

2024070215092

## ÅRSREDOVISNING 2023

**Essity Treasury AB**  
556108-5688

Undertecknad verkställande direktör i Essity Treasury AB intygar härmed att denna resultaträkning och balansräkning fastställts på årsstämman den 20 juni 2024 och att stämman beslutade godkänna styrelsens och verkställande direktörens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den 20 juni 2024

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Johan Rydin'.

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 2023 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 2023.

*Väsentliga händelser under året*

Essity Treasury ABs resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 4 839 379 (-1 365 624) Tkr och är främst hänförligt till bolagets räntenetto och valutaresultat.

*Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång*

Den kreditfacilitet om 3 miljarder HKD, som Essity Treasury AB ställde ut till Essity ABs dotterbolag Vinda International Holdings Limited i juni 2022, sades upp i samband med försäljningen av Vinda i mars 2024.

*Framtida utveckling och riskfaktorer*

De finansiella riskerna hanteras i enlighet med Essitys finanspolicy, vilken är fastställd av Essitys styrelse och som, tillsammans med Essitys energirisikpolicy, 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 2023.

*Förslag till vinstdisposition*

Till årsstämmans förfogande finns följande vinstmedel:

	<b>2023-12-31</b>
Balanserade vinstmedel, kr	54 816 007 985
koncernbidrag, netto efter skatt, kr	-971 372 143
årets resultat, kr	<u>4 539 691 098</u>
	58 384 326 940

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att:

i ny räkning överföres, kr            58 384 326 940.

Ett koncernbidrag, netto efter skatt, på 37 154 363 kr har erhållits från Essity Treasury B.V. Holland, Stockholm Filial och ett koncernbidrag på 1 008 526 506 kr har lämnats till Essity Aktiebolag.

FLERÅRSÖVERSIKT (KSEK)	2023 Tkr	2022 Tkr	2021 Tkr	2020 Tkr	2019 Tkr
<b>Balansräkning</b>					
Summa Tillgångar	152 397 408	213 285 508	199 731 623	184 617 627	182 624 943
Summa Eget kapital	69 843 102	66 274 783	66 194 548	64 778 075	63 630 076
Summa Skulder exkl eget kapital	82 554 306	147 010 725	133 537 075	119 839 552	118 994 867
Summa Eget kapital och skulder	152 397 408	213 285 508	199 731 623	184 617 627	182 624 943
<b>Resultaträkning</b>					
Räntenetto	4 181 318	-6 518	1 372 904	1 614 358	1 729 699
Rörelseresultat	4 839 379	-1 365 624	279 221	3 116 115	1 547 795
Periodens resultat efter skatt	4 539 691	-1 084 307	504 518	2 684 521	1 217 135
<b>Nyckeltal</b>					
Soliditet %	46%	31%	33%	35%	35%

<b>RESULTATRÄKNING</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Tkr</b>	<b>Tkr</b>
Ränteintäkter (not 3)	8 558 113	5 656 835
Räntekostnader (not 3)	<u>-4 376 795</u>	<u>-5 663 353</u>
<b>Räntenetto</b>	<b>4 181 318</b>	<b>-6 518</b>
Övriga rörelseintäkter	5 184 687	7 266 516
Övriga rörelsekostnader	<u>-4 494 167</u>	<u>-8 594 223</u>
<b>Övriga rörelseposter (not 4)</b>	<b>690 520</b>	<b>-1 327 707</b>
<b>Delsumma (not 7)</b>	<b>4 871 838</b>	<b>-1 334 225</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Personalkostnader (not 5)	-10 849	-11 091
Övriga externa kostnader (not 6)	<u>-21 610</u>	<u>-20 308</u>
<b>Summa rörelseposter</b>	<b>-32 459</b>	<b>-31 399</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 839 379</b>	<b>-1 365 624</b>
<b>Skatt på årets resultat (not 8)</b>	<b>-299 688</b>	<b>281 317</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>4 539 691</b>	<b>-1 084 307</b>

