tag S.A. Perú S.A.C.

Kapitalreduktion har genomförts för Epiroc Peru, och bolaget har därefter fusionerats med NCM Peru under det gemensamma namnet Epiroc Peru.

En nedskrivning av Epiroc Argentina S.A.C.I har gjorts om 2 608 TSEK under hösten 2021, i enlighet med den värdering som genomförts av Epiroc's värderingskommitté.

Not 9 Finansiella Instrument och riskhantering

Finansiella Instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen

2021-12-31			
Tillgångar	Redovisat värde	Derivat vars värdeförändring redovisas i resultaträkningen	Värdeförändring redovisad direkt i eget kapital
<i>Derivat för vilka säkringsredovisning inte tillämpas</i>			
Valutaterminter	46 057	46 057	--
	<u>46 057</u>	<u>46 057</u>	<u>--</u>
2021-12-31			
Skulder	Redovisat värde	Värdeförändring redovisad i resultaträkningen	Värdeförändring redovisad direkt i eget kapital
<i>Derivat för vilka säkringsredovisning inte tillämpas</i>			
Valutaterminter	-93 649	-93 649	--
	<u>-93 649</u>	<u>-93 649</u>	<u>--</u>
2020-12-31			
Tillgångar	Redovisat värde	Derivat vars värdeförändring redovisas i resultaträkningen	Värdeförändring redovisad direkt i eget kapital
<i>Derivat för vilka säkringsredovisning inte tillämpas</i>			
Valutaterminter	167 236	167 236	--
	<u>167 236</u>	<u>167 236</u>	<u>--</u>
2020-12-31			
Skulder	Redovisat värde	Värdeförändring redovisad i resultaträkningen	Värdeförändring redovisad direkt i eget kapital
<i>Derivat för vilka säkringsredovisning inte tillämpas</i>			
Valutaterminter	-55 628	-55 628	--
	<u>-55 628</u>	<u>-55 628</u>	<u>--</u>

I syfte att minska kreditrisken utför Epiroc Treasury AB endast derivattransaktioner med motparter där CSA-avtal (Credit Support Annex) gäller. Det innebär att det lämnas och erhålls säkerheter i form av banktillgodohavanden mellan parterna. I övriga fordringar är 58 099 TSEK hänförliga till CSA per 31 december 2021. Inga skulder till kredit institut hänförliga till CSA är registrerade per 31 december. Samtliga valutaterminter år 2021 avser externa derivat. Redovisad nettoskuld om 94 610 TSEK inkluderar lokal pensionsskuld om 791 TSEK samt källskatt för anställda om 170 TSEK.

Upplysningar om riskhantering

Koncernen är exponerad för olika finansiella risker i verksamheten. Dessa finansiella risker innefattar finansierings- och likviditetsrisk, ränterisk, valutarisk, kreditrisk samt övriga marknads- och prisrisker. Styrelsen har fastställt en övergripande finans- och riskpolicy och Group Treasury har det operativa ansvaret för finansiell riskhantering i koncernen. Group Treasury hanterar och styr finansiell riskexponering och säkerställer att rätt finansiering finns på plats, samt hanterar koncernens likviditet. Placeringar av likvida medel får endast ske med godkända motparter och där kreditbetyget för motparten eller underliggande instrument är minst A-, enligt Standard & Poor's eller liknande institut. För icke finansiella motparter och fonder måste kreditbetyget vara minst BBB-. Epiroc använder derivat främst som säkringsinstrument och enligt policyn får endast standardiserade derivat användas. Exempelvis använder sig Epiroc av valutaterminkontrakt för att hantera ovanstående risker. Vidare skall kreditlimiten för derivatinstrument vara fastställda, och ISDA- och CSA-avtal vara på plats.

