

Fortsatt resultatförbättring

- Nettoomsättningen under andra kvartalet 2018 ökade med 6 procent och uppgick till 8 786 MSEK (8 265).
- Den organiska försäljningen ökade med 2 procent. Exklusive projektleveranser var motsvarande ökning 4 procent.
- EBIT, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 19 procent till 1 293 MSEK (1 089), vilket motsvarar en EBIT-marginal om 14,7 procent (13,2). EBIT är den högsta någonsin för koncernen.
- Jämförelsestörande poster i kvartalet uppgick till -32 MSEK (-76), i linje med tidigare kommunikation.
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamheter exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 3,40 SEK (2,92).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 1 069 MSEK (1 096). Kassakonverteringen för senaste 12-månadersperioden uppgick till 82 procent (98), påverkad av en något högre investeringsnivå.

MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	Förändring, %	6M 2018	6M 2017	Förändring, %
Nettoomsättning	8 786	8 265	6	17 363	16 563	5
Organisk försäljning, %	2	2		3	3	
EBITA, exklusive jämförelsestörande poster	1 373	1 163	18	2 738	2 390	15
EBITA-marginal, %	15,6	14,0		15,7	14,4	
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster	1 293	1 089	19	2 584	2 243	15
EBIT-marginal, %	14,7	13,2		14,9	13,5	
<i>Omstruktureringskostnader</i>	-32	-76		-50	-182	
<i>Reavinst, avyttring av blandningsverksamhet</i>	-	-		-	472	
Summa jämförelsestörande poster	-32	-76		-50	290	
EBIT	1 261	1 013	24	2 534	2 533	0
Resultat före skatt	1 191	957	24	2 402	2 426	-1
Resultat efter skatt, koncernen	897	737	22	1 807	1 966	-8
Resultat per aktie, SEK						
Kvarvarande verksamheter, exkl. jämförelsestörande poster	3,40	2,92	16	6,81	6,04	13
Kvarvarande verksamheter	3,31	2,72	22	6,67	7,25	-8
Koncernen	3,31	2,72	22	6,67	7,25	-8
Operativt kassaflöde	1 069	1 096	-2	1 475	1 513	-3

Fortsatt resultatförbättring

”Trelleborg fortsätter att utvecklas väl. Under årets andra kvartal ökade försäljningen med 6 procent, varav den organiska försäljningen ökade med 2 procent. Exklusive projektaffärer, vilka främst består av offshore olja- & gasrelaterade verksamheter, ökade den organiska försäljningen med 4 procent, påverkad av en förbättrad efterfrågan inom många marknadssegment och flertalet geografiska regioner. EBIT, justerat för jämförelsestörande poster, ökade med 19 procent till sin högsta nivå hittills för ett enskilt kvartal.

Generell industri fortsätter att utvecklas väl i samtliga regioner. Vår närvaro i Asien fortsätter att stärkas. Efterfrågan på våra däck till såväl lantbrukssektorn som till industri- och entreprenadmaskiner växer fortsatt. I detta sammanhang är det viktigt att understryka att efterfrågan på våra lantbruksdäck utvecklas starkare än den underliggande marknaden, främst drivet av ökade leveranser till OE-tillverkare av lantbruksmaskiner. I jämförelse gick den för oss så viktiga europeiska traktor-registreringen ned med cirka 3 procent under perioden.

Vår verksamhet inom olja & gas upplevde en fortsatt svag marknad, vilket främst påverkar affärsområdet Trelleborg Offshore & Construction som åter gjorde en förlust i kvartalet. Dock har denna verksamhet endast haft en mindre påverkan på vårt kvartalsresultat ur ett koncernperspektiv. Emellertid ser vi nu tydliga signaler på ökad aktivitet inom detta segment, vilket förväntas leda till ökade leveranser med viss tidsförskjutning, beroende på affärens karaktär.

Vi har under sommaren slutfört två förvärv, ett i USA och ett i Nya Zeeland. Organiska initiativ fortsätter att vara i fokus, men vi fortsätter att söka kompletterande förvärv som stärker våra nischpositioner ytterligare.

Delar av vår verksamhet arbetar under högt kapacitetsutnyttjande, vilket vi adresserar med hjälp av olika åtgärder och återspeglas bland annat i en högre investeringstakt.

I början av juni genomförde vi en kapitalmarknadsdag i Stockholm, där vi presenterade koncernens övergripande strategi. Det gavs också stort utrymme för cheferna för respektive affärsområde att visa upp den starka innovationskraft som återfinns brett inom koncernen. Detta exemplifierades av en rad smarta produkter och erbjudanden. Under de senaste åren har vi erhållit en rad priser för våra värdeskapande, innovativa lösningar.

Sammanfattningsvis har vi under perioden sett en positiv efterfrågesituation i flertalet av våra segment, och vi går in i det tredje kvartalet med en starkt optimism. Därmed sagt, politiska och ekonomiska spänningar på den globala arenan har ökat, vilket kan komma att påverka såväl handel som investeringsvilja mer än vad vi ser idag.

För det tredje kvartalet blir vår sammanvägda bedömning att efterfrågan kommer vara i nivå med årets andra kvartal, med förbehållet att det tredje kvartalet är säsongsmässigt ett svagare kvartal på grund av semestertider i Europa. Vi fortsätter att följa den ekonomiska utvecklingen noga och har god beredskap att hantera skiftande marknadsförhållanden.”

Peter Nilsson,
VD och koncernchef

Marknadsutsikter för tredje kvartalet 2018

Efterfrågan bedöms vara i nivå med andra kvartalet 2018, justerat för säsongsmässiga variationer.

Marknadsutsikter från kvartalsrapporten den 25 april 2018 för andra kvartalet 2018

Efterfrågan bedöms vara i nivå med första kvartalet 2018, justerat för säsongsmässiga variationer.

Andra kvartalet

Nettoomsättning

2018

MSEK, tillväxt	Kv2 2018	Kv2 2017	6M 2018	6M 2017	R12 2018	12M 2017
Nettoomsättning	8 786	8 265	17 363	16 563	32 381	31 581
Förändring totalt, %	6	26	5	31		16
Organisk försäljning, %	2	2	3	3		4
Strukturell förändring, %	1	20	0	25		12
Valutakursförändringar, %	3	4	2	3		0

Nettoomsättningen under andra kvartalet 2018 uppgick till 8 786 MSEK (8 265). Den organiska försäljningen ökade med 2 procent under kvartalet. Strukturella förändringar bidrog med 1 procent. Valutakurseffekter påverkade försäljningen positivt med 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Exklusive projektleveranser¹:

Koncernens organiska försäljning ökade med 4 procent jämfört med andra kvartalet 2017. Den organiska försäljningen ökade med 4 procent i Västeuropa samtidigt som den minskade i övriga Europa med 2 procent. På den nordamerikanska marknaden ökade den organiska försäljningen med 5 procent. I Syd- och Centralamerika ökade den organiska försäljningen med 19 procent liksom i Asien och övriga marknader där den ökade med 5 procent.

¹ Projektleveranser avser hela Trelleborg Offshore & Construction samt mindre delar av Trelleborg Industrial Solutions verksamhet. Sammantaget utgör projektleveranser cirka 10 procent av koncernens nettoomsättning.

Resultat

MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	Förändring, %	6M 2018	6M 2017	Förändring, %
EBITA, exklusive jämförelsestörande poster	1 373	1 163	18	2 738	2 390	15
EBITA-marginal, %	15,6	14,0		15,7	14,4	
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster	1 293	1 089	19	2 584	2 243	15
EBIT-marginal, %	14,7	13,2		14,9	13,5	
Omstrukturingskostnader	-32	-76		-50	-182	
Reavinest, avyttring av blandningsverksamhet	-	-		-	472	
Summa jämförelsestörande poster	-32	-76		-50	290	
EBIT	1 261	1 013	24	2 534	2 533	0
Finansiella intäkter och kostnader	-70	-56	-25	-132	-107	-23
Resultat före skatt	1 191	957	24	2 402	2 426	-1
Skatter	-294	-220	-34	-595	-460	-29
Resultat efter skatt, koncernen	897	737	22	1 807	1 966	-8

EBITA, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 1 373 MSEK (1 163), motsvarande en marginal om 15,6 procent (14,0).

EBIT, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick under andra kvartalet till 1 293 MSEK (1 089), en ökning med 19 procent i förhållande till motsvarande period föregående år. EBIT-marginalen exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 14,7 procent (13,2).

Den totala valutakurseffekten på EBIT, exklusive jämförelsestörande poster, från omräkning av utländska dotterbolag har påverkat resultatet positivt med 29 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Kvartalet har påverkats av jämförelsestörande poster om -32 MSEK (-76), vilket är i linje med tidigare kommunikation.

EBIT, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick i kvartalet till 1 261 MSEK (1 013), en ökning med 24 procent.

Finansiella intäkter och kostnader uppgick till -70 MSEK (-56) motsvarande en räntesats på 2,6 procent (1,9).

Resultat efter skatt för koncernen var 897 MSEK (737). Skattesatsen i kvartalet, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 25 procent (23).

Avkastning på sysselsatt kapital

%	R12 2018	R12 2017	12M 2017
Exklusive jämförelsestörande poster	11,5	10,6	10,8
Inklusive jämförelsestörande poster	10,5	11,0	10,6

Det sysselsatta kapitalet för kvarvarande verksamheter ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 40 767 MSEK (37 922).

Avkastningen på sysselsatt kapital exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 11,5 procent (10,6).