<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
	<b>Tkr</b>	<b>Tkr</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Fordringar koncernföretag (not 9)	1 598 817	2 352 103
Finansiella tillgångar (not 10)	<u>5 300</u>	<u>776 355</u>
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>1 604 117</b>	<b>3 128 458</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 604 117</b>	<b>3 128 458</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Fordringar koncernföretag (not 9)	143 825 843	203 103 761
Finansiella tillgångar (not 10)	1 962 754	3 632 262
Övriga fordringar	369	69
Skattefordran (not 8)	255	11 516
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 12)	1 437	816
Övriga kortfristiga placeringar (not 10)	4 228 623	3 251 645
Kassa och bank (not 10)	<u>774 010</u>	<u>156 981</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>150 793 291</b>	<b>210 157 050</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b><u>152 397 408</u></b>	<b><u>213 285 508</u></b>

<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
	Tkr	Tkr
<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	53 844 636	55 900 315
Årets resultat	<u>4 539 691</u>	<u>-1 084 307</u>
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>58 384 327</b>	<b>54 816 008</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>69 843 102</b>	<b>66 274 783</b>
<b>Avsättning för pensioner (not 5)</b>	-	-
<b>Skulder</b>		
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder koncernföretag (not 9)	412 111	765 758
Finansiella skulder (not 10)	<u>3 103 416</u>	<u>4 489 281</u>
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>3 515 527</b>	<b>5 255 039</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder koncernföretag (not 9)	75 307 202	139 704 456
Finansiella skulder (not 10)	3 658 952	1 703 868
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 13)	2 507	3 680
Övriga skulder	148	164
Leverantörsskulder (not 10)	692	84
Checkräkningskredit (not 10)	<u>69 278</u>	<u>343 434</u>
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>79 038 779</b>	<b>141 755 686</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>82 554 306</b>	<b>147 010 725</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b><u>152 397 408</u></b>	<b><u>213 285 508</u></b>

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Tkr				Balanserad vinst	Summa
	2022	Aktiekapital	Reservfond	och årets resultat	eget kapital
<b>Utgående eget kapital 2021-12-31</b>		<b>357 353</b>	<b>11 101 422</b>	<b>54 735 773</b>	<b>66 194 548</b>
<b>Ingående eget kapital 2022</b>		<b>357 353</b>	<b>11 101 422</b>	<b>54 735 773</b>	<b>66 194 548</b>
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>					
Erhållet 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>
<b>Utgående eget kapital 2022-12-31</b>		<b>357 353</b>	<b>11 101 422</b>	<b>54 816 008</b>	<b>66 274 783</b>
<b>Utgående eget kapital 2023-12-31</b>		<b>357 353</b>	<b>11 101 422</b>	<b>58 384 327</b>	<b>69 843 102</b>
Tkr				Balanserad vinst	Summa
	2023	Aktiekapital	Reservfond	och årets resultat	eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2023</b>		<b>357 353</b>	<b>11 101 422</b>	<b>54 816 008</b>	<b>66 274 783</b>
Årets resultat från resultaträkningen				4 539 691	4 539 691
<b>Summa totalresultat</b>				<b>4 539 691</b>	<b>4 539 691</b>
<b>Transaktioner med ägare</b>					
Lämnat/erhållet koncernbidrag				-1 223 391	-1 223 391
Skatteeffekt koncernbidrag				252 019	252 019
<b>Summa transaktioner med ägare</b>				<b>-971 372</b>	<b>-971 372</b>