2022060908815

Not 10 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Borgens och garantiförpliktelser

För egna skulder och avsättningar

	2021	2020
PRI Pensionisgaranti	16	12
Summa ställda säkerheter	16	12

	2021	2020
Borgens- och garantiförpliktelser till förmån för koncernföretag	3 850 439	3 795 499
Ställda säkerheter vid årets slut	3 850 439	3 795 499

Not 11 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Den 24 februari inledde Ryssland en militär operation i Ukraina och ryska trupper påbörjade en invasion, vilket har lett till ett krig. Bolaget har ett nära samarbete med koncernens krisorganisation. Epiroc Treasury AB hanterar en betydande del av koncernens likviditet samt säkerställer finansiering till dotterbolag inom Epirockoncernen. Därav har bolaget extem kassa, koncerninterna fordringar och skulder, och relaterade räntetäkter och kostnader. Epirockoncernen har bolag i både Ryssland och Ukraina, och Epiroc Treasury AB äger 1% av aktierna i det ryska bolaget, Epiroc Rus LLC. En risk som föreligger är att dotterbolagen i de länder som är i krig inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot bolaget, dock bedöms den risken inte ha en materiell påverkan på bolagets resultat och balansräkning.

Not 12 Långfristiga skulder

Av totalt 7 000 000 TSEK i skulder till moderbolaget skall 1 000 000 TSEK betalas senare än fem år efter balansdagen.

Not 13 Hållbarhetsrapport

Hållbarhetsrapport upprättas av Epiroc AB, orgnr 556041-2149, säte i Stockholm, Nacka.

Not 14 Koncernuppgifter

Företaget är helägt dotterföretag till Epiroc Rock Drills AB, org nr 556077-9018 med säte i Örebro. Epiroc Rock Drills AB ingår i Epiroc koncernen. Epiroc AB upprättar koncernredovisning för den minsta koncernen som bolaget ingår i.

Not 15 Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning: Totala tillgångar

Avkastning på eget kapital:

Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare / Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare

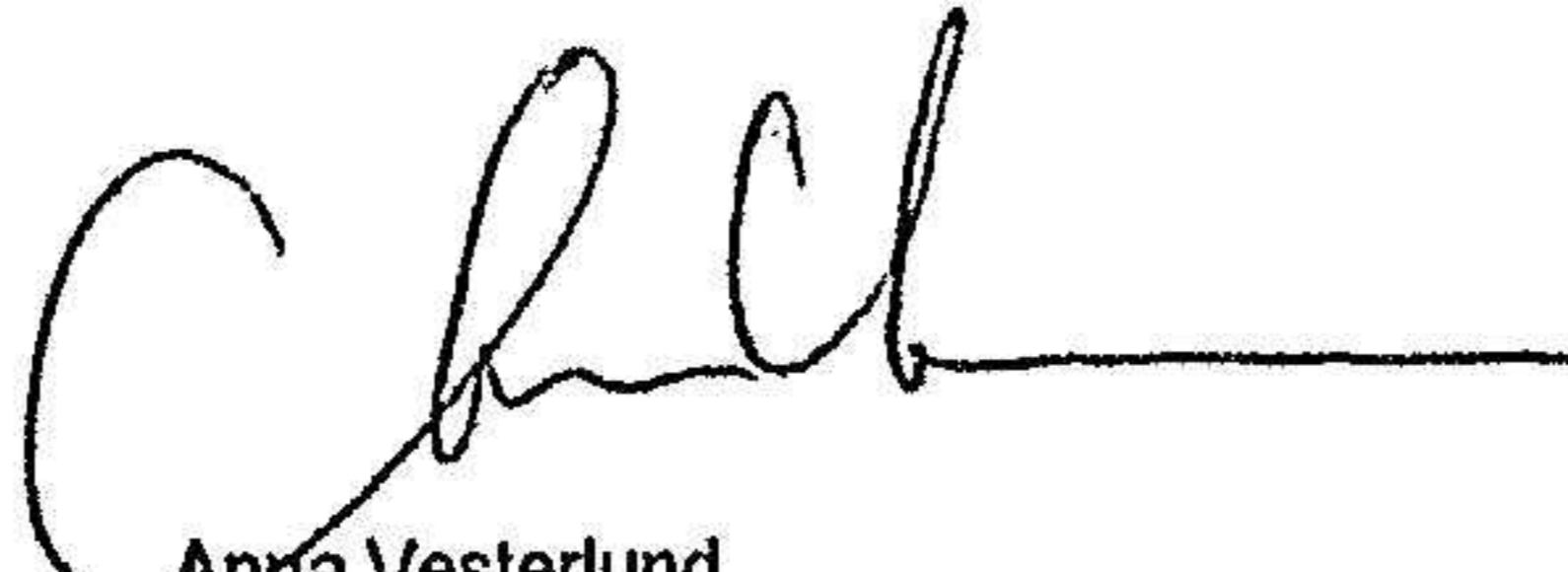
Soliditet: (Totalt eget kapital + 79,4 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar

2022060908816

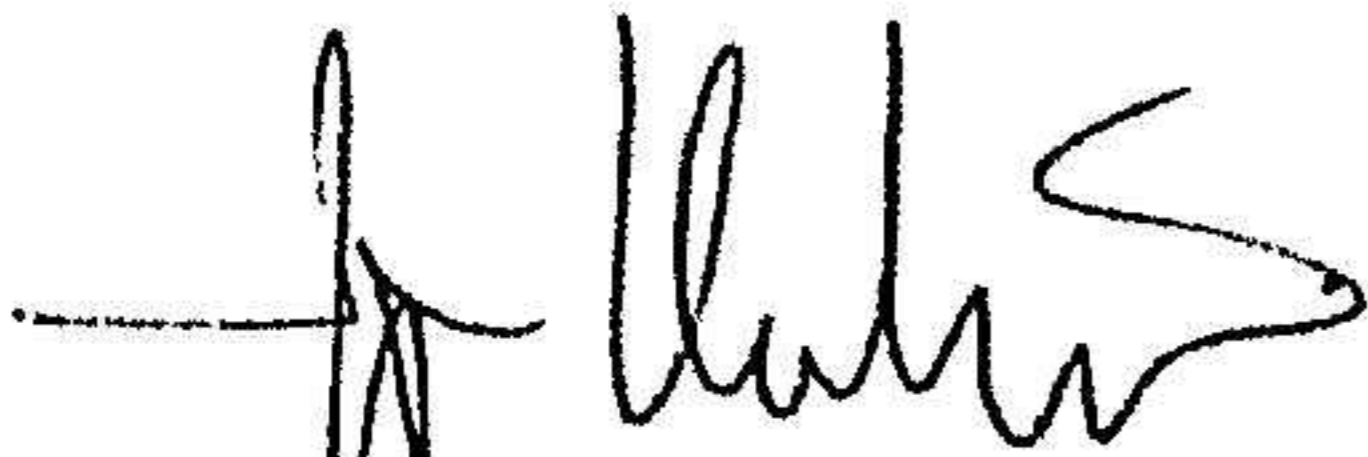
Nacka, 2022-03- 24



Håkan Folin
Ordförande

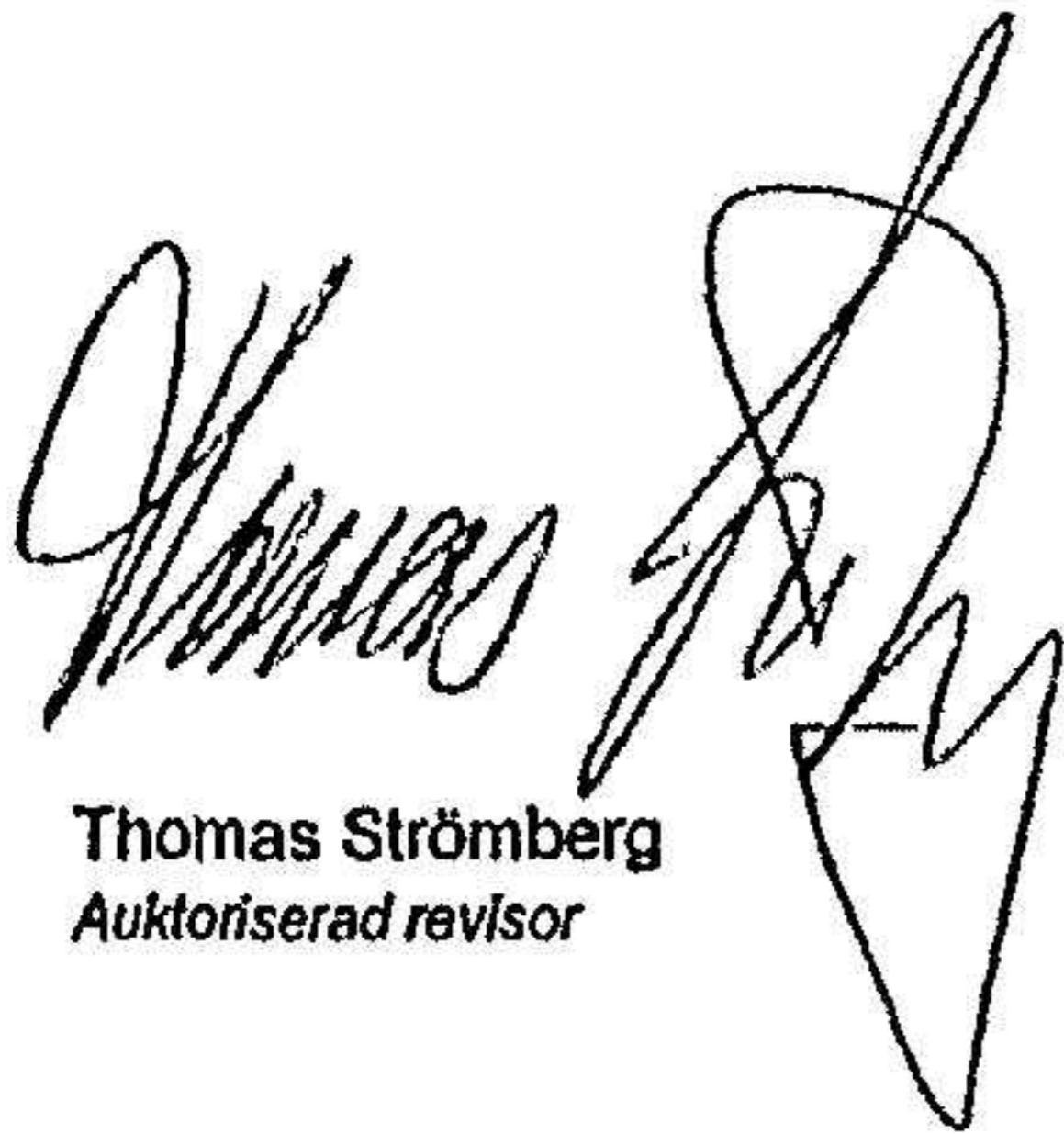


Anna Vesterlund
Ordinarie ledamot



Jörgen Ekelöv
Ordinarie ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-03-24
Deloitte AB



Thomas Strömberg
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Epiroc Treasury AB
organisationsnummer 556277-9537

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Epiroc Treasury AB för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Epiroc Treasury ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat 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 Epiroc Treasury AB enligt god revisions sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den 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 för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 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 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 revisions sed 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 uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen 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 eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Epiroc Treasury AB för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Epiroc 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 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.

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 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 revisionsmed 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 revisionsmed 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.

Stockholm den 24/12/2022

Deloitte AB

Thomas Strömberg
Auktoriserad revisor