

Årsredovisning för  
**Alleima Treasury AB**  
559216-9139

Räkenskapsåret  
**2024-01-01 - 2024-12-31**

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8-15
Underskrifter	16

### Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Alleima Treasury AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2025-05-19. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Sandviken 18 106 2025

  
Olof Glückman Bengtsson  
Styrelseordförande

Årsredovisning för  
**Alleima Treasury AB**  
559216-9139

Räkenskapsåret  
**2024-01-01 - 2024-12-31**

**Innehållsförteckning:**

**Sida**

Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8-15
Underskrifter	16

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Alleima Treasury AB, 559216-9139, med säte i Sandviken kommun, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

### Allmänt om verksamheten

Alleima Treasury AB är ett helägt dotterbolag till Alleima EMEA AB, org nr 556734-2026, och bedriver internbanksverksamhet inom Alleima-koncernen.

Som internbank är Alleima Treasury AB:s huvudsakliga syfte att hantera de finansiella risker som koncernen är exponerad för i den ordinarie verksamheten samt att optimera koncernens finansnetto. Därutöver hanterar Alleima Treasury AB koncernens finansierings- och likviditetsrisker, stödjer koncernbolag med lån, inlåning, valuta- och råvarusäkringstransaktioner samt bistår även koncernbolag i finansiella frågor, trade finance samt credit management. Alleima Treasury AB ansvarar för koncernens bankkonto- och betalningsstruktur och hanterar de finansiella risker som är förknippade med koncernens förmånsbestämda pensionsplaner samt kapitalförvaltningen av Alleimas Personalstiftelses tillgångar.

### Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Belopp i kkr	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Nettoomsättning	-	-	-
Rörelsemarginal %	-	-	-
Balansomslutning	9 027 772	5 453 066	5 898 991
Antal anställda	8	9	7
Avkastning på sysselsatt kapital %	31,1	26,8	7
Avkastning på eget kapital %	8,5	10,2	1,8
Soliditet %	11,7	18,6	17,1

Definitioner: se not 17

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget utökade under 2024 sin fasta personal från åtta till nio stycken heltidsanställda. Den nya tjänsten ska hjälpa bolaget med IT och IT-projektledning och har tidigare köpts som konsulttjänst av koncernens IT-funktion.

Under 2024 nyttjades den sista förlängningen av den kreditfacilitet som teckades 2022. Efter förlänging förfaller faciliteten 2029.

## **Riskpolicy och riskhantering**

Bolagets uppgift som internbank innebär hantering av betydande risker inom områdena valutarisk, ränterisk, kreditrisk, råvaruprisrisk samt likviditets- och finansieringsrisk. Verksamheten inom Alleima Treasury AB har anpassats för att följa den finanspolicy som fastställts och beslutats av styrelsen i Alleima AB. Bolaget har ett kombinerat riskmandat avseende valuta- och ränterisk innebärande att den maximala förlusten vid en femprocentig negativ valutarörelse samt en enprocentig negativ ränterörelse ej får överstiga 25 Mkr.

### **Med finansiella risker avses följande:**

#### **Valutarisk**

För att undvika omräkningsrisk i dotterbolagens balansräkningar finansieras de i sin funktionella valuta genom Alleima Treasury AB. Valutarisken som uppstår i Alleima Treasury AB till följd av detta hanteras med hjälp av olika derivat för att minimera omräkningsrisken. Bolaget har som huvudprincip att täcka samtliga valutarisker i balansposter, lån och placeringar samt i gjorda valutaaffärer med koncernbolagen. Eventuella avvikelser hanteras inom det tilldelade riskmandatet.

#### **Ränterisk**

Avseende ränterisk för extern upplåning finns ett räntebindningsmål som för hela Alleima koncernen efter beslut av koncernens CFO kan uppgå till max 36 månader. Utlåning till koncernens bolag sker på marknadsmässiga villkor för respektive bolag. Räntebindningstiden för koncerninterna lån är normalt kortare än för den externa upplåningen för att vara anpassad till de olika bolagens kassaflödessituation.