KASSAFLÖDESANALYS	2023 Tkr	2022 Tkr
<b>Rörelseresultat</b>	4 839 379	-1 365 624
Justering av poster som ej ingår i kassaflödet (not 14)	<u>1 466 500</u>	<u>1 148 553</u>
	<b>6 305 879</b>	<b>-217 071</b>
<b>Betald skatt</b>	<b>-36 409</b>	<b>-13 463</b>
Rörelsefordringar	-1 552 824	-8 213 518
Rörelseskulder	<u>1 593 568</u>	<u>8 202 746</u>
<b>Rörelsekapital</b>	<b>40 744</b>	<b>-10 772</b>
Kortfristig utlåning	61 079 916	-1 154 056
Långfristig utlåning	<u>1 524 342</u>	<u>-846 104</u>
<b>Utlåning</b>	<b>62 604 258</b>	<b>-2 000 160</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b><u>68 914 472</u></b>	<b><u>-2 241 466</u></b>
Kortfristiga lån	-65 306 797	7 887 358
Checkräkningskredit	-274 156	-449 642
Långfristiga lån	<u>-1 739 512</u>	<u>-2 162 033</u>
Lånefinansiering	<b>-67 320 465</b>	<b>5 275 683</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>	<b><u>-67 320 465</u></b>	<b><u>5 275 683</u></b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>1 594 007</b>	<b>3 034 217</b>
Likvida medel vid årets början	3 408 626	374 409
Förändring av likvida medel	<u>1 594 007</u>	<u>3 034 217</u>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>5 002 633</b>	<b>3 408 626</b>
<b>Tilläggsupplysningar</b>		
<b>Likvida medel</b>		
Kassa och bank	774 010	156 981
Kortfristiga placeringar	<u>4 228 623</u>	<u>3 251 645</u>
<b>Summa likvida medel</b>	<b>5 002 633</b>	<b>3 408 626</b>
<b>Betalda och erhållna räntor</b>		
Betald ränta	-4 998 126	-1 353 420
Erhållen ränta	<u>8 906 719</u>	<u>3 053 210</u>
<b>Summa betalda och erhållna räntor</b>	<b>3 908 593</b>	<b>1 699 790</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 tillämplade 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 överförts till annan motpart. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då Essity Treasury AB fullgjort sina åtaganden eller att de på annat sätt utsläckts.

#### **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 i Essity Capital B.V.

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 2023.

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 46 (31)% per 2023-12-31. 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 3 840 660 Tkr (3 miljarder HKD). Faciliteten som undertecknades 28 juni 2022 har en löptid på 5 år. I samband med försäljningen av Vinda i mars 2024 sades faciliteten upp.

### *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 finansmarknaden 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 -7 317 (333) Tkr. Den 31 december 2023 fanns utestående valutapositioner med ett redovisat resultat om 15 423 (-5 721) Tkr. En generell förstärkning av SEK mot andra valutor på 5% skulle påverka utestående redovisat värde med 103 013 (44 485) 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 720 418 (-1 397 284) Tkr. En generell förstärkning av SEK mot andra valutor på 5% skulle påverka utestående redovisat värde med 830 841 (733 632) 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.

Räntenettot har under året påverkat Essity Treasury ABs resultat med 4 181 318 (-6 518) 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 699 979 (644 159) 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 2023 till 774 010 (156 981) Tkr på tillgångssidan respektive 69 278 (343 434) Tkr på skuldsidan. Kreditexponeringen i derivatinstrument uppgick till -4 787 851 (-1 704 525) Tkr.

Per 2023-12-31 fanns inga fordringar förfallna till betalning. Inga reserveringar har gjorts under 2023 varken för befordrade eller konstaterade kreditförluster. Något reserveringsbehov för osäkra fordringar bedöms ej föreligga per 2023-12-31. 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 energipris-säkra 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 2023 fanns 5,6 (9,1) TWh externa energiderivat utestående för olika koncernföretags räkning. Essity Treasury AB speglar koncernföretagens transaktioner mot externa motparter. Energieresultatet uppgick till 2 658 (1 496) Tkr under 2023. Nettopositionen 2023-12-31 uppgick till -2 481 (1 750) Tkr, se även not 9 och 10.

**NOT 3 RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKOSTNADER**

Tkr	2023	2022
<b>Externa finansiella motparter</b>		
Ränteintäkter	153 924	23 625
Marknadsomvärdering räntederivat	1 355 247	-3 758 723
Räntekostnader	<u>-1 251 305</u>	<u>-557 475</u>
<b>Räntenetto externa finansiella motparter</b>	<b>257 866</b>	<b>-4 292 573</b>
<b>Koncernföretag</b>		
Ränteintäkter koncernföretag	9 462 850	3 680 746
Marknadsomvärdering räntederivat	-1 058 661	1 952 464
Räntekostnader koncernföretag	<u>-4 480 737</u>	<u>-1 347 155</u>
<b>Räntenetto koncernföretag</b>	<b>3 923 452</b>	<b>4 286 055</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>4 181 318</b>	<b>-6 518</b>