Kassaflöde

MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	Förändring, %	6M 2018	6M 2017	Förändring, %
EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar	1 624	1 416	15	3 238	2 894	12
Investeringar i anläggningstillgångar	-395	-247	-60	-611	-416	-47
Försäljning av anläggningstillgångar	3	6		18	7	
Förändring rörelsekapital	-161	-71		-1 163	-962	
Utdelning från intressebolag	0	1		1	1	
Ej kassaflödespåverkande poster	-2	-9		-8	-11	
Operativt kassaflöde	1 069	1 096	-2	1 475	1 513	-3
Kassaflödeseffekt från jämförelsestörande poster	-65	-56		-130	-113	
Finansiella poster	-27	-35		-96	-115	
Skatter	-245	-220		-521	-419	
Fritt kassaflöde	732	785	-7	728	866	-16
Förvärv	-19	-30		-135	-104	
Avyttrade/avvecklade verksamheter ¹	-	-		4	649	
Utdelning - moderbolagets aktieägare	-1 220	-1 152		-1 220	-1 152	
Summa nettokassaflöde	-507	-397	-28	-623	259	-341

¹ Avser avyttringen av blandningsverksamheten i Lesina, Tjeckien.

Det operativa kassaflödet var något lägre under kvartalet jämfört med föregående år och uppgick till 1 069 MSEK (1 096), påverkat av en förbättrad resultatnivå, en högre investeringstakt samt försäljningstillväxten. Kassakonverteringen för senaste tolv månadersperioden uppgick till 82 procent (98).

Fritt kassaflöde uppgick till 732 MSEK (785).

Nettokassaflödet uppgick under kvartalet till -507 MSEK (-397).

Nettokassaflödet har under kvartalet påverkats av en utdelning om 1 220 MSEK, vilket motsvarar en 6-procentig ökning jämfört med föregående år.

Nettoskuld

Förändring av nettoskuld, MSEK	6M 2018	6M 2017	12M 2017
Nettoskuld, ingående balans	-9 593	-12 125	-12 125
Periodens nettokassaflöde	-623	259	1 705
Valutakursdifferenser	-789	312	360
Fordran kopplad till avyttringen av Vibracoustic	-	-	467
Nettoskuld, utgående balans	-11 005	-11 554	-9 593
Skuldsättningsgrad, %	38	45	35
Nettoskuld/EBITDA			
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	1,9	2,2	1,8
Kvarvarande verksamheter, inklusive jämförelsestörande poster	1,9	2,1	1,7
Totalt koncernen	1,9	2,1	1,7

Nettoskulden har sedan årsskiftet ökat med 1 412 MSEK, påverkad av årets nettokassaflöde samt negativa valutakursdifferenser. Skuldsättningsgraden vid periodens slut uppgick till 38 procent (45).

Nettoskuld i förhållande till EBITDA, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 1,9 (2,2). Totalt för koncernen uppgick kvoten till 1,9 (2,1).

Räntabilitet på eget kapital

%	R12 2018	R12 2017	12M 2017
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	11,4	11,8	11,2
Kvarvarande verksamheter, inklusive jämförelsestörande poster	9,8	12,7	11,0
Totalt koncernen	9,8	12,7	11,0

Eget kapital i koncernen vid periodens utgång var 29 312 MSEK (27 216, vid årets ingång). Eget kapital per aktie uppgick till 108 SEK (96), en ökning om 13 procent.

Soliditeten var 56 procent (53). Räntabilitet på eget kapital totalt för koncernen uppgick till 9,8 procent (12,7).

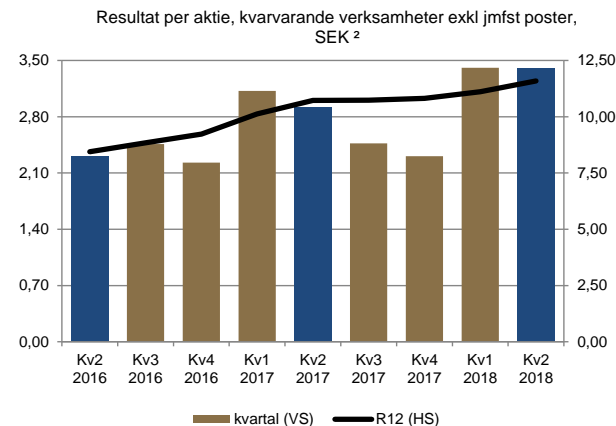
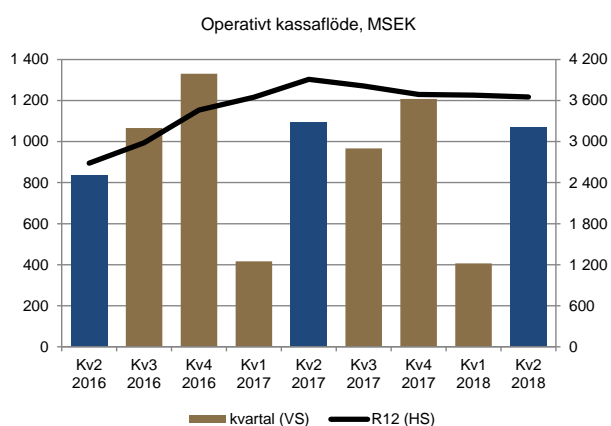
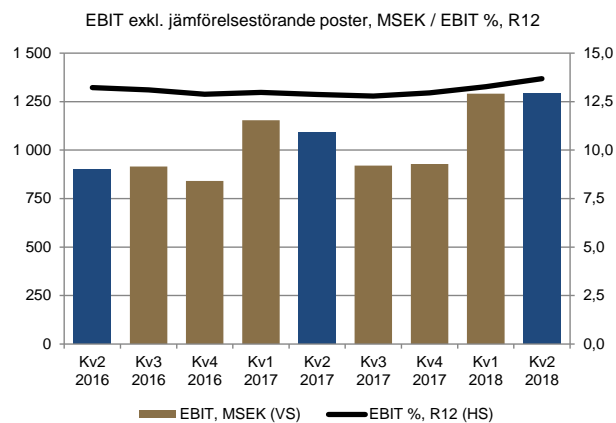
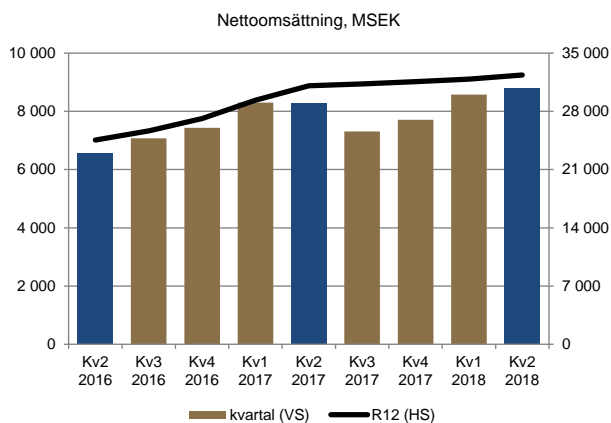
Resultat per aktie

Resultat per aktie, SEK ¹	Kv2 2018	Kv2 2017	6M 2018	6M 2017	R12 2018	12M 2017
Kvarvarande verksamheter	3,31	2,72	6,67	7,25	10,02	10,60
Avvecklade verksamheter	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koncernen, totalt	3,31	2,72	6,67	7,25	10,02	10,60
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	3,40	2,92	6,81	6,04	11,59	10,82

¹ Inga utspädningseffekter förekommer.

Resultat per aktie för kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster, under andra kvartalet uppgick till 3,40 SEK (2,92).

För koncernen totalt uppgick resultat per aktie till 3,31 SEK (2,72).



Januari–juni 2018

Nettoomsättningen under första halvåret 2018 uppgick till 17 363 MSEK (16 563), en ökning med 5 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

EBIT för första halvåret 2018 var 2 534 MSEK (2 533). EBIT för 2017 påverkades positivt av avyttringen av en blandningsverksamhet i Lesina, Tjeckien.

Finansiella intäkter och kostnader uppgick netto till -132 MSEK (-107) motsvarande en genomsnittlig räntesats på 2,6 procent (1,8).

Resultat före skatt uppgick till 2 402 MSEK (2 426).

Resultat efter skatt för koncernen var 1 807 MSEK (1 966).

Resultat per aktie totalt för koncernen uppgick till 6,67 SEK (7,25).

Väsentliga händelser under kvartalet

Kapitalmarknadsdag. Trelleborg genomförde den 5 juni 2018 en kapitalmarknadsdag i Stockholm. Under dagen gjordes en genomgång av Trelleborgs strategiska prioriteringar och mål, koncernens finansiella utveckling samt hur Trelleborg arbetar för att göra det enkelt för kunder att göra affärer med koncernen. Presentationer hölls av VD och koncernchefen, ekonomi- och finansdirektören samt koncernens affärsområdeschefer.

Samtliga presentationer finns tillgängliga på www.trelleborg.com.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Förvärv av verksamhet inom belagda vävar i Nordamerika.

Trelleborg Coated Systems tecknade avtal och slutförde förvärvet av det amerikanska privatägda företaget Laminating Coating Technologies, Inc. (Lamcotec). Lamcotec utvecklar och tillverkar polyuretanbelagda och laminerade vävar som främst används inom flygindustrin och inom hälsovård & medecinteknik. Förvärvet kompletterar Trelleborgs erbjudande och stärker koncernens position inom specialutvecklade polyuretanbelagda vävar.

Företaget har sitt huvudkontor och en produktionsanläggning i Monson, Massachusetts, USA. Försäljningen uppgick till cirka 185 MSEK för 2017. Tilläggsförvärvet är ett led i Trelleborgs strategi att stärka positionerna inom attraktiva marknadssegment.

