

1 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 19 februari 2019 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

Grund för upprättande

Trelleborgskoncernens 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 föräns av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget, framförallt till följd av ÄRL.

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 delsummor 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 och samägda-/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 miljön där respektive företag huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I koncernredovisningen används 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 svenska kronor (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 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.

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

Nya och ändrade standarder som ska tillämpas från och med 1 januari 2018

IFRS 9 Finansiella instrument. IFRS 9 hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. IFRS 9 ersatte IAS 39 i sin helhet och de främsta förändringarna avser klassificering och värdering av finansiella instrument, säkringsredovisning och kreditreservering. Från och med 1 januari 2018 tillämpar Trelleborg IFRS 9 i sin helhet med störst påverkan avseende: klassificering och värdering, säkringsredovisning samt redovisning av förväntade kreditförluster enligt modellen "expected loss model". Övergången till IFRS 9 har inte haft någon betydande inverkan på Trelleborgskoncernens redovisning. Med anledning av de ej väsentliga effekterna av den nya standarden, skedde inte någon omräkning av tidigare perioder, vilket medför att jämförelseåret 2017 redovisas enligt IAS 39. I ingångsbalansräkningen 2018 redovisade koncernen en engångspost om 7 MSEK i eget kapital på grund av ändrad beräkningsmodell för förväntade kreditförluster på kundfordringar och 1 MSEK för förväntade kreditförluster i likvida medel. Se vidare not 18, 25, 29 och not 30.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. IFRS 15 introducerar en ny modell för intäktsredovisning (femstegsmodell) som baseras på när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till kunden. IFRS 15 ersätter samtliga tidigare standarder, uttalanden och tolkningar som berör intäktsredovisning. Trelleborg tillämpar IFRS 15 från och med 1 januari 2018. Trelleborg har valt att räkna om räkenskapsåret 2017 retroaktivt. Övergången till IFRS 15 har inte haft någon betydande inverkan på Trelleborgskoncernens redovisning. Se vidare not 2 och not 3.

Övriga ändrade och nya IFRS-standarder med ikraftträdande under 2018 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 har ännu inte trätt i kraft och har inte för tidigt tillämpats vid upprättandet av koncernens och moderföretagets finansiella rapporter. Nedan beskrivs de standarder som kan komma att påverka koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter. Övriga nya eller ändrade standarder eller tolkningar förväntas inte ha någon påverkan på koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter.

IFRS 16 Leasingavtal. IFRS 16 ersätter IAS 17 Leasingavtal och ska tillämpas från och med 1 januari 2019. Den nya standarden innebär att de flesta leasingavtalen kommer att redovisas i balansräkningen, eftersom skillnaden mellan operationella leasingavtal och finansiella leasingavtal tas bort. Enligt den nya standarden ska en tillgång avseende rättigheten att använda den leasade tillgången och en finansiell skuld avseende skyldigheten att betala leasingavgifter redovisas, med vissa undantag. Standarden kommer att påverka redovisningen av koncernens operationella leasar och då främst avseende kontors- och produktionslokaler. För vidare information se not 15.

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.
- 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.