**NOT 4 ÖVRIGA RÖRELSEPOSTER**

Tkr	2023	2022
Valutaresultat	-335 768	178 482
Energieresultat	-4 800 341	3 304 117
Övriga rörelseposter	-	38
Finansiella kostnader	-3 432	-5 045
Kursdifferenser	<u>119 497</u>	<u>-460 226</u>
<b>Summa externa finansiella motparter</b>	<b>-5 020 044</b>	<b>3 017 366</b>
Valutaresultat koncernföretag	295 738	-110 303
Energieresultat koncernföretag	4 797 683	-3 302 621
Kursdifferenser koncernföretag	<u>617 143</u>	<u>-932 149</u>
<b>Summa koncernföretag</b>	<b>5 710 564</b>	<b>-4 345 073</b>
<b>Summa övriga rörelseposter</b>	<b>690 520</b>	<b>-1 327 707</b>

**NOT 5 PERSONALKOSTNADER**

Löner och ersättningar Tkr	2023	2022
Styrelse, vd, vvd och ledande befattningshavare <sup>1)</sup>	-	-
Övriga anställda	<u>6 845</u>	<u>7 438</u>
<b>Summa</b>	<b>6 845</b>	<b>7 438</b>

Sociala kostnader Tkr	2023	2022
Summa sociala kostnader	3 889	3 541
varav pensionskostnader <sup>2)</sup>	1 675	1 161

<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 897 (810) Tkr tidigare VD, vVD och styrelse. Bolagets utestående pensionsavsättning till dessa uppgår till 0 (0) Tkr 2023.

**NOT 5 PERSONALKOSTNADER (forts.)**

<b>Pensionskostnader Tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Pensionering i egen regi</b>		
Kostnad exkl. räntekostnad	366	46
Räntekostnad (redovisad bland personalkostnader)	=	=
<b>Summa</b>	<b>366</b>	<b>46</b>
<b>Pensionering genom försäkring</b>		
Försäkringspremier	957	878
Övrigt	4	22
<b>Summa</b>	<b>961</b>	<b>900</b>
Särskild löneskatt på pensionskostnader	319	224
Kostnad för kreditförsäkring m.m.	29	-9
<b>Summa</b>	<b>348</b>	<b>215</b>
<b>Årets pensionskostnad</b>	<b>1 675</b>	<b>1 161</b>

Pensionsskulden avseende ålderspension har tryggats genom en gemensam svensk Essity-pensionsstiftelse. Marknadsvärdet av Essity Treasury ABs del av stiftelsens tillgångar uppgick 2023-12-31 till 64 783 (50 740) Tkr. Gottgörelse har erhållits med 1 243 (1 197) Tkr under 2023. Kapitalvärdet på pensionsförpliktelseerna uppgick per 2023-12-31 till 37 360 (33 791) Tkr. Pensionsutbetalningar har skett med 1 609 (1 243) Tkr under 2023. Tillgångarna överstiger pensionsförpliktelseerna vid utgången av räkenskapsåret med 27 423 (16 949) Tkr.

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

<b>Tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ingående balans	-	-
Kostnad exkl räntekostnad	366	46
Räntekostnad (redovisad bland personalkostnader)	-	-
Netto av utbetalning av pensioner samt gottgörelse	-366	-46
<b>Utgående balans</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nästa års förväntade utbetalning avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 1 958 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 (37) Tkr. 2024 års premier beräknas uppgå till 39 Tkr. I personalkostnader ingår dessutom övriga personalkostnader med 115 (112) Tkr.

<b>Medelantalet anställda</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sverige	9	9
varav kvinnor, %	44	51

Av det totala antalet styrelseledamöter på tre (tre) personer och ledande befattningshavare är inga kvinnor (ingen förändring jämfört med 2022).