Affären konsolideras från den 1 juli 2018.

Pressmeddelandet publicerades den 3 juli 2018.

Förvärv av däckdistributör i Nya Zeeland. Trelleborg Wheel Systems tecknade avtal och slutförde förvärvet av det nyzeeländska företaget TRS Tyre & Wheel Ltd, ägt av Bapcor Group. TRS är en distributör av däck till lantbruksmaskiner, materialhanteringsfordon och entreprenadmaskiner i Nya Zeeland. Företaget är specialiserat på däck och kompletta hjul till däck- och traktoråterförsäljare.

Företaget har sitt huvudkontor i Wanganui, Nya Zeeland, samt verksamheter på ytterligare fyra orter i landet. Försäljningen uppgår till cirka 160 MSEK årligen. Tilläggsförvärvet är ett led i Trelleborgs strategi att stärka positionerna inom attraktiva marknadssegment.

Affären konsolideras från den 1 juli 2018.

Pressmeddelandet publicerades den 3 juli 2018.

Riskhantering

Trelleborg har en verksamhet riktad mot en mängd kunder inom olika marknadssegment och nischer. Försäljning och därmed fakturering sker till cirka 150 länder världen över och tillverkning bedrivs vid över 100 produktionsenheter i ett 50-tal länder. Även om verksamheten är diversifierad, med olika affärsmodeller och ett antal produktionsenheter samt har en god underliggande finansiell riskspridning, kvarstår ett antal risker.

Trelleborg har identifierat åtta stora risker inom fem områden som kan resultera i skador eller förluster. Dessa kan få betydande påverkan på hela koncernen och motiverar därför att riskexponeringen hanteras på koncernnivå.

För information om koncernens risker, riskexponering och riskhantering hänvisas till Trelleborgs senaste årsredovisning, www.trelleborg.com och till vad som framgår i denna kvartalsrapport.

Styrelseförsäkran

Kvartalsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Trelleborg, den 20 juli 2018
Trelleborg AB (publ)

Hans Biörck
Styrelsens ordförande

Gunilla Fransson
Styrelseledamot

Johan Malmquist
Styrelseledamot

Peter Nilsson
Styrelseledamot och
verkställande direktör

Anne Mette Olesen
Styrelseledamot

Susanne Pahlén Åklundh
Styrelseledamot

Panu Routila
Styrelseledamot

Jan Ståhlberg
Styrelseledamot

Jimmy Faltin
Arbetsstagarrepresentant

Peter Larsson
Arbetsstagarrepresentant

Lars Pettersson
Arbetsstagarrepresentant

Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga regler i Årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Moderföretaget tillämpar RFR 2 Redovisning i juridiska personer och Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen, med nedan angivna undantag.

Nya och förändrade standarder tillämpade från och med 1 januari 2018

Från och med 1 januari 2018 tillämpar Trelleborg IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder.

IFRS 9 hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument, samt säkringsredovisning och kreditreservering. Ett projekt har genomförts inom Trelleborg utifrån följande områden; klassificering och värdering samt dokumentation av finansiella skulder och tillgångar, anpassning av dokumentation avseende säkringsredovisning till det nya regelverket samt beräkning av effekter vid övergången till en ny modell för redovisning av förväntade kreditförluster kallad "expected loss model". Slutsatsen är att den nya standarden inte kommer att ha någon betydande inverkan på Trelleborgkoncernens redovisning. Med anledning av de ej väsentliga effekterna av den nya standarden kommer ingen omräkning av tidigare perioder ske. Under 2018 redovisar 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.

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 har valt att räkna om räkenskapsåret 2017 retroaktivt. Under 2017 slutförde koncernen sitt IFRS 15-projekt. Arbetet har inneburit en inventering av kundavtal och en bedömning av dessa i enlighet med femstegsmodellen. Genomgången visar att övergången till IFRS 15 inte får någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Rapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Trelleborg AFFÄRSOMRÅDE Coated Systems

Trelleborg Coated Systems är en ledande global leverantör av unika kundlösningar inom polymerbelagda vävar till ett flertal industriella applikationer.

Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	Förändring, %	6M 2018	6M 2017	Förändring, %
Nettoomsättning	889	885	1	1 779	1 797	-1
Förändring totalt, %	1	25		-1	34	
Organisk försäljning, %	-6	-3		-5	0	
Strukturell förändring, %	4	22		3	29	
Valutakursförändringar, %	3	6		1	5	
EBIT	104	93	12	217	195	11
EBIT, %	11,7	10,5		12,2	10,9	

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 16 - 17

Den organiska försäljningen minskade under kvartalet med 6 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska utvecklingen påverkades negativt av ett strategiskt beslut att anpassa en specifik blandningsverksamhet mer i nivå med internt behov. Exklusive denna anpassning minskade den organiska försäljningen med 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

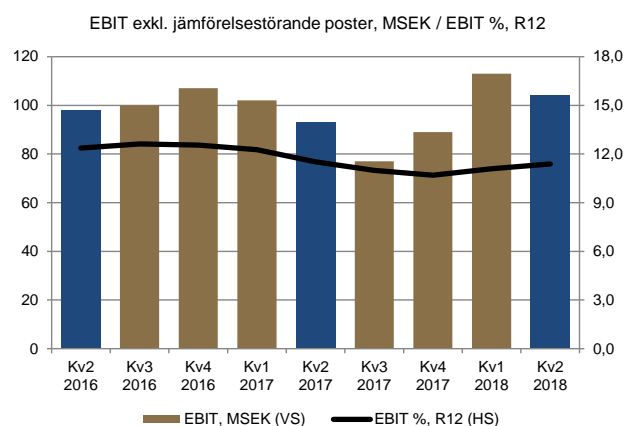
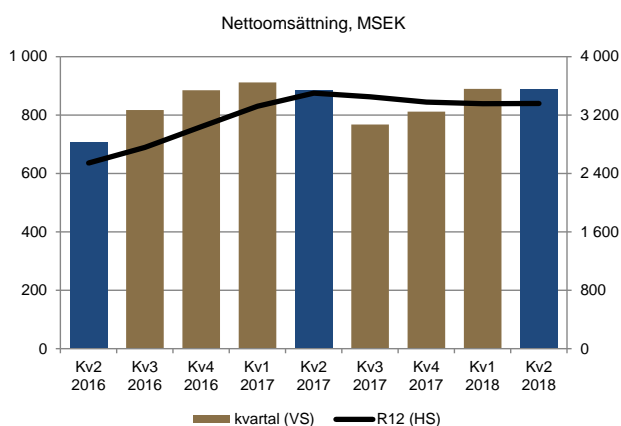
Belagda vävar minskade jämfört med motsvarande period föregående år påverkat av en lägre efterfrågan inom enstaka marknadssegment. Efterfrågan från generell industri och fordonsindustrin var sammantaget stabil och växande, samtidigt som försäljningen till flygindustrin under kvartalet uppvisade en temporär dämpad utveckling. Tryckdukar noterade en något lägre organisk försäljning, där försäljning till Europa och Nord-

och Sydamerika utvecklades svagare, samtidigt som Asien var uppåtgående.

EBIT och EBIT-marginalen förbättrades jämfört med motsvarande period föregående år, främst som ett resultat av förbättrad produktivitet. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 2 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Under kvartalet lanserades en ny webbshop för tryckdukar på den franska marknaden, den första av sitt slag.

Efter periodens slut förvärvade affärsområdet ett företag som utvecklar och tillverkar polyuretanbelagda och laminerade vävar med användningsområden inom främst flygindustrin och hälsovård & medicinteknik. Se vidare sidan 6.





Trelleborg Industrial Solutions är en ledande leverantör av polymerbaserade kritiska lösningar inom industriella applikationsområden såsom utvalda slang- och tätningssystem samt antivibrationslösningar för spårbundna fordon, fartyg och industriell utrustning.

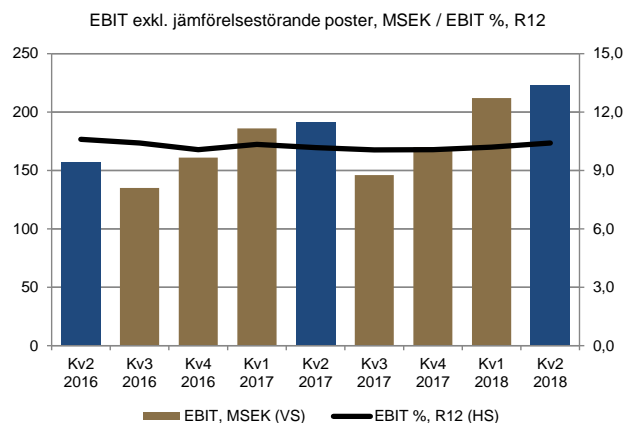
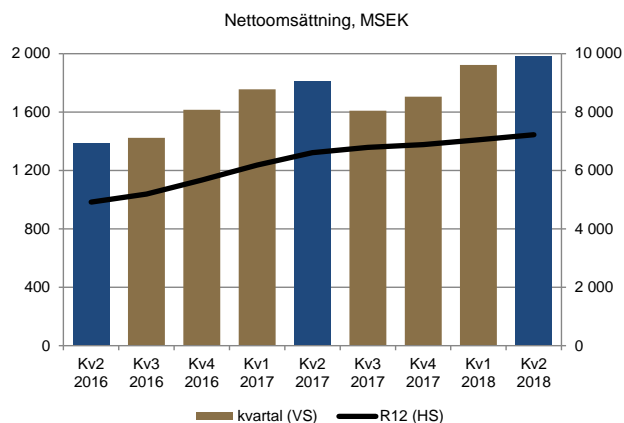
Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	Förändring, %	6M 2018	6M 2017	Förändring, %
Nettoomsättning	1 982	1 813	9	3 905	3 569	9
Förändring totalt, %	9	31		9	36	
Organisk försäljning, %	6	2		7	2	
Strukturell förändring, %	-	26		-	31	
Valutakursförändringar, %	3	3		2	3	
EBIT	223	191	17	435	377	15
EBIT, %	11,3	10,5		11,2	10,6	

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 16 - 17

Den organiska försäljningen ökade under kvartalet med 6 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningsutvecklingen var positiv för flertalet marknadssegment och geografiska marknader. Leveranser av industrirelaterade produkter utvecklades väl. Försäljningen till infrastruktur- och byggregrelaterade segment kvarstod på en likartad nivå som ett år tidigare. Den organiska försäljningen ökade i samtliga större geografiska regioner.