#### **Kreditrisk**

För att reducera kreditrisken i finansiella avtal har så kallade ISDA-avtal ingåtts med flertalet av de för bolaget väsentligaste bankerna. Dessa innebär bland annat rätt till kvittning av fordringar och skulder uppkomna till följd av finansiella transaktioner. Kvittning görs ej i redovisningen. Kreditrisken avseende lån till bolag inom Alleima-koncernen bärs i sin helhet av Alleima Treasury AB. I enlighet med finanspolicyn finns det motpartslimiters uppsatta per finansiell motpart i syfte att kontrollera och reducera kreditrisken per motpart.

#### **Prisrisk för råvaror**

I samband med att Alleima erhåller en kundorder som innehåller ett fast pris för nickel, molybden eller koppar säkras priserna på dessa material genom att finansiella derivat undertecknas i Alleima Treasury AB. Den finansiella risken uppstår i koncernbolaget som tagit kundordern.

## **Hållbarhetsrapport**

Alleima AB har sedan flera år en hållbarhetspolicy där riktlinjer anges för koncernens åtgärder inom miljö och socialt ansvar. I tillägg till detta är mål för människan och miljö en integrerad del av Alleimas affärsstrategi. För mer information hänvisas till hållbarhetsavsnitt i årsredovisningen upprättad av Alleima AB, org nr 559224-1433.

## Eget kapital

	<i>Aktiekapital</i>	<i>Fritt eget kapital</i>
Vid årets början	500	1 011 995
Årets resultat		47 876
<b>Vid årets slut</b>	<b>500</b>	<b>1 059 871</b>

## Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

	<i>Belopp i kkr</i>
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel:	
balanserat resultat	1 011 995
årets resultat	47 876
<b>Totalt</b>	<b>1 059 871</b>
balanseras i ny räkning	1 059 871
<b>Summa</b>	<b>1 059 871</b>

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter. Valuta anges i SEK och belopp i kkr om inget annat anges. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

## Resultaträkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-01-01- 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>
<b>Bruttoresultat</b>		-	-
Administrationskostnader	2,3	-24 909	-30 641
Övriga rörelseintäkter	4	18 842	14 874
Övriga rörelsekostnader	5	-16	-77
<b>Rörelseresultat</b>		-6 083	-15 844
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	362 192	311 655
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-265 774	-192 256
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		90 335	103 555
Bokslutsdispositioner	8	-42 305	-98 000
<b>Resultat före skatt</b>		48 030	5 555
Skatt på årets resultat	9	-153	-1 151
<b>Årets resultat</b>		47 876	4 404

ank=20250701;2025070303941

## Balansräkning

Belopp i kkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	10,11	80 516	238 835
Uppskjuten skattefordran		102	70
Andra långfristiga fordringar	11	2 536	30 311
		<u>83 154</u>	<u>269 216</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<u>83 154</u>	<u>269 216</u>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	11	8 052 335	4 056 676
Aktuell skattefordran		1 399	161
Övriga fordringar	11	26 697	247 132
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		13 125	15 500
		<u>8 093 556</u>	<u>4 319 469</u>
<b>Kassa och bank</b>		851 062	864 381
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<u>8 944 618</u>	<u>5 183 850</u>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<u>9 027 772</u>	<u>5 453 066</u>

## Balansräkning

Belopp i kkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	12	500	500
		500	500
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		1 011 995	1 007 590
Årets resultat		47 876	4 404
		1 059 871	1 011 994
<b>Summa eget kapital</b>		1 060 371	1 012 494
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		236	126
		236	126
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till koncernföretag	11	3 583	37 364
Övriga långfristiga skulder	11,13	82 635	53 815
		86 218	91 179
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		750	233
Skulder till koncernföretag	11	7 650 877	4 000 778
Skatteskulder		-	71
Övriga kortfristiga skulder	11	226 617	343 921
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 703	4 264
		7 880 947	4 349 267
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		9 027 772	5 453 066

## Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-01-01- 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		90 334	103 555
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		55 660	-24 312
		145 994	79 243
Betald inkomstskatt		-1 495	-3 364
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>144 499</b>	<b>75 879</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-4 034 611	923 914
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		3 633 555	-341 499
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-256 557</b>	<b>658 294</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av finansiella tillgångar		392 281	167 474
Avyttring av finansiella tillgångar		-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>392 281</b>	<b>167 474</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Amortering av lån		-149 042	-215 571
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-149 042</b>	<b>-215 571</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-13 318</b>	<b>610 197</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>864 380</b>	<b>254 184</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>851 062</b>	<b>864 381</b>
		<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m m</b>			
Orealiserade kursdifferenser		-27	10 688
Förändring i värdet på finansiella instrument		55 576	-35 074
Avsättningar/fordringar avseende pensioner		111	74
		<b>55 660</b>	<b>-24 312</b>

## Noter

### Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kkr om inget annat anges

#### **Allmänna redovisningsprinciper**

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

#### **Värderingsprinciper m m**

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

#### **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 tillgångar 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. Avistaköp och avistaförsäljning 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.

Ingångna derivatavtal såsom valutaterminer och råvaruterminer har marknadsvärderats. Marknadsvärderingen har gjorts med hjälp av aktuella valutakurser och räntenivåer från Bloomberg.

#### **Finansiella tillgångar som innehas 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.

#### **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.

#### **Finansiella skulder som innehas 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.

#### *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 avser alla typer av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Företagets ersättningar innefattar bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättningar efter avslutad **anställning** (pensioner). Redovisning sker i takt med intjänandet.

#### **Ersättningar till anställda efter avslutad anställning**

##### **Klassificering**

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 har inte längre någon förpliktelse till den anställde 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**

Företag har valt att tillämpa de förenklingsregler som finns i BFAR 2012:1.

Planer för vilka pensionspremier betalas redovisas som avgiftsbestämda vilket innebär att avgifterna kostnadsförs i resultaträkningen.

I de fall pensionsförpliktelser har tryggats genom överföring av medel till en pensionsstiftelse redovisas en avsättning i de fall stiftelsens förmögenhet värderad till marknadsvärde understiger förpliktelsen. I de fall stiftelsens förmögenhet överstiger förpliktelsen redovisas ingen tillgång.

#### **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.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

### Aktieägartillskott

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

### Uppgifter om moderföretag

Moderföretag för Alleima Treasury AB är Alleima EMEA AB, 556734-2026, med säte i Sandviken. Koncernredovisning upprättas av Alleima AB, 559224-1433, med säte i Sandviken.

## Not 2 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
<i>PricewaterhouseCoopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	-548	-827

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

## Not 3 Anställda och personalkostnader

### Medelantalet anställda

	2024-01-01- 2024-12-31	Varav män	2023-01-01- 2023-12-31	Varav män
Sverige	8	4	9	4
<b>Totalt</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>4</b>

### Redovisning av könsfördelning i företagsledning

	2024-12-31	2023-12-31
<i>Andel kvinnor</i>		
Styrelsen	50%	50%
Övriga ledande befattningshavare	40%	40%

### Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Styrelse och VD	6 306	2 763
(varav tantiem)	162	89
Övriga anställda	1 770	7 748
(varav vinstandelar)	-6	34
<b>Summa</b>	<b>8 076</b>	<b>10 511</b>
Sociala kostnader	4 940	4 451
(varav pensionskostnader) 1)	2 411	1 754

1) Av företagets pensionskostnader avser 383 (383) företagets VD och styrelse. Företagets utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 ( 0).