**NOT 6 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER**

Revisionskostnader Tkr	2023	2022
<b>EY</b>		
Revisionsuppdraget	-1 022	-976
Övriga uppdrag	-	-
<b>Summa</b>	<b>-1 022</b>	<b>-976</b>

**NOT 7 INTÄKTER PER INTÄKTSSLAG**

Intäktsslag Tkr	2023	2022
Operativ ränte- och valutasäkring inkl positionstagning	-40 030	68 179
Räntenetto, externa finansiella motparter	-1 097 381	-533 850
Räntenetto, koncernföretag	4 982 113	2 333 592
Säkringar nettoinvesteringar	720 418	-1 397 284
Säkringar ränterisk	335 760	-1 802 394
Övrigt	-29 042	-2 468
<b>Summa</b>	<b>4 871 838</b>	<b>-1 334 225</b>

**NOT 8 SKATT**

Skatt på årets resultat Tkr	2023	2022
Aktuell skatteintäkt(+)/kostnad(-)	-299 688	281 317
<b>Summa</b>	<b>-299 688</b>	<b>281 317</b>

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

	2023	2022
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	4 839 379	-1 365 624
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats	-996 912	281 319
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-311	-2
Skatteeffekt av övertagna räntekostnader	658 507	-
Skatteeffekt av poster hänförliga till tidigare perioder	39 028	-
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>-299 688</b>	<b>281 317</b>

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

Aktuell skatteintäkt(+)/kostnad(-)	2023	2022
Inkomstskatt för perioden	-338 393	281 317
Övriga skatter	-323	-
Justering för tidigare perioder	39 028	-
<b>Summa</b>	<b>-299 688</b>	<b>281 317</b>

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

Förändring under perioden av aktuell skattefordran förklaras nedan:

Tkr	2023	2022
Ingående balans	-11 516	-18 872
Aktuell skattekostnad/intäkt	299 688	-281 317
Betald skatt	-36 409	-13 463
Skatteintäkt/kostnad övriga koncernföretag	-252 018	302 136
<b>Utgående skattefordran</b>	<b>-255</b>	<b>-11 516</b>

Essity Treasury AB har erhållit koncernbidrag från Essity Treasury B.V. Holland, Stockholm Filial med 46 794 (9 188) Tkr. Skatteeffekten uppgår till 9 640 (1 893) Tkr. Bolaget har även lämnat (erhållit) koncernbidrag med -1 270 185 (1 457 489) Tkr till (från) Essity Aktiebolag. Skatteeffekten uppgår till -261 658 (300 243) Tkr.

## NOT 9 FINANSIELLA INSTRUMENT KONCERNFÖRETAG

	2023	2023	2022	2022
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
<b>Fordringar koncernföretag Tkr</b>				
<b>Långfristiga fordringar</b>				
Utlåning	-	-	118 772	118 772
Derivat	1 598 817	1 598 817	2 233 331	2 233 331
<b>Summa</b>	<b>1 598 817</b>	<b>1 598 817</b>	<b>2 352 103</b>	<b>2 352 103</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Utlåning	129 902 909	129 902 909	192 029 603	192 029 603
Derivat	3 772 212	3 772 212	1 096 264	1 096 264
Upplupna räntor	338 093	338 093	297 584	297 584
Koncernbidrag	46 794	46 794	1 466 677	1 466 677
Övriga fordringar	9 765 835	9 765 835	8 213 633	8 213 633
<b>Summa</b>	<b>143 825 843</b>	<b>143 825 843</b>	<b>203 103 761</b>	<b>203 103 761</b>
<b>Summa Fordringar koncernföretag</b>	<b>145 424 660</b>	<b>145 424 660</b>	<b>205 455 864</b>	<b>205 455 864</b>
<b>Skulder koncernföretag Tkr</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Derivat	412 111	412 111	765 758	765 758
<b>Summa</b>	<b>412 111</b>	<b>412 111</b>	<b>765 758</b>	<b>765 758</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Inlåning	63 903 084	63 903 084	127 035 436	127 035 436
Derivat	325 667	325 667	4 384 538	4 384 538
Upplupna räntor	14 520	14 520	85 186	85 186
Koncernbidrag	1 270 185	1 270 185	-	-
Övriga skulder	9 793 746	9 793 746	8 199 296	8 199 296
<b>Summa</b>	<b>75 307 202</b>	<b>75 307 202</b>	<b>139 704 456</b>	<b>139 704 456</b>
<b>Summa Skulder koncernföretag</b>	<b>75 719 313</b>	<b>75 719 313</b>	<b>140 470 214</b>	<b>140 470 214</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. Råvaruderivat består av el- och gasderivat som säkrar koncernföretagens framtida energipriser hos Essity Treasury AB.