Tillgången till kvalificerad arbetskraft fortsätter att vara begränsad i Tjeckien, vilket har påverkat produktiviteten i ett antal enheter.

EBIT och EBIT-marginalen ökade jämfört med motsvarande period föregående år, främst till följd av högre volymer och god kostnadskontroll. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 2 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.



Trelleborg Offshore & Construction

AFFÄRSOMRÅDE

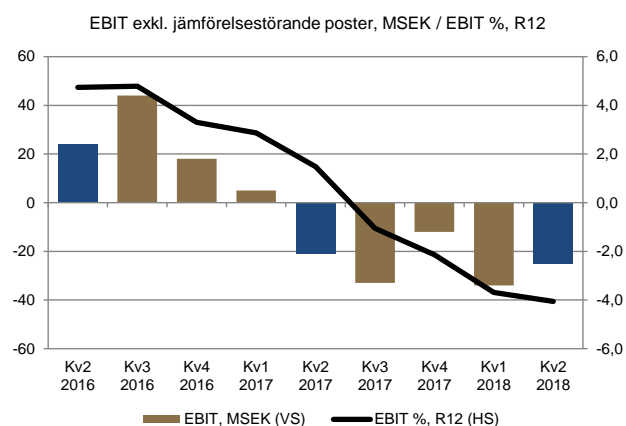
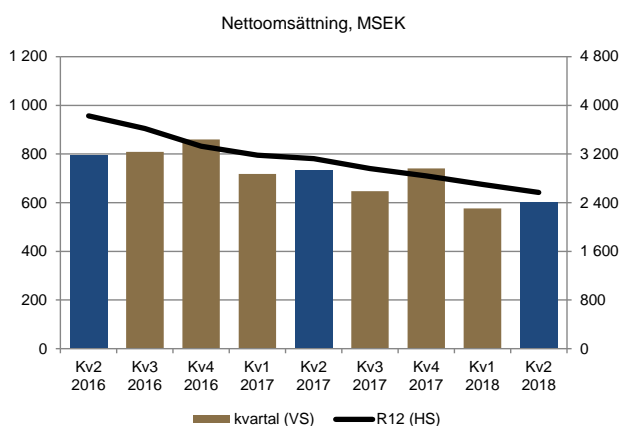
Trelleborg Offshore & Construction är en ledande global projektleverantör av polymerbaserade kritiska lösningar för de mycket krävande miljöerna offshore olja & gas respektive infrastruktur.

Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	Förändring, %	6M 2018	6M 2017	Förändring, %
Nettoomsättning	603	735	-18	1 179	1 453	-19
Förändring totalt, %	-18	-7		-19	-13	
Organisk försäljning, %	-19	-9		-19	-14	
Strukturell förändring, %	-	-		-	-	
Valutakursförändringar, %	1	2		0	1	
EBIT	-25	-21	-19	-59	-16	-269
EBIT, %	-4,2	-2,8		-5,0	-1,1	

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 16 - 17

Den organiska försäljningen minskade under kvartalet med 19 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den negativa försäljningsutvecklingen drevs av färre projektaffärer primärt inom segmentet olja & gas, samtidigt som leveranser inom segmentet infrastruktur minskade något jämfört med ett år tidigare. Marknadsaktiviteten inom segmentet olja & gas har ökat under perioden, vilket förväntas leda till fler projektaffärer, dock med viss tidsförskjutning beroende på affärens karaktär. Ordersituationen inom segmentet infrastruktur har stärkts under perioden, och förväntas leda till något ökade leveranser under det andra halvåret.

EBIT och EBIT-marginalen minskade jämfört med motsvarande period föregående år, främst till följd av färre leveranser av större projektorder. Stängningen av en nordamerikansk anläggning relaterat till segmentet olja & gas pågår som planerat. Tillverkningen har nu avslutats och nedmontering påbörjats. Därefter ska tillverkningsutrustning skeppas till en likartad verksamhet i Storbritannien, för att stå klar att tas i bruk i början av nästa år. Påverkan från valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolags resultat var oförändrad jämfört med motsvarande period föregående år.





Trelleborg Sealing Solutions

AFFÄRSOMRÅDE

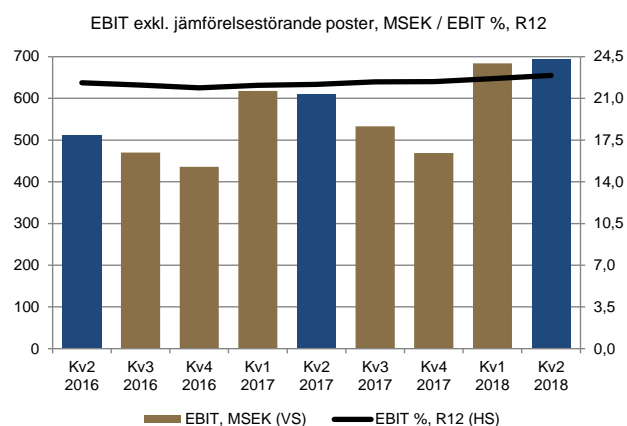
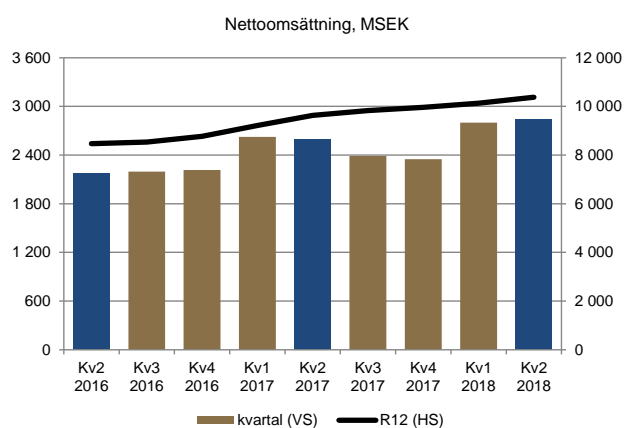
Trelleborg Sealing Solutions är en ledande global leverantör av polymerbaserade kritiska tätninglösningar för krävande miljöer såsom generell industri, personbilar och flyg.

Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	Förändring, %	6M 2018	6M 2017	Förändring, %
Nettoomsättning	2 840	2 596	9	5 640	5 219	8
Förändring totalt, %	9	19		8	20	
Organisk försäljning, %	6	6		7	8	
Strukturell förändring, %	0	9		1	8	
Valutakursförändringar, %	3	4		0	4	
EBIT	693	611	13	1 377	1 229	12
EBIT, %	24,4	23,5		24,4	23,5	

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 16 - 17

Den organiska försäljningen ökade under kvartalet med 6 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Leveranser ökade i samtliga geografiska regioner. Försäljningen till generell industri ökade i alla geografiska regioner, och i synnerhet i Asien. Försäljningsutvecklingen till fordonsindustrin var god under kvartalet, främst drivet av en positiv utveckling i såväl Europa som Asien. Även leveranser till flygindustrin visade god tillväxt i samtliga marknader.

EBIT och EBIT-marginalen ökade jämfört med motsvarande period föregående år, främst till följd av försäljningstillväxten. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 15 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.





Trelleborg Wheel Systems är en ledande global leverantör av däck och kompletta hjul till lantbruksmaskiner, materialhanteringsfordon och entreprenadmaskiner samt till fordon med två hjul.

Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	Förändring, %	6M 2018	6M 2017	Förändring, %
Nettoomsättning	2 583	2 360	9	5 088	4 688	9
Förändring totalt, %	9	60		9	79	
Organisk försäljning, %	4	7		4	8	
Strukturell förändring, %	1	49		1	67	
Valutakursförändringar, %	4	4		4	4	
EBIT	373	278	34	741	561	32
EBIT, %	14,5	11,8		14,6	12,0	

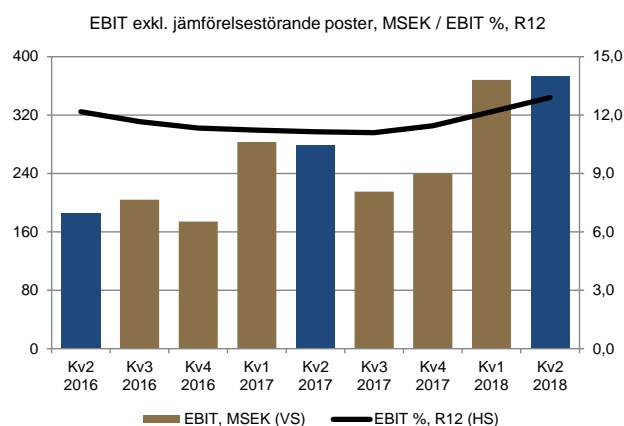
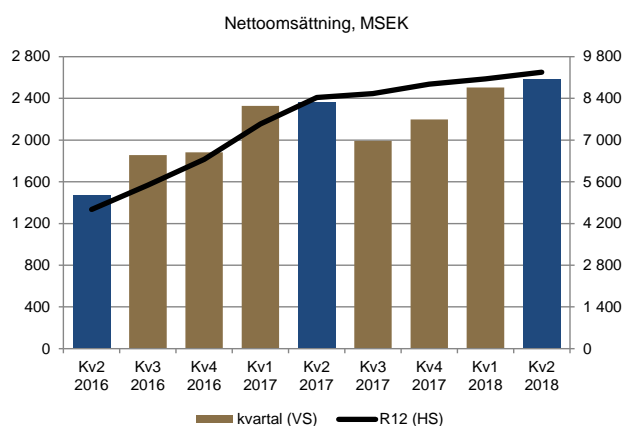
Se ytterligare nyckeltal, sidorna 16 - 17

