

## Definitioner av nyckeltal

Trelleborg använder sig av ett antal alternativa nyckeltal kopplade till finansiell ställning; avkastning på eget kapital samt sysselsatt kapital, nettoskuld, skuldsättningsgrad och soliditet. Koncernen anser att nyckeltalen är användbara för användarna av de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma möjlighet till utdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden. Vidare använder Trelleborg kassaflödesmått

operativt kassaflöde samt fritt kassaflöde för att ge en indikation på vilka medel som verksamheten genererar för att kunna genomföra strategiska investeringar, göra amorteringar och ge avkastning till aktieägarna. Trelleborg använder även resultatmått EBITDA, EBITA och EBIT exklusive jämförelsestörande poster, vilka är mått som koncernen betraktar som relevanta för investerare som vill förstå resultatgenereringen före jämförelsestörande poster. För ytterligare beskrivning och beräkning av nyckeltal se [www.trelleborg.com/sv/investerare/finansiella--definitioner](http://www.trelleborg.com/sv/investerare/finansiella--definitioner).

## 1 Övergripande redovisningsprinciper

Moderbolaget, Trelleborg AB (publ), är ett aktiebolag med säte i Trelleborg i Sverige. Moderbolaget är noterat på Nasdaq Stockholm. Styrelsen har den 20 februari 2020 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

### Grund för upprättande

Trelleborgkoncernens koncernredovisning har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar sådana de antagits av EU.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad gäller vissa finansiella instrument som värderats till verkligt värde.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan i avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget, framförallt till följd av ÅRL.

Ändringarna i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter görs inom ramen för IASB:s Disclosure initiative, ett projekt för att förbättra upplysningarna i finansiella rapporter. Ändringarna klargör en rad frågeställningar, inklusive väsentlighet, särredovisning och delsummer och noters ordningsföljd. För Trelleborgs del har detta inneburit ett arbete med notstrukturen där bland annat vissa tillämpliga redovisningsprinciper sedan 2016 presenteras under respektive not. Därutöver används övergripande redovisningsprinciper, vilka anges nedan.

Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

### Koncernredovisning

#### Koncernens omfattning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget samt samtliga dotterbolag, samägda bolag och intressebolag. Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Vinst och förluster som uppkommit vid koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras också.

### Omräkning av utländsk valuta

#### Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna inom koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderbolagets funktionella valuta och presentationsvaluta.

#### Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Undantag är då transaktionerna utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar, då vinst/förluster redovisas i övrigt totalresultat

efter justering för uppskjuten skatt. Återföring sker till resultaträkningen samtidigt som den säkrade transaktionen påverkar resultaträkningen.

#### Dotterbolag

Resultat och finansiell ställning för koncernens dotterbolag, samägda bolag och intressebolag (av vilka inget har en höginflationsvaluta) upprättas i respektive bolags funktionella valuta. I koncernredovisningen omräknas de utländska dotterbolagens resultat och finansiella ställning till SEK enligt följande:

Intäkter och kostnader i dotterbolags resultaträkningar räknas om till genomsnittlig valutakurs för respektive år, medan tillgångar och skulder i balansräkningarna räknas om till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningen redovisas som en separat post i övrigt totalresultat. Omräkningsdifferenser som uppstår på finansiella instrument, som innehas för att säkra nettotillgångar i utländska dotterbolag, förs också som en separat post till övrigt totalresultat. Vid avyttring realiseras de härtill hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i koncernens resultaträkning under samma period som vinsten eller förlusten på avyttringen.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

#### Kassaflödesanalyser

Kassaflödesanalyserna upprättas enligt den indirekta metoden.

#### Övriga redovisnings- och värderingsprinciper

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder utgörs av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än 12 månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder utgörs av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom 12 månader från balansdagen. Tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges.

#### Nya och ändrade IFRS-standarder som ska tillämpas från och med 1 januari 2019

**IFRS 16 Leasingavtal** ersätter IAS 17 Leasingavtal inklusive IFRIC 4 samt SIC 27.

Standarden har en leasingmodell för leasetagare, vilken innebär att i stort sett alla leasingavtal ska redovisas i koncernens balansräkning. Nyttjanderättstillgångarna och skulden värderas till nuvärdet av framtida leasingbetalningar. Nyttjanderättstillgångarna inkluderar även direkta kostnader hänförliga till tecknandet av leasingavtalet. I resultaträkningen redovisas avskrivningar på nyttjanderättstillgångarna och räntekostnader på leasingkuldena.

Nyttjanderättstillgångarna redovisas på raden för materiella anläggningstillgångar i koncernens balansräkning. I efterföljande perioder redovisas nyttjanderättstillgångarna till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar samt justerat för eventuella omvärderingar av leasingkuldena.

Leasingkulden redovisas på raderna för räntebärande långfristiga skulder samt räntebärande kortfristiga skulder i koncernens balansräkning. I efterföljande perioder redovisas skulden till upplupet anskaffningsvärde och

1  
2

minskas med gjorda leasingbetalningar. Leasingskulden omvärderas vid förändringar i bl.a. leasingperioden, restvärdegarantier och eventuella förändringar i leasingbetalningar.

Korta leasingkontrakt (12 månader eller kortare) och leasingavtal där underliggande tillgång uppgår till lågt värde behöver inte redovisas i rapporten över finansiell ställning. Dessa kommer att redovisas i rörelseresultatet på samma sätt som tidigare operationella leasingavtal.