## Nettomarknadsvärde utestående derivat, koncernföretag

Tkr	2023	2022
Valutaderivat	1 988 426	-2 156 236
Räntederivat	1 037 210	1 856 878
Råvaruderivat	1 607 614	-1 521 343
<b>Summa</b>	<b>4 633 250</b>	<b>-1 820 701</b>

## NOT 9 FINANSIELLA INSTRUMENT KONCERNFÖRETAG (forts.)

Långfristiga fordringar Tkr	2023	2022
MYR utlåning	=	118 772
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>118 772</b>

Kortfristiga fordringar Tkr	2023	2022
EUR utlåning	40 175 887	116 682 763
SEK utlåning	30 000 000	30 000 000
Övriga valutor och cashpool	<u>59 727 022</u>	<u>45 346 840</u>
<b>Summa</b>	<b>129 902 909</b>	<b>192 029 603</b>

Kortfristiga skulder Tkr	2023	2022
EUR inlåning	673 358	79 590 381
Övriga valutor och cashpool	<u>63 229 726</u>	<u>47 445 055</u>
<b>Summa</b>	<b>63 903 084</b>	<b>127 035 436</b>

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

## Förfall finansiella skulder koncernföretag

Tkr	2023	2022
Lån med kortare löptid än ett år	63 903 084	127 035 436
Derivat med kortare löptid än ett år	325 667	4 384 538
Derivat med löptid > 1 år < 5 år	70 248	765 758
Derivat med löptid > 5 år	341 863	-
<b>Summa</b>	<b>64 640 862</b>	<b>132 185 732</b>

## NOT 10 FINANSIELLA INSTRUMENT EXTERNA FINANSIELLA MOTPARTER

	2023	2023	2022	2022
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
<b>Fordringar externa finansiella motparter Tkr</b>				
<b>Långfristiga fordringar</b>				
Derivat	5 300	5 300	776 355	776 355
<b>Summa</b>	<b>5 300</b>	<b>5 300</b>	<b>776 355</b>	<b>776 355</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Derivat	1 962 583	1 962 583	3 632 262	3 632 262
Upplupna ränteintäkter	171	171	-	-
Likvida placeringar	4 228 623	4 228 623	3 251 645	3 251 645
Kassa och bank	774 010	774 010	156 981	156 981
<b>Summa</b>	<b>6 965 387</b>	<b>6 965 387</b>	<b>7 040 888</b>	<b>7 040 888</b>
<b>Summa Fordringar externa finansiella motparter</b>	<b>6 970 687</b>	<b>6 970 687</b>	<b>7 817 243</b>	<b>7 817 243</b>
<b>Skulder externa finansiella motparter Tkr</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Derivat	3 103 416	3 103 416	4 489 281	4 489 281
<b>Summa</b>	<b>3 103 416</b>	<b>3 103 416</b>	<b>4 489 281</b>	<b>4 489 281</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Inlåning	6 634	6 634	80 000	80 000
Derivat	3 652 318	3 652 318	1 623 861	1 623 861
Upplupna räntekostnader	-	-	7	7
Leverantörsskulder	692	692	84	84
Checkräkningskredit	69 278	69 278	343 434	343 434
<b>Summa</b>	<b>3 728 922</b>	<b>3 728 922</b>	<b>2 047 386</b>	<b>2 047 386</b>
<b>Summa Skulder externa finansiella motparter</b>	<b>6 832 338</b>	<b>6 832 338</b>	<b>6 536 667</b>	<b>6 536 667</b>

Samtliga finansiella instrument, med undantag för derivatinstrument, redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden omräknat till bokslutskurs. 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. Derivaten 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**