Den organiska försäljningen ökade under kvartalet med 4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska försäljningen till OE-tillverkare av lantbruksmaskiner utvecklades positivt i flertalet regioner, med särskilt stark försäljningsutveckling i Asien. Eftermarknadsförsäljningen låg på samma nivå som ett år tidigare, och bedöms ha påverkats något negativt av den ovanligt torra och varma försommaren i norra Europa. Den organiska försäljningen av däck till materialhanteringsfordon och entreprenadmaskiner ökade jämfört med motsvarande period föregående år. Generellt ligger kapacitetsutnyttjandet högt inom affärsområdet, men

kapacitetshöjande investeringar kommer stegvis leda till ökade tillväxtmöjligheter framöver.

EBIT och EBIT-marginalen ökade som ett resultat av högre försäljningsvolym, tidigare utförda prisjusteringar, samt av samordningsvinster från den pågående integrationen av genomförda förvärv. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 11 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Efter periodens slut förvärvade affärsområdet en distributör av däck till lantbruksmaskiner, materialhanteringsfordon och entreprenadmaskiner i Nya Zeeland. Se vidare sidan 6.



Resultaträkningar i sammandrag

Resultaträkningar, MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	6M 2018	6M 2017	R12 2018	12M 2017
Nettoomsättning	8 786	8 265	17 363	16 563	32 381	31 581
Kostnad för sålda varor	-5 855	-5 586	-11 585	-11 151	-21 832	-21 398
Bruttoresultat	2 931	2 679	5 778	5 412	10 549	10 183
Försäljningskostnader	-676	-670	-1 344	-1 327	-2 573	-2 556
Administrationskostnader	-840	-797	-1 616	-1 575	-3 150	-3 109
Forsknings- och utvecklingskostnader	-146	-131	-279	-260	-535	-516
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	23	6	41	-12	132	79
Andel i intressebolag	1	2	4	5	9	10
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster	1 293	1 089	2 584	2 243	4 432	4 091
Jämförelsestörande poster	-32	-76	-50	290	-409	-69
EBIT	1 261	1 013	2 534	2 533	4 023	4 022
Finansiella intäkter och kostnader	-70	-56	-132	-107	-255	-230
Resultat före skatt	1 191	957	2 402	2 426	3 768	3 792
Skatt	-294	-220	-595	-460	-1 053	-918
Resultat efter skatt	897	737	1 807	1 966	2 715	2 874
- moderbolagets aktieägare	897	737	1 807	1 966	2 715	2 874

Resultat per aktie, SEK ¹	Kv2 2018	Kv2 2017	6M 2018	6M 2017	R12 2018	12M 2017
Kvarvarande verksamheter	3,31	2,72	6,67	7,25	10,02	10,60
Avvecklade verksamheter	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koncernen, totalt	3,31	2,72	6,67	7,25	10,02	10,60
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	3,40	2,92	6,81	6,04	11,59	10,82

¹ Inga utspädningseffekter förekommer.

Antal aktier

Per bokslutsdag	271 071 783	271 071 783	271 071 783	271 071 783	271 071 783	271 071 783
I genomsnitt	271 071 783	271 071 783	271 071 783	271 071 783	271 071 783	271 071 783

Rapporter över totalresultat, MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	6M 2018	6M 2017	R12 2018	12M 2017
Resultat efter skatt	897	737	1 807	1 966	2 715	2 874
Övrigt totalresultat						
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen						
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	28	19	28	19	47	38
Engångspost hänförlig till IFRS9	-	-	-8	-	-8	-
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-6	-4	-6	-4	-17	-15
Summa	22	15	14	15	22	23
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Kassaflödessäkringar	-27	27	17	50	42	75
Säkring av nettoinvestering	-240	23	-801	62	-878	-15
Omräkningsdifferenser	532	-15	2 122	-117	2 521	282
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	46	-5	157	-19	171	-5
Övrigt totalresultat hänförligt till avyttrade/avvecklade verksamheter	-	0	0	-3	0	-3
Summa	311	30	1 495	-27	1 856	334
Övrigt totalresultat efter skatt	333	45	1 509	-12	1 878	357
Summa totalresultat	1 230	782	3 316	1 954	4 593	3 231

EBIT specifikation, MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	6M 2018	6M 2017	R12 2018	12M 2017
EBITDA, exklusive jämförelsestörande poster	1 624	1 416	3 238	2 894	5 726	5 382
Avskrivningar på materiella tillgångar	-251	-253	-500	-504	-993	-997
EBITA, exklusive jämförelsestörande poster	1 373	1 163	2 738	2 390	4 733	4 385
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-80	-74	-154	-147	-301	-294
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster	1 293	1 089	2 584	2 243	4 432	4 091
Jämförelsestörande poster	-32	-76	-50	290	-409	-69
EBIT	1 261	1 013	2 534	2 533	4 023	4 022

Balansräkningar i sammandrag

Balansräkningar, MSEK	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Materiella anläggningstillgångar	10 015	9 045	9 444
Goodwill	19 208	18 245	18 127
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5 079	4 817	4 843
Andelar i intressebolag	84	70	76
Finansiella anläggningstillgångar	92	65	57
Uppskjutna skattefordringar	786	726	718
Summa anläggningstillgångar	35 264	32 968	33 265
Varulager	5 969	5 191	5 383
Kortfristiga rörelsefordringar	7 653	7 000	6 235
Aktuell skattefordran	1 036	820	891
Räntebärande fordringar	108	459	844
Likvida medel	2 177	2 096	1 994
Summa omsättningstillgångar	16 943	15 566	15 347
Summa tillgångar	52 207	48 534	48 612
Eget kapital	29 312	25 939	27 216
Räntebärande långfristiga skulder	9 791	8 745	8 097
Övriga långfristiga skulder	87	143	111
Pensionsförpliktelser	565	628	570
Övriga avsättningar	214	219	228
Uppskjutna skatteskulder	881	800	791
Summa långfristiga skulder	11 538	10 535	9 797
Räntebärande kortfristiga skulder	3 502	5 368	4 337
Aktuell skatteskuld	1 226	916	1 134
Övriga kortfristiga skulder	6 173	5 500	5 699
Övriga avsättningar	456	276	429
Summa kortfristiga skulder	11 357	12 060	11 599
Summa eget kapital och skulder	52 207	48 534	48 612

Specifikation till förändring av eget kapital, MSEK	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Ingående balans den 1 januari	27 216	25 137	25 137
Resultat efter skatt	1 807	1 966	2 874
Övrigt totalresultat	1 509	-12	357
Utdelning	-1 220	-1 152	-1 152
Utgående balans	29 312	25 939	27 216

Specifikation av sysselsatt kapital, MSEK	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Totala tillgångar	52 207	48 534	48 612
Avgår:			
Räntebärande fordringar ¹	180	477	877
Likvida medel	2 177	2 096	1 994
Skattefordringar	1 822	1 546	1 609
Operativa skulder	7 331	6 573	6 876
Sysselsatt kapital	40 697	37 842	37 256
varav avvecklade verksamheter	-70	-80	-75
Sysselsatt kapital exklusive avvecklade verksamheter	40 767	37 922	37 331

¹ 31 dec 2017 inkluderar fordran kopplad till avyttringen av Vibracoustic.

Kassaflödesanalyser

Kassaflödesanalyser, MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	6M 2018	6M 2017	R12 2018	12M 2017
Den löpande verksamheten						
EBIT inklusive resultatandelar i intressebolag	1 261	1 013	2 534	2 533	4 023	4 022
Justering för poster som inte ingår i det löpande kassaflödet:						
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	251	253	499	504	985	990
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	80	74	154	147	301	294
Nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	0	0	1	0	58	57
Nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	0	25	354	379
Utdelning från intressebolag	0	1	1	1	2	2
Andelar i intressebolag samt övriga ej kassaflödespåverkande poster	-2	-9	-8	-11	-14	-17
Resultateffekt avseende Vibracoustic	-	-	-	-	-467	-467
Rearesultat i avyttrade verksamheter	-	-	-	-472	-	-472
Erhållen ränta och andra finansiella poster	10	9	18	20	38	40
Erlagd ränta och andra finansiella poster	-37	-44	-114	-135	-266	-287
Betald skatt	-245	-220	-521	-419	-834	-732
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 318	1 077	2 564	2 193	4 180	3 809
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:						
Förändring av varulager	-197	-142	-270	-288	-433	-451
Förändring av rörelsefordringar	-88	-27	-990	-1 202	-244	-456
Förändring av rörelseskulder	124	98	97	528	197	628
Förändring i jämförelsestörande poster	-33	20	-80	44	180	304
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 124	1 026	1 321	1 275	3 880	3 834
Investeringsverksamheten						
Förvärvade enheter	-19	-30	-135	-104	-257	-226
Avyttrade/avvecklade verksamheter	-	-	4	649	4	649
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	-369	-235	-562	-396	-1 509	-1 343
Bruttoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar	-26	-12	-49	-20	-123	-94
Försäljning av anläggningstillgångar	3	6	18	7	48	37
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-411	-271	-724	136	-1 837	-977
Finansieringsverksamheten						
Förändring av räntebärande placeringar	-124	293	199	992	342	1 135
Förändring av räntebärande skulder	326	54	531	-970	-1 168	-2 669
Utdelning - moderbolagets aktieägare	-1 220	-1 152	-1 220	-1 152	-1 220	-1 152
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 018	-805	-490	-1 130	-2 046	-2 686
Periodens kassaflöde	-305	-50	107	281	-3	171
Likvida medel:						
Vid periodens början	2 446	2 230	1 994	1 879	2 096	1 879
Kursdifferens	36	-84	76	-64	84	-56
Likvida medel vid periodens slut	2 177	2 096	2 177	2 096	2 177	1 994

