

TRELLEBORG SEALING SOLUTIONS HELSINGØR A/S

Fabriksvej 17
3000 Helsingør

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

16/05/2018

Charlotta Grähs

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Hoved- og nøgletal	7
--------------------------	---

Redegørelse for samfundsansvar	8
--------------------------------------	---

Redegørelse for det underrepræsenterede køn	9
---	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	10
--------------------------------	----

Resultatopgørelse	13
-------------------------	----

Balance	14
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	16
----------------------------	----

Noter	17
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden TRELLEBORG SEALING SOLUTIONS HELSINGØR A/S
Fabriksvej 17
3000 Helsingør

CVR-nr: 26230519
Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

Bankforbindelse Danske Bank
Holmens Kanal 2-12
1092 København K
DK Danmark

Revisor Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S
DK Danmark
CVR-nr: 33963556
P-enhed: 1017192430

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Trelleborg Sealing Solutions Helsingør A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 23/03/2018

Direktion

Jesper Luja Thomsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Kent Helmer Bergenholtz
Formand

Bo Haugsted

Finn Otto Leegaard Frederiksen
Medarbejderrepræsentant

Jesper Luja Thomsen

Henrik Brauer
Medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Trelleborg Sealing Solutions Helsingør A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Trelleborg Sealing Solutions Helsingør A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation

forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, 23/03/2018

Christian Sanderhage , mne23347
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR: 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet producerer og sælger tætningssystemer og lejematerialer til brug indenfor diverse industrielle områder herunder luftfarts og automobilindustrien.

Selskabet sælger hovedsageligt til selskaber i koncernen og eksportere 99% af det samlede salg.

Udvikling i året

Selskabet har i hele 2017 været påvirket positivt af de generelt forbedrede konjunkturer indenfor selskabets afsætningsområder. Udviklingen i såvel aktivitet som indtjening har været tilfredsstillende. I flere af selskabets aktivitetsområder er der opnået vækst.

Det høje vidensniveau og de løbende forbedringer, investeringer og effektiviseringer har sikret, at selskabet har været i stand til, at møde efterspørgslen og yde en høj leveringsservice til selskabets kunder.

Resultatet for regnskabsåret 2017 efter skat andrager TDKK 99.990. For regnskabsåret 2016 var det tilsvarende resultat TDKK 89.103.

Eksternt miljø

Selskabets overordnede miljøpolitik er at forebygge miljøproblemer således at selskabet til en hver tid kan fremstå som en troværdig samarbejdspartner. Udover at opretholde gældende lovgivnings krav til miljøbeskyttelse er det selskabets målsætning af egen drift at arbejde på en generel reduktion af selskabets aktiviteter påvirkning af det omgivende miljø.

Der er i 2012 gennemført en række omlægninger, som væsentligt reducerer påvirkningen af det omgivende miljø.

Målsætningen sikres i øvrigt opfyldt ved selskabets certificering efter ISO 14001 standarden. Virksomheden er miljøgodkendt i henhold til miljøbeskyttelseslovens kapitel 4 og 5. Gældende godkendelse er dateret 28. marts 2001.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs og renteutviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækning sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet omsætning og indkøb for de førstkommende 9-15 måneder. Der indgås ikke spekulative valuta- eller rentedispositioner.

Forskning og udvikling

Forskningsaktiviteterne er af begrænset omfang. Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af nye materialer til produktionen. Der er i året aktiveret TDKK 0 vedrørende igangværende udviklingsprojekter, der opfylder kriterierne for aktivering af udviklingsomkostninger.

Den forventede udvikling

Udviklingen i de globale og i særlig grad i de europæiske økonomier og betydningen af dette for selskabet er for tiden vanskelige at forudsige. Aktivitetsniveauet for 2018 forventes at være omtrentligt på niveau med 2017.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet betydningsfulde hændelser af betydning for årsrapporten for 2017.

Hoved- og nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	462.294.000	425.428.000	397.111.000	379.187.000	380.168.000
Bruttofortjeneste	193.240.000	177.387.000	168.168.000	162.098.000	155.632.000
Resultat før finansielle poster	128.351.000	115.638.000	106.940.000	100.636.000	101.315.000
Resultat af finansielle poster	-137.000	-1.367.000	-88.000	-457.000	-1.809.000
Årets resultat	99.990.000	89.103.000	82.247.000	75.949.000	74.826.000
Balancesum	251.795.000	206.841.000	196.992.000	189.758.000	181.417.000
Investeringer i materielle anlægsaktiver	27.939.000	11.763.000	23.571.000	23.389.000	16.426.000
Egenkapital	150.079.000	130.818.000	115.827.000	110.535.000	107.496.000
Nøgletal					
Bruttomargin	41,8 %	41,7 %	42,3 %	42,7 %	40,9 %
Overskudsgrad	27,8 %	27,2 %	26,9 %	26,5 %	26,7 %
Afkastningsgrad	51,0 %	55,9 %	54,3 %	53,0 %	55,8 %
Soliditetsgrad	59,6 %	63,3 %	58,8 %	58,3 %	59,3 %
Forrentning af egenkapital	71,2 %	72,3 %	72,7 %	69,7 %	62,4 %
Gennemsnitligt antal ansatte	389	379	363	339	325

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Redegørelse for samfundsansvar

Corporate Social Responsibility (CSR)

For rapportering om samfundsansvar (CSR) henvises til koncernregnskabet for Trelleborg AB, Sverige.

Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen

Måltal for bestyrelsen og ligestilling i ledelsesniveau

Trelleborg Sealing Solutions Helsingør A/S' bestyrelse havde frem til 2017 en målsætning om at 1 ud af de 3 i bestyrelsen skal være en kvinde, men at bestyrelsen og direktionen sammensættes ud fra de samlede kompetencer, og at det er den bedst kvalificerede som vælges. Ved udgangen af 2017 var der ingen kvinder i bestyrelsen, da der ikke var udskiftning blandt bestyrelsen i 2017. Ambitionen for bestyrelsen kønsmæssige sammensætning fortsætter. Målsætningen er således at i 2022 skal begge køn være repræsenteret blandt de 3 bestyrelsesmedlemmer, men at bestyrelsen og direktionen fortsat sammensættes ud fra de samlede kompetencer, og at det er den bedst kvalificerede som vælges.

Med udgangspunkt i Trelleborg Gruppens adfærdskodeks omkring fair ansættelsespraksis, som bygger på et grundprincip om respekt for vores medarbejdere og deres menneskerettigheder, hvor vi ikke vil udsætte medarbejderne for forskelsbehandling ved stillingsbesættelse på baggrund af køn, race, religion, alder, handicap, seksuel orientering, nationalitet, politisk overbevisning eller social eller etnisk oprindelse, har vi udarbejdet en ligestillingspolitik gældende for samtlige ledelsesniveauer i virksomheden.

Målet frem til 2017 var løbende at opnå en højere andel af kvindelige ledere, og ambitionen var at øge andelen af kvindelige ledere fra 7% i 2012 til minimum 25% i 2017. Andelen af kvindelige ledere er i 2017 øget fra 6 til 7 gennem intern træning og forfremmelse, og andelen er på 23% af samtlige ledere. Udviklingen er positiv og acceptabel selvom målet for 2017 ikke helt blev opfyldt. Frem mod 2022 sættes et nyt mål om at øge andelen af kvindelige ledere til mindst 30%. Dette understøttes bla. af at vi fortsætter med at sikre mangfoldighed i intern træning, forfremmelse og ansættelsesproces.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse C, stor virksomhed.

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Trelleborg Sealing Solutions Helsingør A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen**Immaterielle anlægsaktiver****Udviklingsprojekter**

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger 30-50 år

Produktionsanlæg og maskiner 7-13 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-8 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og køb af råvarer.

Egenkapital**Udbytte**

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse bortset fra ved virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatte-enhed.