<b>Tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Valutaderivat	-396 727	600 264
Räntederivat	-2 781 029	-3 827 882
Råvaruderivat	-1 610 095	1 523 093
<b>Summa</b>	<b>-4 787 851</b>	<b>-1 704 525</b>

**Förfall externa finansiella skulder**

<b>Tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lån med kortare löptid än ett år	6 634	80 000
Derivat med kortare löptid än ett år	3 652 318	1 623 861
Derivat med löptid > 1 år < 5 år	533 576	964 098
Derivat med löptid > 5 år	2 569 840	3 525 183
<b>Summa</b>	<b>6 762 368</b>	<b>6 193 142</b>

**NOT 11 KVITTNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER**

<b>Tkr</b>	<b>Tillgångar</b>	<b>Skulder</b>
<b>31 december 2023</b>		
<b>Derivat</b>		
Bruttobelopp	7 339 344	7 493 944
Kvittningsbara belopp	-432	-432
<b>Summa</b>	<b>7 338 912</b>	<b>7 493 512</b>
Erhållna/erlagda säkerheter	-6 634	-3 476 769
ISDA-avtal vars transaktioner inte kvittas i balansräkningen	-1 441 786	-1 441 786
<b>Netto efter kvittning enligt ISDA-avtal</b>	<b>5 890 492</b>	<b>2 574 957</b>
<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/erlagda säkerheter	-1 186 229	-3 251 645
ISDA-avtal vars transaktioner inte kvittas i balansräkningen	-2 133 307	-2 133 307
<b>Netto efter kvittning enligt ISDA-avtal</b>	<b>4 418 676</b>	<b>5 878 486</b>

Kvittningsbara belopp avser finansiella derivat med ett nominellt värde av 1 963 768 (14 831 751) 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**

<b>Tkr</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
PRJ	943	646
Övrigt	494	170
<b>Summa</b>	<b>1 437</b>	<b>816</b>

**NOT 13 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER**

Tkr	2023	2022
Upplupna sociala kostnader	606	764
Upplupen semesterlöneskuld	528	1 128
Upplupen bonuslön	914	808
Övrigt	459	980
<b>Summa</b>	<b>2 507</b>	<b>3 680</b>

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

Tkr	2023	2022
Nettoeffekt av koncernbidrag	1 466 677	1 148 559
Förändring av upplupna räntor	-177	-6
<b>Summa</b>	<b>1 466 500</b>	<b>1 148 553</b>

**NOT 15 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE****Eventualförpliktelser**

FPG (Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti)	747	676
--	-----	-----

**NOT 16 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN**

Den kreditfacilitet om 3 miljarder HKD, som Essity Treasury AB ställde ut till Essity ABs dotterbolag Vinda International Holdings Limited i juni 2022, sades upp i samband med försäljningen av Vinda i mars 2024.

**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 58 384 326 940,19 kronor balanseras i ny räkning.

	2023-12-31
Balanserade vinstmedel, kr	54 816 007 985
koncernbidrag, netto efter skatt, kr	-971 372 143
årets resultat, kr	<u>4 539 691 098</u>
	58 384 326 940

Ett koncernbidrag, netto efter skatt, på 37 154 363 kr har erhållits från Essity Treasury B.V. Holland, Stockholm Filial och ett koncernbidrag på 1 008 526 506 kr har lämnats till Essity Aktiebolag.