För leasegivare innebär IFRS 16 i allt väsentligt inga ändrade regler.

För vidare information se not 16.

#### Säkringsredovisning på IBOR-relaterade flöden

Trelleborg tillämpar säkringsredovisning på IBOR-relaterade flöden. IASB har ändrat standarden IFRS 9 så att företag inte ska tvingas avbryta säkringsredovisningen på grund av den osäkerhet som råder i samband med övergången till nya referensräntor. Koncernen har valt att förtidstillämpa ändringarna i IFRS 9 med anledning av det framtida bytet av referensräntor (interbank offered rates), "interest Rate Benchmark Reform amendments to IFRS 9, IAS 39, and IFRS 7". Denna ändring medför inte någon effekt på de finansiella rapporterna

Övriga ändrade och nya IFRS-standarder med ikraftträdande under 2019 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens redovisning.

#### Nya standarder och tolkningar som ännu inte har trätt i kraft

Ett antal nya och ändrade IFRS-standarder har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av koncernens och moderföretagets finansiella rapporter. Dessa ändrade standarder eller tolkningar förväntas inte ha någon påverkan på koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter.

#### Viktiga bedömningar och antaganden för redovisningsändamål

Företagsledningen och styrelsen gör bedömningar och antaganden om framtiden. Dessa bedömningar och antaganden påverkar redovisade tillgångar

och skulder samt intäkter och kostnader samt övrig information som lämnats, bland annat eventalförpliktelser. Dessa bedömningar baseras på historiska erfarenheter och de olika antaganden som bedöms vara rimliga under rådande omständigheter. Härigenom dragna slutsatser utgör grunden för avgöranden rörande redovisade värden på tillgångar och skulder i de fall dessa inte kan fastställas genom annan information. Verkliga utfall kan avvika från dessa bedömningar om andra antaganden görs eller andra förutsättningar uppstår. Bedömningar och antaganden som kan ge betydande påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning är noterade vid respektive not, där så är tillämpligt.

#### Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets finansiella rapporter har upprättats enligt Årsredovisningslagen (ÅRL) och RFR 2. Moderbolaget tillämpar i sina finansiella rapporter de International Financial Reporting Standards (IFRS) som har godkänts av EU när detta är möjligt inom ramen för ÅRL, samt med hänsyn tagen till sambandet mellan redovisning och beskattning. Detta innebär framför allt följande skillnader mellan redovisningen i moderbolaget och koncernen:

- Moderbolaget redovisar sina pensionsåtaganden enligt Tryggandelagen. Justering sker på koncernnivå till redovisning i enlighet med IFRS.
- Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.
- Aktieägartillskott läggs till värdet av aktier och andelar i balansräkningen, varefter nedskrivningsprövning görs.
- Skulder i utländsk valuta som utgör effektiva säkringsinstrument för moderbolagets investeringar i dotterbolag har värderats till anskaffningskurs. Vinster eller förluster på skulder som ersatts redovisas som övrig tillgång eller skuld till dess nettoinvesteringen avyttras.

Moderbolaget tillämpar undantaget från tillämpning av IFRS 16 Leasingavtal. Leasingkostnaderna belastar resultatet och påverkar inte balansräkningen.

## 2 Segmentsredovisning



### Redovisningsprinciper

#### Rörelsesegment

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högsta verkställande beslutsfattaren. Den högsta verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som verkställande direktören.

I slutet av 2019 genomfördes organisationsförändringar i syfte att fokusera koncernen på utvalda segment och samtidigt synliggöra områden där förbättring av position och lönsamheten måste ske. I den nya organisationen består Trelleborgs kärnverksamheter av tre affärsområden, jämfört med tidigare fem, samt ett rapporteringssegment, Verksamheter under utveckling.

Följande affärsområden ingår i den nya organisationen:

- **Trelleborg Industrial Solutions** med fokus på utvalda polymerbaserade industriella applikationer och infrastrukturprojekt. Affärsområdet består av majoriteten av tidigare verksamhet, Trelleborg Coated Systems verksamhet för belagda vävar samt Trelleborg Offshore & Constructions verksamhet för marina lösningar och infrastrukturprojekt. I samband med förändringarna flyttades viss verksamhet från Trelleborg Industrial Solutions till Verksamheter under utveckling.

- **Trelleborg Sealing Solutions** med fokus på polymerbaserade tätningslösningar. Trelleborg Sealing Solutions berördes inte av organisationsförändringarna.
- **Trelleborg Wheel Systems** med fokus på däck till off-highwayfordon och specialapplikationer. Trelleborg Wheel Systems påverkades endast marginellt av att dess verksamhet för cykeldäck överfördes till Verksamheter under utveckling.

Ett antal verksamheter flyttades till ett nytt rapporteringssegment, Verksamheter under utveckling, vilket rapporteras fristående från affärsområdesstrukturen. Dessa verksamheter utgörs av:

- Trelleborg Coated Systems verksamhet för tryckdukar
- Trelleborg Offshore & Constructions olja- & gasverksamhet
- Trelleborg Industrial Solutions svenska och estniska verksamheter för formgodskomponenter
- Trelleborg Industrial Solutions tjeckiska verksamhet för formgodskomponenter och tekniska gummiprodukter samt Trelleborg Wheel Systems verksamhet för cykeldäck

De tidigare affärsområdena Trelleborg Coated Systems och Trelleborg Offshore & Construction upphörde i och med omorganisationen som affärsområden. Tidigare års nyckeltal har justerats för denna interna omorganisation.