Nyckeltal

MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	6M 2018	6M 2017	R12 2018	12M 2017
Nettoomsättning ¹						
Trelleborg Coated Systems	889	885	1 779	1 797	3 359	3 377
Trelleborg Industrial Solutions	1 982	1 813	3 905	3 569	7 220	6 884
Trelleborg Offshore & Construction	603	735	1 179	1 453	2 567	2 841
Trelleborg Sealing Solutions	2 840	2 596	5 640	5 219	10 377	9 956
Trelleborg Wheel Systems	2 583	2 360	5 088	4 688	9 278	8 878
Koncernposter/Eliminering	-111	-124	-228	-163	-420	-355
Totalt	8 786	8 265	17 363	16 563	32 381	31 581
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster						
Trelleborg Coated Systems	104	93	217	195	383	361
Trelleborg Industrial Solutions	223	191	435	377	751	693
Trelleborg Offshore & Construction	-25	-21	-59	-16	-104	-61
Trelleborg Sealing Solutions	693	611	1 377	1 229	2 379	2 231
Trelleborg Wheel Systems	373	278	741	561	1 196	1 016
Koncernposter	-75	-63	-127	-103	-173	-149
Totalt	1 293	1 089	2 584	2 243	4 432	4 091
EBIT %, exklusive jämförelsestörande poster						
Trelleborg Coated Systems	11,7	10,5	12,2	10,9	11,4	10,7
Trelleborg Industrial Solutions	11,3	10,5	11,2	10,6	10,4	10,1
Trelleborg Offshore & Construction	-4,2	-2,8	-5,0	-1,1	-4,1	-2,1
Trelleborg Sealing Solutions	24,4	23,5	24,4	23,5	22,9	22,4
Trelleborg Wheel Systems	14,5	11,8	14,6	12,0	12,9	11,4
Totalt	14,7	13,2	14,9	13,5	13,7	13,0

¹ I enlighet med IFRS15 ska intäkter redovisas när kontrollen övergår, antingen över tid eller vid en viss tidpunkt. Den del av försäljningen för första halvåret 2018 som redovisas över tid uppgår till cirka 400 MSEK eller drygt 2% av total försäljning (cirka 600 MSEK eller knappt 4%). Resterande försäljning redovisas vid en viss specifik tidpunkt.

Nettoomsättning per marknad, andel och organisk tillväxt, %	Kv2 2018	Kv2 2017	6M 2018	6M 2017
Västeuropa (47%)	4	-2	4	1
Övriga Europa (11%)	-2	2	-2	6
Nordamerika (22%)	1	6	1	5
Syd- och Centralamerika (4%)	23	17	18	-6
Asien och övriga marknader (16%)	-2	7	1	7
Totalt (100% avser andel 2017)	2	2	3	3

Nettoomsättning per marknad exklusive projektverksamhet ¹ , organisk tillväxt, %	Kv2 2018	Kv2 2017	6M 2018	6M 2017
Västeuropa	4	3	5	4
Övriga Europa	-2	5	-3	9
Nordamerika	5	6	5	5
Syd- och Centralamerika	19	6	14	11
Asien och övriga marknader	5	11	7	14
Totalt	4	5	5	7

¹ Projektverksamhet avser hela affärsområdet Trelleborg Offshore & Construction samt mindre delar av Trelleborg Industrial Solutions verksamhet.

MSEK	Kv2 2018	Kv1 2018	Kv4 2017	Kv3 2017	Kv2 2017	Kv1 2017	Kv4 2016	Kv3 2016	Kv2 2016
Nettoomsättning									
Trelleborg Coated Systems	889	890	812	768	885	912	885	817	708
Trelleborg Industrial Solutions	1 982	1 923	1 706	1 609	1 813	1 756	1 616	1 424	1 384
Trelleborg Offshore & Construction	603	576	741	647	735	718	860	809	794
Trelleborg Sealing Solutions	2 840	2 800	2 349	2 388	2 596	2 623	2 216	2 195	2 176
Trelleborg Wheel Systems	2 583	2 505	2 198	1 992	2 360	2 328	1 883	1 855	1 472
Koncernposter/Eliminering	-111	-117	-98	-94	-124	-39	-26	-28	10
Totalt	8 786	8 577	7 708	7 310	8 265	8 298	7 434	7 072	6 544
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster									
Trelleborg Coated Systems	104	113	89	77	93	102	107	100	98
Trelleborg Industrial Solutions	223	212	170	146	191	186	161	135	157
Trelleborg Offshore & Construction	-25	-34	-12	-33	-21	5	18	44	24
Trelleborg Sealing Solutions	693	684	469	533	611	618	436	470	512
Trelleborg Wheel Systems	373	368	240	215	278	283	174	204	186
Koncernposter	-75	-52	-28	-18	-63	-40	-55	-38	-78
Totalt	1 293	1 291	928	920	1 089	1 154	841	915	899
EBIT %, exklusive jämförelsestörande poster									
Trelleborg Coated Systems	11,7	12,7	11,0	9,9	10,5	11,2	12,2	12,2	13,8
Trelleborg Industrial Solutions	11,3	11,0	9,9	9,1	10,5	10,6	9,9	9,5	11,4
Trelleborg Offshore & Construction	-4,2	-5,9	-1,6	-5,2	-2,8	0,7	2,1	5,4	3,1
Trelleborg Sealing Solutions	24,4	24,4	20,0	22,3	23,5	23,6	19,7	21,4	23,5
Trelleborg Wheel Systems	14,5	14,7	10,9	10,8	11,8	12,1	9,2	11,0	12,6
Totalt	14,7	15,1	12,0	12,6	13,2	13,9	11,3	12,9	13,7
Jämförelsestörande poster	-32	-18	-314	-45	-76	366	-118	-51	-107
EBIT	1 261	1 273	614	875	1 013	1 520	723	864	792

Brygga nettoomsättning MSEK, %	Kv2 2017, MSEK	Organisk försäljning, %	Strukturell förändring, %	Valutakursförändring, %	Kv2 2018, MSEK
Trelleborg Coated Systems	885	-6	4	3	889
Trelleborg Industrial Solutions	1 813	6	-	3	1 982
Trelleborg Offshore & Construction	735	-19	-	1	603
Trelleborg Sealing Solutions	2 596	6	0	3	2 840
Trelleborg Wheel Systems	2 360	4	1	4	2 583
Koncernposter/Eliminering	-124	-	-	-	-111
Totalt	8 265	2	1	3	8 786

Valutaomräkningseffekter på EBIT exklusive jämförelsestörande poster ¹ , MSEK	Kv2 2018	6M 2018
Trelleborg Coated Systems	2	2
Trelleborg Industrial Solutions	2	2
Trelleborg Offshore & Construction	0	1
Trelleborg Sealing Solutions	15	11
Trelleborg Wheel Systems	11	18
Koncernposter	-1	1
Totalt	29	35

¹ Påverkan på EBIT exklusive jämförelsestörande poster vid omräkning av koncernens utländska dotterbolag.

Resultaträkningar i sammandrag, MSEK	Kv2 2018	Kv1 2018	Kv4 2017	Kv3 2017	Kv2 2017	Kv1 2017	Kv4 2016	Kv3 2016	Kv2 2016
Nettoomsättning	8 786	8 577	7 708	7 310	8 265	8 298	7 434	7 072	6 544
Kostnad för sålda varor	-5 855	-5 730	-5 288	-4 959	-5 586	-5 565	-5 077	-4 749	-4 269
Bruttoresultat	2 931	2 847	2 420	2 351	2 679	2 733	2 357	2 323	2 275
Försäljningskostnader	-676	-668	-630	-599	-670	-657	-629	-591	-558
Administrationskostnader	-840	-776	-801	-733	-797	-778	-828	-757	-712
Forsknings- och utvecklingskostnader	-146	-133	-134	-122	-131	-129	-128	-100	-105
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	23	18	71	20	6	-18	66	36	-3
Andel i intressebolag	1	3	2	3	2	3	3	4	2
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster	1 293	1 291	928	920	1 089	1 154	841	915	899
Jämförelsestörande poster	-32	-18	-314	-45	-76	366	-118	-51	-107
EBIT	1 261	1 273	614	875	1 013	1 520	723	864	792
Finansiella intäkter och kostnader	-70	-62	-57	-66	-56	-51	-53	-46	-63
Resultat före skatt	1 191	1 211	557	809	957	1 469	670	818	729
Skatt	-294	-301	-284	-174	-220	-240	-151	-187	-192
Resultat efter skatt i kvarvarande verksamheter	897	910	273	635	737	1 229	519	631	537
Resultat efter skatt i avvecklade verksamheter	-	-	-	-	-	-	-	-	4 369
Resultat efter skatt	897	910	273	635	737	1 229	519	631	4 906
- moderbolagets aktieägare	897	910	273	635	737	1 229	519	631	4 906
- innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Resultat per aktie, SEK	Kv2 2018	Kv1 2018	Kv4 2017	Kv3 2017	Kv2 2017	Kv1 2017	Kv4 2016	Kv3 2016	Kv2 2016
Kvarvarande verksamheter	3,31	3,36	1,01	2,34	2,72	4,53	1,92	2,33	1,98
Avvecklade verksamheter	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16,12
Koncernen, totalt	3,31	3,36	1,01	2,34	2,72	4,53	1,92	2,33	18,10
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	3,40	3,41	2,31	2,47	2,92	3,12	2,23	2,46	2,31

Förvärv

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

6M 2018

Kvartal 2

Trelleborg tecknade genom affärsområdet Trelleborg Wheel Systems avtal och slutförde förvärvet av en mindre amerikansk regional däckdistributör, Industrial Tire Service Inc. Företaget är specialiserat på solida industridäck till materialhanteringsfordon.