**NOT 18 BOLAGETS SÄTE**

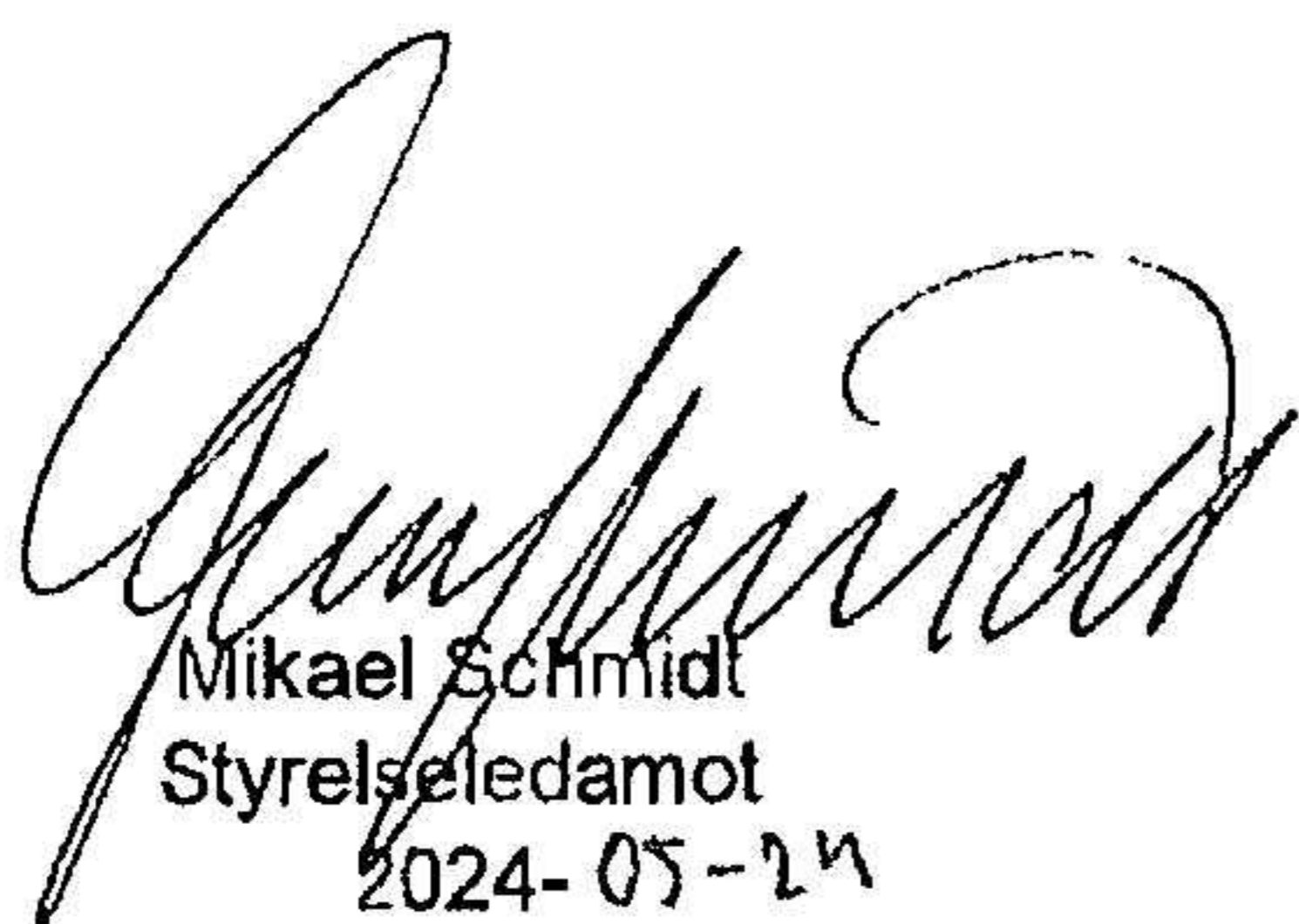
Essity Treasury AB har sitt säte i Stockholms län, Stockholms stad. Adress är Box 200, 101 23 Stockholm.

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 2024



Fredrik Rystedt  
Styrelseordförande  
2024-05-24



Mikael Schmidt  
Styrelseledamot  
2024-05-24



Johan Rydin  
Verkställande Direktör  
2024-05-24

Vår revisionsberättelse har lämnats den 27 maj 2024  
Ernst & Young AB



Erik Benjaminsson Castlin  
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse  
med originalet intygas:





Building a better  
working world

2024070215113

## 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 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Essity Treasury AB:s finansiella ställning per den 31 december 2023 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

2024070215114

## 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 2023 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna 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 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 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 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, 27/5 - 2024

Ernst & Young AB

Erik Benjaminsson Castlin  
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse  
med originalet intygas: