

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.

Koncernens noter

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 17 februari 2022 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.

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 vid 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 miljön 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 omräkning redovisas som en separat post i övrigt total-

resultat. 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 realiserar de här till 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.

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 2021

Följande standarder och ändringar är nya för räkenskapsår som börjar 1 januari 2021:

- Ändringar i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16: Referensräntereformen FAS 2

Ändringarna på grund av Referensräntereformen FAS 2 (ändringar i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16) kan påverka finansiella tillgångar, finansiella skulder och leasingkulder, vissa krav på säkringsredovisning och upplysningskrav i IFRS 7 för att följa ändringarna i modifieringar och säkringsredovisning.

Koncernen har ett projekt på plats för analys, övergång och implementering för nya referensräntor. Trelleborg har exponering mot LIBOR-räntor i upplåningen med tillhörande ränteswappar till fast ränta. De referensräntor som berörs är främst EURIBOR, LIBOR och STIBOR. Under 2021 har åtgärder vidtagits för att hantera diskontinuiteten av GBP LIBOR från sista december 2021. Dessa åtgärder har inte haft någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna. Cirka 88 procent av koncernens upplåning, exklusive låneskuld och derivat, är till rörlig ränta varav cirka 52 procent är swappat till fast ränta. Koncernen har reservationsklausuler i de flesta avtal.

Övriga ändrade och nya IFRS-standarder med ikraftträdande under 2021 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 förtdistillämpats vid upprättandet av koncernens och moderföretagets finansiella rapporter. Dessa ändrade standarder eller tolkningar förväntas inte ha någon väsentlig 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.

Klimatförändringarna är en utmaning som medför risker för hela det globala samhället, inklusive dess företag, människor och den omgivande miljön. Trelleborg spelar en aktiv riskförebyggande roll dels genom att tillhandahålla produkter och lösningar för minskad energiförbrukning och utsläpp för kunder och samhället i stort, dels genom ett systematiskt arbete med begränsning av klimatrisker direkt förknippade med den egna verksamheten och dess värdekedja.

Med detta som grund är det vår mening att klimatförändring inte utgör någon väsentlig källa till osäkerhet i våra bedömningar och antaganden.

Trelleborgs hållbarhetsstrategi Protecting the essential, med fokus på klimatomål och -vision, beskrivs på sidorna 24–25. Klimatrisker, såväl omställningsrisker som fysiska risker, och olika klimatscenario beskrivningar finns på sidorna 127–129.

Koncernen annonserade under första kvartalet 2021 att det tidigare rapporteringssegment Verksamheter under utveckling skulle upphöra då dess verksamheter i huvudsak antingen avyttrats eller avsågs avyttras under 2021.

Koncernen har därefter klassificerat denna verksamhet som avvecklade verksamheter. Följdaktligen presenteras 2021 års siffror avseende resultaträkningsposter som kvarvarande respektive avvecklade verksamheter. Jämförelseperioden 2020 har justerats på motsvarande sätt.

Tillgångar och skulder som innehavs för försäljning har för 2021 års utgående balanser omklassificerats till egen rad i koncernen balansräkning.

Se vidare not 25 samt sid 20–21 för ytterligare information.

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 till dess att nettoinvesteringen avyttras.
- Moderföretaget tillämpar inte IFRS 9 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. I moderföretaget tillämpas en metod med utgångspunkt i anskaffningsvärde enligt Årsredovisningslagen.
- Moderbolaget tillämpar undantaget från tillämpning av IFRS 16 Leasingavtal. Leasingkostnaderna belastar resultatet och påverkar inte balansräkningen.

Omsättning och resultat

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.

Trelleborgs organisation består av tre affärsområden

- **Trelleborg Industrial Solutions** är en ledande leverantör av polymerbaserade kritiska lösningar inom utvalda industriella applikationsområden och till infrastrukturprojekt.
- **Trelleborg Sealing Solutions** är en ledande global leverantör av polymerbaserade kritiska tätninglösningar och komponenter för industrier som generell industri, fordon och flyg.
- **Trelleborg Wheel Systems** är en ledande global leverantör av däck och kompletta hjul till off-highwayfordon och specialapplikationer.

Därutöver samlas övriga verksamheter under benämningen Koncerngemensamt. För en vidare beskrivning av koncernens rörelsesegment se sidorna 28–35.

Trelleborgs rapporteringssegment *Verksamheter under utveckling* upphörde under det första kvartalet 2021 då dess verksamheter i huvudsak antingen avyttrats eller avsågs avyttras under året. Rapporteringssegmentets olika delar rapporterades från och med kvartalsrapporten för det första kvartalet 2021 som antingen Tillgångar som innehas för försäljning, inom Trelleborg Industrial Solutions eller inom posten Koncerngemensamt.

Den del som avyttrats eller kommer avyttras klassificeras i denna rapport som avvecklade verksamheter. Följdaktligen presenteras 2021 års siffror avseende resultaträkningsposter som kvarvarande respektive avvecklade verksamheter. Jämförelseperioden 2020 har justerats på motsvarande sätt.

Tillgångar och skulder som innehavs för försäljning har för 2021 års utgående balanser omklassificerats till egen rad i koncernens balansräkning.

Se vidare not 25 samt sid 20-21 för ytterligare information.

Royaltyintäkter visas i not 6, eftersom de inte ingår i den normala verksamheten, utan klassificeras som Övriga rörelseintäkter.

I presentationen av koncernens geografiska marknader har verksamheten delats upp mellan Europa, Nordamerika, Syd- och Centralamerika samt Asien och övriga marknader. Nettoomsättningen redovisas efter var kunderna är lokaliserade, medan sysselsatt kapital och investeringar redovisas efter var dotterbolagen är fysiskt lokaliserade.



Viktiga bedömningar och antaganden

Segmentsredovisningen för affärsområdena inkluderar det operativa resultatet samt sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital omfattar samtliga materiella och immateriella tillgångar, andelar i intressebolag, varulager och rörelsefordringar reducerat med rörelseskulder. Affärsområdena belastas med koncernövergripande kostnader om 0,4 procent av extern omsättning, vilket inte påverkar redovisade kassaflöden.