Därtill har slutreglering skett av tidigare förvärv utförda under 2017.

Kvartal 1

Trelleborg tecknade genom affärsområdet Trelleborg Coated Systems avtal och slutförde förvärvet av Dartex Holdings Ltd. Företaget är specialiserat på tillverkning av belagda vävar till främst hälsovård & medicinteknik och är världsledande inom belagda vävar som förebygger trycksår. Förvärvet är inte av väsentlig karaktär.

Därtill har vissa justeringar av förvärvsanalyser hänförliga till förvärv utförda under 2017 gjorts.

6M 2017

Trelleborg tecknade genom affärsområdet Trelleborg Sealing Solutions avtal och slutförde förvärvet av det USA-baserade privatägda företaget Carolina Seal Inc som är specialiserat på distribution av polymertätningar såsom O-ringar, hydrauliktätningar och kundanpassade satsförpackningar.

Därtill har slutreglering skett av tidigare förvärv samt vissa justeringar av förvärvsanalyser hänförliga till förvärv utförda under 2016.

Förvärv, MSEK	6M 2018	6M 2017
	Förvärvade 2018	Förvärvade 2017
	Justeringar av Förvärv 2017	Justeringar av Förvärv 2016
Utvecklad teknologi ¹	29	
Varumärken ²	18	-158
Kundrelationer ³	11	83
Övriga immateriella anläggningstillgångar		1
Materiella anläggningstillgångar	16	2
Uppskjutna skattefordringar		-1
Andelar i intressebolag		-23
Räntebärande fordringar	5	
Varulager	16	14
Rörelsefordringar	22	9
Aktuell skattefordran		2
Likvida medel	2	3
Uppskjutna skatteskulder	-12	1
Räntebärande skulder	-19	
Pensionsförpliktelser		-1
Övriga avsättningar	-1	
Aktuell skatteskuld	-1	
Rörelseskulder	-19	-3
Nettotillgångar	67	-71
Goodwill	56	178
Total köpeskilling	123	107
Likvida medel och övrig nettoskuld i förvärvade verksamheter	12	-3
Kassaflödeseffekt	135	104

¹ Övervärde på utvecklad teknologi skrivs av under 10 år.

² Merparten har en obestämbart nyttjandeperiod varför ingen avskrivning sker.

³ Övervärde på kundrelationer skrivs av under 10-12 år.

Den goodwill som redovisas ovan för 2018 hänförs till förvärvade ej separerbara kundrelationer och synergieffekter som förväntas efter förvärvet. Verkligt värde på förvärvade identifierbara immateriella tillgångar är preliminär i avvaktan på slutlig värdering av dessa tillgångar.

Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

Beskrivning av respektive kategori samt beräkning av verkligt värde framgår under avsnittet redovisningsprinciper samt nedan under tabellen.

Per 30 juni 2018, MSEK	Låne- och kund- fordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Derivat som används för säkringsändamål		Summa
		Redovisat värde	Värderingsnivå	Redovisat värde	Värderingsnivå	
Tillgångar i balansräkningen						
Derivatinstrument	-	95	2	81	2	176
Finansiella anläggningstillgångar	2	-		-		2
Kundfordringar	6 230	-		-		6 230
Räntebärande fordringar	5	-	2	-		5
Likvida medel	2 177	-		-		2 177
Summa	8 414	95		81		8 590

	Övriga finansiella skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Derivat som används för säkringsändamål		Summa
		Redovisat värde	Värderingsnivå	Redovisat värde	Värderingsnivå	
Skulder i balansräkningen						
Derivatinstrument	-	172	2	290	2	462
Räntebärande långfristiga skulder	9 681	-		-		9 681
Räntebärande kortfristiga skulder	3 337	-		-		3 337
Leverantörsskulder	3 332	-		-		3 332
Summa	16 350	172		290		16 812

Finansiella tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde per balansdagen är i allt väsentligt värderade till verkligt värde utifrån observerbara data (nivå 2 enligt verkligt-värde hierarkin).

Värderingstekniker använda för att beräkna verkliga värden i nivå 2

Derivat i nivå 2 består av valutaterminer och ränteswappar och används främst till säkringsändamål men även till trading. Värderingen till verkligt värde för valutaterminerna baseras på publicerade terminskurser på en aktiv marknad. Värderingen av ränteswapparna baseras på terminsräntor framtagna utifrån observerbara svenska räntekurvor.

Upplysning om verkligt värde på upplåning och andra finansiella instrument

Finansiella räntebärande skulder, undantaget finansiella derivat som justerar lånen, är upptagna till upplupet anskaffningsvärde. Förändringar i räntenivåer och kreditmarginaler skapar skillnader mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde. En beräkning till verkligt värde skulle öka koncernens långfristiga lån med 90 MSEK. För kortfristiga lån gjordes ingen omvärdering med avseende på att det redovisade värdet anses utgöra en god uppskattning av verkligt värde på grund av den korta löptiden.

Per 30 juni 2017, MSEK	Låne- och kund- fordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Derivat som används för säkringsändamål		Summa
		Redovisat värde	Värderingsnivå	Redovisat värde	Värderingsnivå	
Tillgångar i balansräkningen						
Derivatinstrument	-	96	2	206	2	302
Finansiella anläggningstillgångar	3	-		-		3
Kundfordringar	5 564	-		-		5 564
Räntebärande fordringar ¹	459	-		-		459
Likvida medel	2 096	-		-		2 096
Summa	8 122	96		206		8 424

	Övriga finansiella skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Derivat som används för säkringsändamål		Summa
		Redovisat värde	Värderingsnivå	Redovisat värde	Värderingsnivå	
Skulder i balansräkningen						
Derivatinstrument	-	116	2	187	2	303
Räntebärande långfristiga skulder	8 720	-		-		8 720
Räntebärande kortfristiga skulder	5 279	-		-		5 279
Leverantörsskulder	2 865	-		-		2 865
Summa	16 864	116		187		17 167

¹ Fordran, om 224 MSEK, kopplad till Vibracoustics realiserade försäljningsutveckling under 2016 klassificerades som nivå 3 i verkligt-värde hierarkin.

Moderbolaget

Resultaträkningar i sammandrag, MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	6M 2018	6M 2017	R12 2018	12M 2017
Administrationskostnader	-83	-76	-145	-147	-276	-278
Övriga rörelseintäkter	52	284	103	347	222	466
Övriga rörelsekostnader	-19	-20	-44	-39	-281	-276
EBIT	-50	188	-86	161	-335	-88
Finansiella intäkter och kostnader	816	-59	878	298	318	-262
Resultat före skatt	766	129	792	459	-17	-350
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	835	835
Skatt	29	-19	49	14	-27	-62
Resultat efter skatt	795	110	841	473	791	423
Rapporter över totalresultat, MSEK	Kv2 2018	Kv2 2017	6M 2018	6M 2017	R12 2018	12M 2017
Resultat efter skatt	795	110	841	473	791	423
Summa totalresultat	795	110	841	473	791	423

Balansräkningar i sammandrag, MSEK	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Materiella anläggningstillgångar	15	15	15
Immateriella anläggningstillgångar	8	1	9
Finansiella anläggningstillgångar	36 089	35 536	34 880
Summa anläggningstillgångar	36 112	35 552	34 904
Kortfristiga rörelsefordringar	178	73	68
Aktuell skattefordran	1	-	-
Räntebärande fordringar	1	1	837
Likvida medel	-	0	-
Summa omsättningstillgångar	180	74	905
Summa tillgångar	36 292	35 626	35 809
Eget kapital	9 204	9 632	9 582
Räntebärande långfristiga skulder	4 430	4 374	4 430
Övriga långfristiga skulder	20	19	24
Summa långfristiga skulder	4 450	4 393	4 454
Räntebärande kortfristiga skulder	22 541	21 407	21 588
Övriga kortfristiga skulder	97	194	185
Summa kortfristiga skulder	22 638	21 601	21 773
Summa eget kapital och skulder	36 292	35 626	35 809

Finansiella definitioner

Trelleborg använder sig av följande 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. Koncernen definierar nyckeltalen enligt nedan.

Avkastning på sysselsatt kapital, % EBIT i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital beräknat på rullande 12.

Avvecklade verksamheter Resultatet för avvecklade verksamheter redovisas netto i koncernens resultaträkningar på raden "Resultat efter skatt i avvecklade verksamheter".

EBIT Rörelseresultat inklusive jämförelsestörande poster.

EBIT, exklusive jämförelsestörande poster Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

EBIT-marginal exklusive jämförelsestörande poster, % EBIT exklusive jämförelsestörande poster i förhållande till nettoomsättning.