#### Not 4 Övriga rörelseintäkter

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	18 134	14 531
Garantier	708	343
<b>Summa</b>	<b>18 842</b>	<b>14 874</b>

#### Not 5 Övriga rörelsekostnader

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-16	-77
<b>Summa</b>	<b>-16</b>	<b>-77</b>

#### Not 6 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Ränteintäkter, koncernföretag	281 449	198 333
Ränteintäkter, övriga	77 623	75 805
Värdeförändring derivat netto	3 120	37 517
<b>Summa</b>	<b>362 192</b>	<b>311 655</b>

#### Not 7 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Räntekostnader, koncernföretag	-235 978	-133 459
Räntekostnader, övriga	-29 796	-58 797
<b>Summa</b>	<b>-265 774</b>	<b>-192 256</b>

#### Not 8 Bokslutsdispositioner

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Lämnade koncernbidrag	-42 305	-98 000
<b>Summa</b>	<b>-42 305</b>	<b>-98 000</b>

### Not 9 Skatt på årets resultat

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Aktuell skattekostnad	-185	-1 183
Uppskjuten skatt	32	32
	<u>-153</u>	<u>-1 151</u>

### Avstämning av effektiv skatt

		2024-01-01- 2024-12-31		2023-01-01- 2023-12-31
Resultat före skatt		48 029		5 555
Skatt enligt gällande skattesats	20,6%	-9 894	20,6%	-1 144
Ej avdragsgilla kostnader		-7		-6
Ej skattepliktiga intäkter		24		33
Ej bokfört övertaget räntenetto från annat koncernbolag		9 909		-
Kostnadsförd withholding tax		-185		-34
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>0,3%</b>	<b>-153</b>	<b>20,7%</b>	<b>-1 151</b>

### Not 10 Fordringar hos koncernföretag

	2024-12-31	2023-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	238 835	310 959
-Tillkommande fordringar	-	-
-Reglerade fordringar	-158 319	-72 124
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>80 516</b>	<b>238 835</b>

## Not 11 Finansiella instrument och riskhantering

### Finansiella instrument, verkligt värde

	2024-12-31 Redovisat värde	2023-12-31 Redovisat värde
<b>Tillgångar</b>		
<i>Externa</i>		
<i>Långfristiga</i>		
Valutaderivat	2 536	30 311
	<b>2 536</b>	<b>30 311</b>
<i>Kortfristiga</i>		
Valutaderivat	21 083	199 647
Råvaruderivat	5 319	2 737
	<b>26 402</b>	<b>202 384</b>
<i>Interna</i>		
<i>Långfristiga</i>		
Valutaderivat	80 427	55 807
Råvaruderivat	89	709
	<b>80 516</b>	<b>56 516</b>
<i>Kortfristiga</i>		
Valutaderivat	190 958	156 128
Råvaruderivat	54 054	170 621
	<b>245 012</b>	<b>326 749</b>
<b>Summa</b>	<b>354 466</b>	<b>615 960</b>
<b>Skulder</b>		
<i>Externa</i>		
<i>Långfristiga</i>		
Valutaderivat	82 635	53 815
	<b>82 635</b>	<b>53 815</b>
<i>Kortfristiga</i>		
Valutaderivat	175 340	136 440
Råvaruderivat	50 815	168 135
	<b>226 155</b>	<b>304 575</b>
<i>Interna</i>		
<i>Långfristiga</i>		
Valutaderivat	3 583	37 364
	<b>3 583</b>	<b>37 364</b>
<i>Interna</i>		
<i>Kortfristiga</i>		
Valutaderivat	24 914	149 612
Råvaruderivat	4 859	1 394
	<b>29 773</b>	<b>151 006</b>
<b>Summa</b>	<b>342 146</b>	<b>546 760</b>

Värdeförändring redovisad i resultaträkning uppgår till netto -56 881 (36 643) kkr.

Säkringsredovisning tillämpas ej.

### **Beräkning av verkligt värde**

#### **Derivatinstrument**

För valutaterminer och råvaruderivat bestäms det verkliga värdet med utgångspunkt från observerbara marknadspriser. Värderingstekniken som tillämpas är vedertagen på marknaden och tar hänsyn till alla parametrar som marknaden skulle ta i beaktning i prissättningen.

#### **Upplysningar om derivat**

Alleima Treasury AB använder sig av valuta- och råvaruderivat för att säkra de finansiella risker som uppstår i Alleimakoncernen vid inköp och försäljning samt i det interna cashpoolsystemet. Alleima Treasury AB fungerar som en mellanhand mellan de koncerninterna bolagen och externa motparter. Nettorisk hos Alleima Treasury AB blir därför låg eftersom bolaget inte tecknar mer externa derivat än vad som finns efterfrågat inom koncernen. Beräknat på alla interna och externa derivat samt behållningen av utländska valutor på bankkonton så hade Alleima Treasury AB en marknadsvärdesrisk på 760 kkr (200 kkr) vid utgången av 2024. Marknadsvärdes risken är beräknad på en femprocentig negativ rörelse av voutakurser samt en tioprocentig rörelse av metallpriser.

#### **Extern motpartsrisk**

Alleima Treasury AB har ingått avtal med alla banker som företaget handlar externa derivat med. Detta är så kallade ISDA-avtal som bland annat ger rätt till kvittning av tillgångar och skulder uppkomna till följd av finansiella derivattransaktioner. Detta innebär att företagets motpartsexponering mot den finansiella sektorn begränsar sig till de orealiserade nettovinster som har uppstått i derivatkontrakt samt placeringar och banktillgodohavanden. Värdet av dessa uppgick vid årsskiftet till 851 000 kkr (968 000 kkr). Vid utgången av 2024 hade Alleima Treasury AB en extern derivatportfölj med sammansättning enligt nedan.

#### **Extern derivatportfölj**

<b>Derivattyp</b>	<b>Nominell volym</b>	<b>Säkringshorisont</b>	<b>Säkrat genomsnittspris</b>
Valuta	10 604 MSEK	58 månader	ej tillämpligt
Nickel	3 031 Mt	42 månader	16 840 USD
Molybden	271 Mt	17 månader	22 USD
Koppar	7 Mt	2 månader	8 950 USD

#### **Not 12 Antal aktier och kvotvärde**

	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Antal aktier	50 000	50 000
Kvotvärde	10	10

### Not 13 Långfristiga skulder

	2024-12-31	2023-12-31
Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen:		
Valutaderivatkontrakt	82 635	53 815
Råvaruderivatkontrakt	3 892	1 634
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen:		
Valutaderivatkontrakt	-	-
Råvarukontrakt	-	-
	<u>86 527</u>	<u>55 449</u>

### Not 14 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2024-12-31	2023-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

### Not 15 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser att rapportera efter räkenskapsårets slut.

### Not 16 Koncernuppgifter

Företaget är helägt dotterföretag till Alleima EMEA AB, org nr 556734-2026 med säte i Sandviken. Alleima EMEA AB ingår i en koncern där Alleima AB, org nr 559224-1433 med säte i Sandviken, upprättar koncernredovisning för den största koncernen.

### Not 17 Nyckeltalsdefinitioner

*Rörelsemarginal:*

Rörelseresultat / Nettoomsättning.

*Balansomslutning:*

Totala tillgångar.

*Avkastning på sysselsatt kapital:*

(Rörelseresultat + finansiella intäkter) / sysselsatt kapital.

*Finansiella intäkter:*

Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital).

*Sysselsatt kapital:*

Totala tillgångar - räntefria skulder.

*Räntefria skulder:*

Skulder som inte är räntebärande. Pensionsskulder ses som räntebärande.

*Avkastning på eget kapital:*

Resultat efter finansiella poster / Justerat eget kapital.

*Soliditet:*


(Totalt eget kapital + (100 % - aktuell bolagsskattesats av obeskattade reserver)) / Totala tillgångar.

## Underskrifter

Sandviken den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

*Hans Olof Glückman Bengtsson*  
Digitally signed by Hans Olof  
Glückman Bengtsson  
Date: 2025-05-14  
09:25:15+02:00

Olof Glückman Bengtsson  
Styrelseordförande

  
Digitally signed by PER  
LINDQVIST  
Date: 2025-05-14  
09:57:41+02:00

Per Lindqvist  
Verkställande direktör

*ANNA WILLMAN*  
Digitally signed by ANNA  
WILLMAN  
Date: 2025-05-14  
09:39:46+02:00

Anna Willman  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.  
PricewaterhouseCoopers AB

*ANDERS CARLSSON*  
Digitally signed by ANDERS  
CARLSSON  
Date: 2025-05-14  
16:13:07+02:00

Anders Carlsson  
Auktoriserad revisor

# Alleima Treasury AB Årsredovisning 2024 FINAL

Final Audit Report

2025-05-14

Created:	2025-05-14
By:	Björn Lindvåg (bjorn.lindvag@alleima.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAqU9iDolA0Tm2rfOlyeJqyktzlfZPzdNJ


## "Alleima Treasury AB Årsredovisning 2024 FINAL" History


-  Document created by Björn Lindvåg (bjorn.lindvag@alleima.com)  
2025-05-14 - 7:01:35 AM GMT
-  Document emailed to olof.bengtsson@alleima.com for signature  
2025-05-14 - 7:13:08 AM GMT
-  Document emailed to Per Lindqvist (per.lindqvist@alleima.com) for signature  
2025-05-14 - 7:13:09 AM GMT
-  Document emailed to Anna Willman (anna.willman@alleima.com) for signature  
2025-05-14 - 7:13:09 AM GMT
-  Document emailed to anders.o.carlsson@pwc.com for signature  
2025-05-14 - 7:13:09 AM GMT
-  Email viewed by olof.bengtsson@alleima.com  
2025-05-14 - 7:21:52 AM GMT
-  Document digitally signed by Hans Olof Glückman Bengtsson (olof.bengtsson@alleima.com)  
Cloud Service Provider: BankID Sweden  
Certificate issuer: Intesi Group Advanced Cloud Signature Short Term CA  
Secure timestamp: 2025-05-14 - 7:25:16 AM GMT  
Timestamp provider: Adobe Qualified Timestamp TSU8
-  Email viewed by Anna Willman (anna.willman@alleima.com)  
2025-05-14 - 7:38:35 AM GMT
-  Document digitally signed by ANNA WILLMAN (anna.willman@alleima.com)  
Cloud Service Provider: BankID Sweden  
Certificate issuer: Intesi Group Advanced Cloud Signature Short Term CA  
Secure timestamp: 2025-05-14 - 7:39:47 AM GMT


Timestamp provider: Adobe Qualified Timestamp TSU8

 Email viewed by Per Lindqvist (per.lindqvist@alleima.com)  
2025-05-14 - 7:56:20 AM GMT

 Document digitally signed by PER LINDQVIST (per.lindqvist@alleima.com)  
Cloud Service Provider: BankID Sweden  
Certificate issuer: Intesi Group Advanced Cloud Signature Short Term CA  
Secure timestamp: 2025-05-14 - 7:57:42 AM GMT  
Timestamp provider: Adobe Qualified Timestamp TSU8

 Email viewed by anders.o.carlsson@pwc.com  
2025-05-14 - 2:08:01 PM GMT

 Document digitally signed by ANDERS CARLSSON (anders.o.carlsson@pwc.com)  
Cloud Service Provider: BankID Sweden  
Certificate issuer: Intesi Group Advanced Cloud Signature Short Term CA  
Secure timestamp: 2025-05-14 - 2:13:08 PM GMT  
Timestamp provider: Adobe Qualified Timestamp TSU8

 Agreement completed.  
2025-05-14 - 2:13:07 PM GMT

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Alleima Treasury AB, org.nr 559216-9139

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Alleima Treasury AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Alleima Treasury ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 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 för Alleima Treasury AB.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Alleima 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 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 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

## 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 Alleima Treasury AB för år 2024 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 revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Alleima Treasury AB enligt god revisorsred 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 revisionsred 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Anders O Carlsson  
Auktoriserad revisor

## Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-05-14 14:11:57 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANDERS CARLSSON

Anders Carlsson

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

ank=20250701;2025070303958