Forudbetalinger

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunkt

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal**Forklaring af nøgletal**

Bruttomargin:	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad:	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad:	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Samlede aktiver}$
Soliditetsgrad:	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Forrentning af egenkapital:	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Pengestrømsopgørelse

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

Pengestrømsopgørelsen er indeholdt i koncernregnskabet for moderselskabet Trelleborg AB, Trelleborg, Sverige.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning	1	462.294.000	425.428.000
Produktionsomkostninger		-269.054.000	-248.041.000
Bruttoresultat		193.240.000	177.387.000
Distributionsomkostninger		-22.676.000	-19.946.000
Administrationsomkostninger		-43.631.000	-53.175.000
Andre driftsindtægter		4.138.000	15.892.000
Andre driftsomkostninger		-2.720.000	-4.520.000
Resultat af ordinær primær drift		128.351.000	115.638.000
Andre finansielle indtægter	2	2.185.000	2.000
Øvrige finansielle omkostninger	3	-2.322.000	-1.370.000
Ordinært resultat før skat		128.214.000	114.270.000
Skat af årets resultat	4	-28.224.000	-25.167.000
Årets resultat		99.990.000	89.103.000

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger		35.717.000	36.725.000
Produktionsanlæg og maskiner		54.297.000	47.991.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.302.000	5.366.000
Materielle anlægsaktiver under udførelse		34.972.000	27.825.000
Materielle anlægsaktiver i alt	5	133.288.000	117.907.000
Anlægsaktiver i alt		133.288.000	117.907.000
Varebeholdninger i alt	6	41.407.000	26.565.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		230.000	83.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		68.192.000	61.853.000
Andre tilgodehavender		8.309.000	234.000
Periodeafgrænsningsposter		369.000	199.000
Tilgodehavender i alt		77.100.000	62.369.000
Omsætningsaktiver i alt		118.507.000	88.934.000
Aktiver i alt		251.795.000	206.841.000

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.	7	18.000.000	18.000.000
Overført resultat		42.079.000	32.818.000
Forslag til udbytte		90.000.000	80.000.000
Egenkapital i alt		150.079.000	130.818.000
Hensættelse til udskudt skat	8	9.128.000	8.330.000
Hensatte forpligtelser i alt		9.128.000	8.330.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.663.000	4.829.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.639.000	23.026.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.522.000	657.000
Skyldig selskabsskat		120.000	667.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		45.644.000	38.514.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		92.588.000	67.693.000
Gældsforpligtelser i alt		92.588.000	67.693.000
Passiver i alt		251.795.000	206.841.000
	Note		
Oplysning om omfang og karakter af afledte finansielle instrumenter	9		

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	18.000.000	32.818.000	80.000.000	130.818.000
Betalt udbytte			-80.000.000	-80.000.000
Nettoregulering af sikringsinstrumenter		-729.000		-729.000
Årets resultat		9.990.000	90.000.000	99.990.000
Egenkapital, ultimo	18.000.000	42.079.000	90.000.000	150.079.000

Noter

1. Nettoomsætning

Segmentoplysninger

Selskabets aktivitet består primært af produktion af tætningssystemer og lejematerialer til brug inden for industrien. Salget sker for 99% vedkommende som eksport til andre koncernselskaber beliggende i Europa. Årsrapporten indeholder derfor ikke oplysninger om forretningssegmenter og geografiske markeder.

2. Andre finansielle indtægter

	2017	2016
	kr.	kr.
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	9.000	2.000
Andre finansielle indtægter	0	0
Valutakursgevinster	2.176.000	0
	2.185.000	2.000

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2017	2016
	kr.	kr.
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	17.000	57.000
Andre finansielle omkostninger	25.000	0
Valutakurstab	2.280.000	1.313.000
	2.322.000	1.370.000

4. Skat af årets resultat

	2017	2016
	kr.	kr.
Årets aktuelle skat	27.220.000	24.367.000
Årets udskudte skat	798.000	1.050.000
	<u>28.018.000</u>	<u>25.417.000</u>
Der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	28.224.000	25.167.000
Skat af egenkapitalbevægelser	-206.000	250.000
	<u>28.018.000</u>	<u>25.417.000</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årest resultat før skat	28.207.000	25.140.000
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettiget omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	17.000	27.000
Regulering af hensættelser til udskudt skat som følge af ændringer i skatteprocent	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	-206.000	250.000
	<u>28.018.000</u>	<u>25.417.000</u>

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar	54.779.000	127.191.000	35.899.000	27.825.000
Tilgang i årets løb	0	0	0	27.352.000
Afgang i årets løb	0	0	0	-1.479.000
Overførsler i årets løb	0	14.778.000	3.948.000	-18.726.000
Kostpris 31. december	54.779.000	141.970.000	39.847.000	34.972.000
Af- og nedskrivning 1. januar	-18.054.000	-79.200.000	-30.533.000	0
Årets afskrivninger	-1.008.000	-8.473.000	-1.012.000	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-19.062.000	-87.673.000	-31.545.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	35.717.000	54.297.000	8.302.000	34.972.000

	2017 kr.	2016 kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	10.333.000	9.458.000
Administrationsomkostninger	160.000	109.000
	10.493.000	9.567.000

6. Varebeholdninger i alt

	2017 kr.	2016 kr.
Råvarer og hjælpematerialer	11.822.000	8.516.000
Varer under fremstilling	21.415.000	12.753.000
Færdigvarer og handelsvarer	8.170.000	5.296.000
	41.407.000	26.565.000

7. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen på nominelt kr. 18.000.000 består af følgende aktier:

	Antal	Nominel værdi kr.	I alt kr.
	1	798.000	798.000
	1	70.000	70.000
	22	5.000	110.000
	1	2.000	2.000
	18	1.000	18.000
	4	500	2.000
	1	17.000.000	17.000.000
			18.000.000

8. Hensættelse til udskudt skat

	2017 kr.	2016 kr.
Materielle anlægsaktiver	10.233.000	9.281.000
Omsætningsaktiver	604.000	407.000
Gæld	-1.558.000	1.413.000
Skat af årest regulering af sikringsinstrumenter	-151.000	55.000
	9.128.000	8.330.000

9. Oplysning om omfang og karakter af afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til sikring af forventet omsætning og indkøb i EUR, USD, GBP. Kontraktværdien pr. 31. december 2017 udgør kr. 334.345.000 (31. december 2016 kr. 390.308.000). I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ dagsværdi. Kurstab er indregnet i egenkapitalen.

10. Oplysning om eventualforpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

	2017 kr.	2016 kr.
Leasingforpligtelser (udløb år 2018-2020)	2.366.000	2.015.000

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

11. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse:

Trelleborg AB, Sverige

Ultimative moderselskab

Øvrige nærtstående parter:

Jesper Luja Thomsen

Bestyrelsesmedlem og adm. direktør

Kent Helmer Bergenholtz

Bestyrelsesformand

Bo Haugsted

Bestyrelsesmedlem

Henrik Brauer

Medarbejderrepræsentant

Finn Otto Leegaard Frederiksen

Medarbejderrepræsentant

Nærtstående parter

Selskabet har ingen transaktioner med nærtstående parter indenfor Trelleborg AB koncernen, bortset fra koncerninterne transaktioner, der er elimineret i koncernregnskabet for Trelleborg AB, Sverige.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra normalt ledelsesvederlag været transaktioner med øvrige nærtstående parter, som ikke fremgår af årsrapportens øvrige oplysninger.

Koncernforhold

Selskabets aktiekapital på DKK 18.000.000 ejes af Trelleborg Holding Danmark A/S.

Trelleborg AB, Sverige er det moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.

12. Information om revisors honorar

	2017	2016
	kr.	kr.
Revisionshonorar til revisor	222.000	160.000
Andre ydelser	0	105.000
	222.000	265.000

13. Information om vederlag til ledelsesorganer og særlige incitamentsprogrammer

Medarbejderforhold

	2017	2016
	kr.	kr.
Lønninger	182.167.000	173.302.000
Pensioner	15.346.000	14.847.000
Andre omkostninger til social sikring	2.827.000	2.912.000
	<u>200.340.000</u>	<u>191.061.000</u>
 Heraft udgør vederlag til direktion	<u>1.938.000</u>	<u>1.301.000</u>

14. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2017	2016
Gennemsnitligt antal ansatte	389	379

15. Forslag til resultatdisponering

	2017	2016
	kr.	kr.
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	90.000.000	80.000.000
Overført resultat	9.990.000	9.103.000
I alt	99.990.000	89.103.000