EBITA Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar samt exklusive jämförelsestörande poster.

EBITA-marginal, % EBITA i förhållande till nettoomsättning.

EBITDA Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar samt exklusive jämförelsestörande poster.

Fritt kassaflöde Operativt kassaflöde reducerat med kassaflöde avseende finansiella poster, skatter och kassaflödeseffekt av omstruktureringsåtgärder.

Jämförelsestörande poster Summan av styrelsen godkända omstruktureringskostnader samt engångsposter av större karaktär.

Kapitalandelsmetoden Intressebolag och samägda bolag redovisas enligt kapitalandelsmetoden, vilket innebär att den initiala andelen förändras för att avspegla koncernens andel av bolagets resultat samt för eventuella utdelningar.

Kassakonvertering Operativt kassaflöde i förhållande till EBIT.

Nettoskuld Räntebärande skulder inklusive räntebärande pensionsskulder och kapitaliserade finansiella leasingavtal med avdrag för räntebärande tillgångar och likvida medel.

Nettoskuld/EBITDA Nettoskuld i förhållande till EBITDA beräknat på rullande 12.

Organisk tillväxt Den omsättningstillväxt i jämförbara valutakurser som genereras av egen kraft och i befintlig struktur. Ett förvärv redovisas endast som organisk tillväxt då det ingår med lika antal månader i nuvarande period och motsvarande period föregående år. I annat fall redovisas det som strukturell tillväxt.

Operativt kassaflöde EBITDA exklusive ej kassaflödespåverkande poster, investeringar, sålda anläggningstillgångar och förändringar i rörelsekapital. I nyckeltalet exkluderas kassaflöde från jämförelsestörande poster.

Resultat per aktie Andel av resultat efter skatt, hänförligt till moderbolagets aktieägare, i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.

Räntabilitet på eget kapital, % Andel av resultat efter skatt beräknat på rullande 12, hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt eget kapital, exklusive innehav utan bestämmande inflytande.

Skuldsättningsgrad, % Nettoskuld i förhållande till summa eget kapital.

Soliditet, % Summa eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Sysselsatt kapital Balansomslutning minus räntebärande placeringar och icke räntebärande rörelseskulder (inklusive pensionsskuld) samt exklusive skattefordringar och skatteskulder.

För ytterligare beskrivning och beräkning av nyckeltal se www.trelleborg.com/sv/investerare/finansiella--definitioner.

Ordlista

OEM (Original Equipment Manufacturer) Ett företag som tillverkar en slutlig produkt som kan säljas på den öppna marknaden. Produkten består oftast av en kombination av egentillverkade och inköpta komponenter från underleverantörer som monteras ihop hos OEM-företaget till den slutliga produkten.

Plaster kan delas in i två huvudgrupper. **Termoplaster** är icke tvärbundna plaster som är fasta i rumstemperatur och blir mjuka och formbara när de värms upp.

Härdplaster är tvärbundna plaster som sönderfaller vid upphettning och inte återfår sina egenskaper.

Polymer Ordet kommer från grekiskans poly som betyder "många" och meros som betyder "delar". Polymerer byggs upp av många små molekyler – monomerer – som är sammanbundna till långa kedjor. Exempel på polymerer är plast och gummi.

Polymerteknologi Teknologin runt polymerernas tillverkningsprocesser i kombination med deras unika egenskaper.

Säsongeffekter

Säsongeffekter förekommer inom de olika marknadssegmenten. För koncernen totalt är efterfrågan normalt sett högre under första halvåret än under det andra.

Om Trelleborg

Trelleborg är en världsledare inom specialutvecklade polymerlösningar. Vi tätar, dämpar och skyddar kritiska applikationer i krävande miljöer. Våra innovativa lösningar accelererar kundernas utveckling på ett hållbart sätt.

Affärsidé

Trelleborgs affärsidé är att tätar, dämpa och skydda kritiska applikationer i krävande miljöer.

Strategi

Trelleborgs strategi är att inneha ledande positioner i utvalda segment. Det betyder att Trelleborg söker segment, nischer eller produktkategorier som genom koncernens marknadsinsikt och kärnkompetenser liksom erbjudande av avancerade produkter och lösningar ger marknadsledarskap. På så sätt skapas långsiktigt aktieägarvärde och mervärde till kunderna. Koncernövergripande och inom affärsområdena arbetar Trelleborg med hjälp av fyra strategiska hörnstenar, vilka såväl enskilt som i samverkan stödjer strategin. Hörnstenarna är: Geografisk balans, Portföljoptimering, Strukturförbättringar samt Excellens.

Värde drivande faktorer

Polymerteknisk spetskompetens. Vi ska vara bäst på att utveckla polymerbaserade lösningar som optimerar och accelererar kundernas applikationer och processer.

Lokal närvaro, global räckvidd. Vi ska utnyttja vår globala styrka och kompetens samtidigt som vi verkar som lokal partner för våra kunder.

Applikationsexpertis. Vi ska vara bäst på att förstå kundernas applikationer så att vi kan tillföra mest värde.

Kundintegration. Vi ska göra det enkelt att göra affärer med oss och ingå nära partnersamarbeten med våra kunder.

Affärsaccelerator. Vårt mål är alltid att förbättra, accelerera och få våra kunders affärer att växa genom styrkan i våra kärnkompetenser. Vi växer tillsammans med våra kunder.

Marknadssegment som Trelleborg verkar inom:

Affärsområde/Marknadssegment	Generell industri					Kapital-intensiv industri	Personbilar
	Olja & gas	Transport	Lantbruk	Infrastruktur	Flyg		
Trelleborg Coated Systems	85%	1%				13%	2%
Trelleborg Industrial Solutions	54%	2%	18%		14%	34%	12%
Trelleborg Offshore & Construction		48%			52%	100%	
Trelleborg Sealing Solutions	43%	2%	12%	4%		14%	25%
Trelleborg Wheel Systems			41%	59%		100%	
Totalt koncernen	34%	5%	19%	18%	8%	55%	11%

Nettoomsättning per marknadssegment och affärsområde är baserat på årsbokslutet 2017, justerat för den interna omorganisationen som genomfördes i början av 2018. Historiskt har procentsatserna inte flukturerat väsentligt mellan kvartalen, varför helårsvärden för 2017 ger en bra summering.

Trelleborgkoncernens verksamheter

Kvarvarande verksamheter

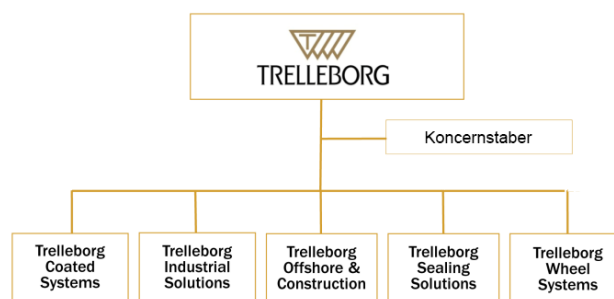
Avser verksamheter inom koncernens fem affärsområden; Trelleborg Coated Systems, Trelleborg Industrial Solutions, Trelleborg Offshore & Construction, Trelleborg Sealing Solutions och Trelleborg Wheel Systems. Därutöver ingår centrala stabsfunktioner.

Avvecklade verksamheter

Avser generellt verksamheter som är avvecklade eller under försäljning. Här ingår till exempel de historiska jämförelsetalen för det samägda bolaget Vibracoustic.

Totalt koncernen

Ovanstående delar konsoliderade ger den totala Trelleborg-koncernen.



Inbjudan till telefonkonferens den 20 juli kl. 10:00

En telefonkonferens kommer att hållas den 20 juli kl. 10:00. För att delta i telefonkonferensen ring: 08-566 426 97 (Sverige), +44 203 008 9807 (Storbritannien) eller +1 855 831 5947 (USA). Kod: "Trelleborg". Konferensen sänds även på Internet i realtid. Besök vår hemsida: www.trelleborg.com för internetlänk och presentationsmaterial.

Finansiell kalender

Kvartalsrapport juli-september 2018
Bokslutskommuniké 2018
Årsredovisning 2018
Årsstämma 2019 (Trelleborg)
Kvartalsrapport januari-mars 2019
Kvartalsrapport april-juni 2019

31 oktober 2018
13 februari 2019
vecka 10 2019
27 mars 2019
26 april 2019
18 juli 2019

För ytterligare information

Investerare/analytiker

Christofer Sjögren, IR-chef
Tel: 0410 - 670 68
Mobil: 0708 - 66 51 40
E-post: christofer.sjogren@trelleborg.com

Media

Karin Larsson, Presschef
Tel: 0410 - 670 15
Mobil: 0733 - 74 70 15
E-post: karin.larsson@trelleborg.com

För information om Trelleborgkoncernen, årsredovisningar, intressenttidningen T-Time med mera, besök www.trelleborg.com.



Trelleborg AB (publ) Org.nr. 556006-3421
Box 153, 231 22 Trelleborg. Tel: 0410-670 00 www.trelleborg.com

Denna rapport innehåller framtidsinriktad information som baseras på Trelleborgledningens nuvarande förväntningar. Även om ledningen bedömer att förväntningarna som framgår av sådan framtidsinriktad information är rimliga, kan ingen garanti lämnas på att dessa förväntningar kommer att visa sig vara korrekta. Följaktligen kan faktiskt framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår i den framtidsinriktade informationen beroende på bl a förändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder, variationer i valutakurser och andra faktorer.

Denna information är sådan information som Trelleborg AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 20 juli 2018 kl. 07:45 CET.