

EN SOLID AVSLUTNING PÅ ÅRET

Fjärde kvartalet 2023 – kvarvarande verksamheter

- Nettoomsättningen under kvartalet ökade med 4 procent och uppgick till 8 421 MSEK (8 113). Den organiska försäljningen var oförändrad jämfört med föregående år, medan strukturella förändringar ökade försäljningen med 3 procent och valuta med 1 procent.
- EBITA, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 6 procent och uppgick till 1 424 MSEK (1 340). EBITA-marginalen uppgick till 16,9 procent (16,5). Resultatet och marginalen var de högsta hittills för ett fjärde kvartal.
- Det operativa kassaflödet uppgick till 1 321 MSEK (1 678), en minskning med 21 procent. Det var det näst högsta operativa kassaflödet för ett fjärde kvartal. Kassakonverteringen för senaste 12-månadersperioden uppgick till 92 procent (74).
- Jämförelsestörande poster i kvartalet uppgick till -260 MSEK (-115) och avser omstruktureringskostnader om -173 MSEK (-115) samt en reaförlust från avyttring av verksamhet inom offshore olja & gas i USA om -87 MSEK, i linje med tidigare kommunikation.
- EBITA, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick i kvartalet till 1 164 MSEK (1 225).
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 4,08 SEK (3,40), en ökning med 20 procent. För koncernen som helhet uppgick resultat per aktie till 3,40 SEK (4,66). I jämförelsetalet föregående år ingick avvecklade verksamheter som bidrog med 1,68 SEK.
- Styrelsen föreslår en kontantutdelning om 6,75 SEK per aktie (6,00).
- Nyckeltal i denna rapport avser kvarvarande verksamheter om inte annat anges.

| MSEK | Kv4 2023 | Kv4 2022 | Förändring, % | 12M 2023 | 12M 2022 | Förändring, % |
|---|----------|----------|---------------|----------|----------|---------------|
| Kvarvarande verksamheter | | | | | | |
| Nettoomsättning | 8 421 | 8 113 | 4 | 34 286 | 30 095 | 14 |
| Organisk försäljning, % | 0 | 15 | | 2 | 14 | |
| EBITA, exklusive jämförelsestörande poster | 1 424 | 1 340 | 6 | 6 002 | 5 334 | 13 |
| EBITA-marginal, % | 16,9 | 16,5 | | 17,5 | 17,7 | |
| Omstruktureringskostnader | -173 | -115 | | -527 | -381 | |
| Rearesultat försäljning verksamhet och tillgångar | -87 | - | | -87 | 140 | |
| Jämförelsestörande poster | -260 | -115 | | -614 | -241 | |
| EBITA | 1 164 | 1 225 | -5 | 5 388 | 5 093 | 6 |
| Resultat före skatt, kvarvarande verksamheter | 1 006 | 1 048 | -4 | 4 797 | 4 595 | 4 |
| Resultat efter skatt, avvecklade verksamheter | - | 431 | -100 | 6 593 | 1 828 | 261 |
| Resultat efter skatt, koncernen | 780 | 1 196 | -35 | 10 074 | 5 257 | 92 |
| Resultat per aktie, SEK | | | | | | |
| Kvarvarande verksamheter | 3,40 | 2,98 | 14 | 14,31 | 13,01 | 10 |
| Avvecklade verksamheter | - | 1,68 | -100 | 25,93 | 6,93 | 274 |
| Koncernen | 3,40 | 4,66 | -27 | 40,24 | 19,94 | 102 |
| Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster | 4,08 | 3,40 | 20 | 16,64 | 13,80 | 21 |
| Operativt kassaflöde | 1 321 | 1 678 | -21 | 5 063 | 3 732 | 36 |
| Kassakonvertering R12, % | 92 | 74 | | 92 | 74 | |

Helåret 2023 – kvarvarande verksamheter

- Nettoomsättningen för helåret 2023 ökade med 14 procent och uppgick till 34 286 MSEK (30 095). Försäljningen var den högsta hittills för ett helår. Den organiska försäljningen ökade med 2 procent, medan strukturella förändringar ökade försäljningen med 7 procent och valutarörelser med 5 procent jämfört med föregående år.
- EBITA, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 13 procent till 6 002 MSEK (5 334), vilket motsvarar en EBITA-marginal om 17,5 procent (17,7). Resultatet var det högsta hittills för ett helår.
- Jämförelsestörande poster uppgick till -614 MSEK (-241) och avser omstruktureringskostnader om -527 MSEK (-381) samt en reaförlust från avyttring av verksamhet inom offshore olja & gas i USA om -87 MSEK (för 2022 inkluderas en reavinst från försäljning av tillgångar om 140 MSEK). De relativt högre omstruktureringskostnaderna under 2023 förklaras främst av anpassningar till lägre efterfrågan.
- Resultat per aktie, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 16,64 SEK (13,80), en ökning med 21 procent. För koncernen som helhet, inklusive avvecklade verksamheter, uppgick resultat per aktie till 40,24 SEK (19,94), främst påverkat av realisationsvinsten hänförlig till avyttringar av koncernens däck- och tryckduksverksamheter. Dessa avyttrades under andra kvartalet 2023.
- Det operativa kassaflödet uppgick till 5 063 MSEK (3 732), en ökning med 36 procent. Det var det högsta operativa kassaflödet hittills för ett helår. Kassakonverteringen uppgick till 92 procent (74).

MARKNADSUTSIKTER FÖR FÖRSTA KVARTALET 2024

Efterfrågan bedöms vara i nivå med det fjärde kvartalet 2023, justerat för säsongsmässiga variationer. Den geopolitiska situationen medför en ökad osäkerhet. För ytterligare information, se sidan 12.

Marknadsutsikter från kvartalsrapporten den 26 oktober 2023 för fjärde kvartalet 2023

Efterfrågan bedöms vara i nivå med det tredje kvartalet 2023, justerat för säsongsmässiga variationer. Den geopolitiska situationen medför en ökad osäkerhet.

UTDELNING 2023

Styrelsen föreslår en kontantutdelning om 6,75 SEK per aktie (6,00).

EN SOLID AVSLUTNING PÅ ÅRET

”Trelleborg hade under 2023 sitt bästa år hittills med såväl den högsta försäljningen som det bästa resultatet. Vi har under året förändrat och förbättrat Trelleborg i flera olika dimensioner. Vi har etablerat den plattform vi ska bygga vidare på och som kännetecknas av högre tillväxt och lönsamhet samtidigt som verksamheten blivit mindre cyklisk och fått en bättre hållbarhetsprofil.

Under det fjärde kvartalet ökade försäljningen med 4 procent. Den organiska försäljningen var oförändrad och förvärv bidrog med 3 procent. EBITA, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 6 procent, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 16,9 procent. Både försäljningen och EBITA, med tillhörande marginal, var de bästa hittills för ett fjärde kvartal och innebar en solid avslutning på året.

Trelleborg Industrial Solutions organiska försäljning var marginellt lägre under kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Det var framför allt en minskad försäljning i Asien samt en svagare byggmarknad som låg bakom denna mindre nedgång. I kontrast var försäljningen till marinsegmentet fortsatt stark, främst driven av större projektaffärer, samtidigt som leveranser till fordonsindustrin ökade. Extra glädjande var att affärsområdets lönsamhet förbättrades ytterligare.

Även inom Trelleborg Sealing Solutions utvecklades marknadssegmenten åt olika håll. Sammanlagt ökade den organiska försäljningen något jämfört med motsvarande period föregående år. Det var framför allt prisjusteringar mot kund som låg bakom den organiska utvecklingen. Försäljningen till generell industri var svagare i Europa och Nordamerika. Leveranser till fordonsindustrin utvecklades positivt, samtidigt som försäljningen till hälsovård & medicinteknik avmattades något till följd av lagerjusteringar hos kunder. Leveranser till flygindustrin fortsatte att utvecklas starkt.

Integrationen av Minnesota Rubber & Plastics-förvärvet fortsätter enligt plan. En mängd olika initiativ pågår vilka kommer leda till ökade försäljningssynergier på sikt. Under kvartalet tog vi också en ny modern anläggning i Vietnam i drift, vilken stärker Trelleborg Sealing Solutions närvaro och kapacitet primärt i Sydostasien.

I december tecknade vi avtal om att förvärva sydkoreanska MNE Group, en framstående tillverkare av precisionstätningar till utrustning för halvledarproduktion. Förvärvet tillför ny teknik och ger oss en bas i Asien inom detta intressanta segment.

Under året har vi varit mycket aktiva genom att investera i ny kapacitet och öka vår närvaro i utvalda geografier och marknadssegment. Även under 2024 kommer vi fortsätta att investera i hög takt, med fokus på snabbväxande segment inom exempelvis flygindustrin, hälsovård & medicinteknik, halvledare och andra utvalda industriella nischer.

Vi befinner oss i en svalare makromiljö jämfört med inledningen av 2023. Koncernen står dock väl rustad med en mycket stark balansräkning som möjliggör såväl värdeskapande förvärv som fortsatta aktieåterköp. Vi ser med tillförsikt framtiden an.

Vår samlade bedömning är i nuläget att efterfrågan under det första kvartalet kommer vara i nivå jämfört med det fjärde kvartalet.”

Peter Nilsson,
VD och koncernchef

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT¹

| MSEK | Kv4 2023 | Kv4 2022 | Förändring, % | 12M 2023 | 12M 2022 | Förändring, % |
|---|----------|----------|---------------|----------|----------|---------------|
| Kvarvarande verksamheter | | | | | | |
| Nettoomsättning | 8 421 | 8 113 | 4 | 34 286 | 30 095 | 14 |
| Förändring totalt, % | 4 | 35 | | 14 | 27 | |
| Organisk försäljning, % | 0 | 15 | | 2 | 14 | |
| Strukturell förändring, % | 3 | 8 | | 7 | 3 | |
| Valutakursförändringar, % | 1 | 12 | | 5 | 10 | |
| EBITA, exklusive jämförelsestörande poster | 1 424 | 1 340 | 6 | 6 002 | 5 334 | 13 |
| EBITA-marginal, % | 16,9 | 16,5 | | 17,5 | 17,7 | |
| Omstruktureringskostnader | -173 | -115 | | -527 | -381 | |
| Rearesultat försäljning verksamhet och tillgångar | -87 | - | | -87 | 140 | |
| Jämförelsestörande poster | -260 | -115 | | -614 | -241 | |
| EBITA | 1 164 | 1 225 | -5 | 5 388 | 5 093 | 6 |
| Avskrivningar på övervärden kopplade till förvärv | -120 | -101 | -19 | -484 | -268 | -81 |
| EBIT | 1 044 | 1 124 | -7 | 4 904 | 4 825 | 2 |
| Finansiella intäkter och kostnader | -38 | -76 | 50 | -107 | -230 | 53 |
| Resultat före skatt | 1 006 | 1 048 | -4 | 4 797 | 4 595 | 4 |
| Skatter | -226 | -283 | 20 | -1 316 | -1 166 | -13 |
| Resultat efter skatt, kvarvarande verksamheter | 780 | 765 | 2 | 3 481 | 3 429 | 2 |
| Resultat efter skatt, avvecklade verksamheter | - | 431 | -100 | 6 593 | 1 828 | 261 |
| Resultat efter skatt, koncernen | 780 | 1 196 | -35 | 10 074 | 5 257 | 92 |
| Resultat per aktie, SEK | | | | | | |
| Kvarvarande verksamheter | 3,40 | 2,98 | 14 | 14,31 | 13,01 | 10 |
| Avvecklade verksamheter | - | 1,68 | -100 | 25,93 | 6,93 | 274 |
| Koncernen | 3,40 | 4,66 | -27 | 40,24 | 19,94 | 102 |
| Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster | 4,08 | 3,40 | 20 | 16,64 | 13,80 | 21 |

Nettoomsättningen under fjärde kvartalet 2023 uppgick till 8 421 MSEK (8 113), en ökning med 4 procent. Den organiska försäljningen var oförändrad jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoeffekten av valutärörelser ökade försäljningen med 1 procent medan strukturella förändringar bidrog med 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Försäljning per marknad. I Europa ökade den organiska försäljningen med 2 procent jämfört med föregående år. Den organiska försäljningen i Nord- och Sydamerika minskade med 1 procent jämfört med samma period föregående år. I Asien och övriga marknader minskade den organiska försäljningen med 1 procent jämfört med föregående år.

EBITA, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 1 424 MSEK (1 340), en ökning med 6 procent. EBITA-marginalen uppgick till 16,9 procent (16,5).

Den totala valutakurseffekten på EBITA, exklusive jämförelsestörande poster, från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 4 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Jämförelsestörande poster i kvartalet uppgick till -260 MSEK (-115) och avser omstruktureringskostnader om -173 MSEK (-115) samt en reaförlust från avyttring av verksamhet inom offshore olja & gas i USA om -87 MSEK.

EBITA, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick i kvartalet till 1 164 MSEK (1 225).

Finansiella intäkter och kostnader för kvarvarande verksamheter uppgick till -38 MSEK (-76). Finansnettot påverkades av högre räntekostnader men detta har kompenseras av ränteintäkter hänförliga till koncernens nettokassa.

Resultat efter skatt var 780 MSEK (765). Skattesatsen i kvartalet uppgick till 22 procent (27). Skattesatsen i kvartalet, exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 25 procent (25). Den underliggande skattesatsen för kvarvarande verksamheter bedöms uppgå till 25 procent.

Resultat per aktie, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 4,08 SEK (3,40), en ökning med 20 procent. Ökningen förklaras av det högre rörelseresultatet, det förbättrade finansnettot samt ett lägre antal utestående aktier till följd av det pågående aktieåterköpsprogrammet. För koncernen som helhet uppgick resultat per aktie till 3,40 SEK (4,66). I jämförelsetalet föregående år ingick avvecklade verksamheter som bidrog med 1,68 SEK.

¹ Nyckeltal i denna rapport avser kvarvarande verksamheter om inte annat anges. Kvarvarande verksamheter avser affärsområdena Trelleborg Industrial Solutions, Trelleborg Sealing Solutions samt koncerngemensamma verksamheter.

KASSAFLÖDE OCH NETTOSKULD

| MSEK | Kv4 2023 | Kv4 2022 | Förändring, % | 12M 2023 | 12M 2022 | Förändring, % |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| EBIT, exklusive jämförelsestörande poster | 1 304 | 1 239 | 5 | 5 518 | 5 066 | 9 |
| Avskrivningar/nedskrivningar på materiella tillgångar | 348 | 302 | 15 | 1 308 | 1 093 | 20 |
| Avskrivningar/nedskrivningar på immateriella tillgångar | 138 | 113 | 22 | 542 | 316 | 72 |
| EBITDA | 1 790 | 1 654 | 8 | 7 368 | 6 475 | 14 |
| Investeringar i anläggningstillgångar ¹ | -510 | -434 | -18 | -1 678 | -1 330 | -26 |
| Försäljning av anläggningstillgångar | 12 | 20 | -40 | 29 | 51 | -43 |
| Amortering av leasingskuld | -139 | -87 | -60 | -465 | -322 | -44 |
| Förändring rörelsekapital ¹ | 312 | 525 | -38 | -38 | -1 125 | |
| Utdelning från intressebolag | 1 | 0 | | 9 | 0 | |
| Ej kassaflödespåverkande poster ² | -145 | 0 | | -162 | -17 | |
| Operativt kassaflöde, kvarvarande verksamheter | 1 321 | 1 678 | -21 | 5 063 | 3 732 | 36 |
| Kassakonvertering R12, % | 92 | 74 | | 92 | 74 | |
| Operativt kassaflöde, avvecklade verksamheter | - | 755 | -100 | -326 | 1 472 | -122 |
| Operativt kassaflöde, koncernen | 1 321 | 2 433 | -46 | 4 737 | 5 204 | -9 |

¹ Investeringar i anläggningstillgångar inkluderar från och med 2023 förändringar i leverantörsskulder kopplade till investeringar. Dessa skulder har tidigare varit del av förändringen av rörelsekapitalet. Jämförelsetalen har justerats för att spegla denna omklassificering.

² Främst påverkat av effekter från avyttrade verksamheter under kvartalet i Tjeckien och USA.

| MSEK | 12M 2023 | 12M 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Nettoskuld koncernen, ingående balans | -20 897 | -8 367 |
| Operativt kassaflöde | 4 737 | 5 204 |
| Kassaflödeseffekt från jämförelsestörande poster | -479 | -306 |
| Finansiella poster | -325 | -150 |
| Skatter | -1 407 | -1 443 |
| Fritt kassaflöde | 2 526 | 3 305 |
| Förvärv | -447 | -11 199 |
| Avyttrade verksamheter | 26 462 | 149 |
| Kapitaltillskott intressebolag | - | -17 |
| Utdelning - moderbolagets aktieägare | -1 524 | -1 481 |
| Återköp egna aktier | -3 880 | -3 079 |
| Nettokassaflöde | 23 137 | -12 322 |
| Valutakursdifferenser | 390 | -518 |
| Leasingskuld enligt IFRS 16 ³ | 62 | 146 |
| Pensionsskuld ³ | -10 | 164 |
| Nettoskuld koncernen, utgående balans | 2 682 | -20 897 |
| Varav: | | |
| Pensionsskuld | -326 | -438 |
| Leasingskuld enligt IFRS 16 | -1 606 | -2 215 |
| Nettoskuld exklusive påverkan av leasing- och pensionsskuld | 4 614 | -18 244 |
| Skuldsättningsgrad, % | -6 | 56 |
| Nettoskuld/EBITDA ⁴ | -0,2 | 2,4 |

³ Avser icke kassaflödespåverkande poster.

⁴ EBITDA inklusive jämförelsestörande poster.

Det operativa kassaflödet i kvartalet uppgick till 1 321 MSEK (1 678). Förändring av rörelsekapitalet uppgick till 312 MSEK (525). Investeringstakten var högre än föregående år och uppgick i kvartalet till 510 MSEK (434). Kassakonverteringen för senaste 12-månadersperioden uppgick till 92 procent (74).

Fritt kassaflöde för helåret var 2 526 MSEK (3 305). Nettokassaflödet uppgick till 23 137 MSEK (-12 322), framför allt påverkat av avyttringen av koncernens däck- och tryckduksverksamheter med en sammanlagd effekt om 26 328 MSEK. Därutöver påverkades nettokassaflödet av effekter från förvärv om -447 MSEK (-11 199), utdelning till moderbolagets aktieägare om -1 524 MSEK (-1 481) samt återköp av egna aktier om -3 880 MSEK (-3 079).

Nettoskulden har under perioden påverkats av nettokassaflödet om 23 137 MSEK, varav likvider från avyttringar av koncernens däck- och tryckduksverksamheter medfört att koncernen vid periodens slut redovisar en nettokassa om 2 682 MSEK (-20 897). Därtill har nettokassan påverkats av valutakursdifferenser om 382 MSEK (-518) samt ej kassaflödespåverkande justeringar av leasing- och pensionsskulder om totalt 52 MSEK (310).

Med anledning av att koncernen rapporterar en nettokassa blir redovisad skuldsättningsgrad negativ och uppgår till -6 procent (56). Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till -0,2 (2,4).

AVKASTNING OCH RÄNTABILITET

| % | R12 2023 | R12 2022 |
|---|----------|----------|
| Avkastning på sysselsatt kapital, kvarvarande verksamheter | | |
| Exklusive jämförelsestörande poster | 12,9 | 15,9 |
| Inklusive jämförelsestörande poster | 11,5 | 15,3 |
| Räntabilitet på eget kapital, koncernen | | |
| Exklusive jämförelsestörande poster | 27,0 | 15,6 |
| Inklusive jämförelsestörande poster | 25,4 | 14,9 |

Det sysselsatta kapitalet för kvarvarande verksamheter minskade jämfört med föregående år och uppgick vid kvartalets utgång till 39 768 MSEK (41 309).

Avkastningen på sysselsatt kapital för den senaste 12-månadersperioden, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 12,9 procent (15,9). Avkastningen på sysselsatt kapital, inklusive jämförelsestörande poster, för motsvarande period uppgick till 11,5 procent (15,3). Båda avkastningsmåten påverkades av förvärv med initialt lägre avkastning.

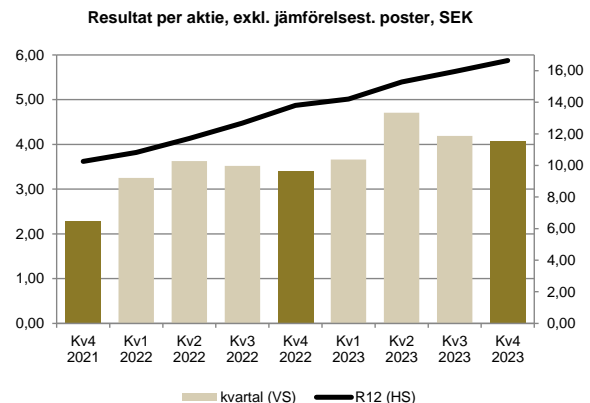
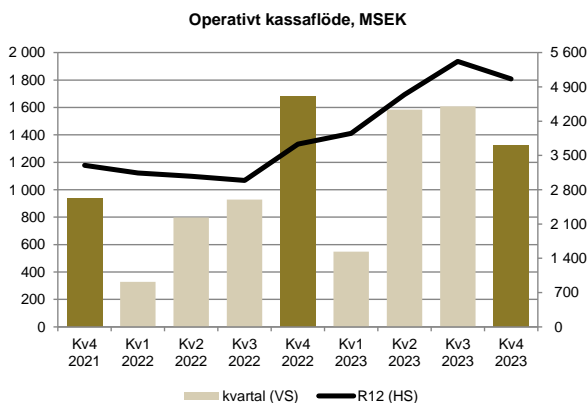
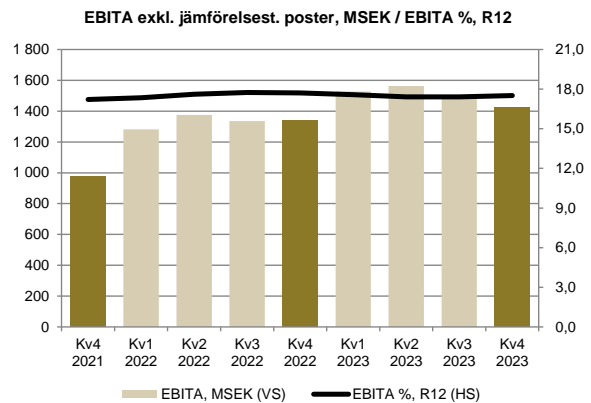
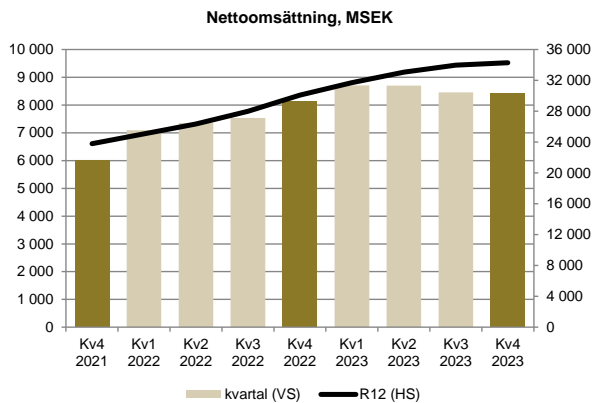
Eget kapital i koncernen vid periodens utgång var 41 727 MSEK (37 488), positivt påverkat av årets resultat vilket inkluderar realisationsvinsten hänförlig till avyttringar av koncernens däck- och tryckduksverksamheter. Därutöver har eget kapital påverkats av positiva omräkningseffekter samt negativt från utdelning till moderbolagets aktieägare och återköp av egna aktier.

Under 2023 har 13 950 485 aktier av serie B i Trelleborg återköpts (varav 3 587 755 under det fjärde kvartalet),

motsvarande 3 880 MSEK. Detta motsvarar 5,5 procent av antalet utestående aktier som per bokslutsdag uppgår till 255 125 919. I enlighet med beslut fattat av årsstämman den 27 april 2023 har Trelleborg makulerat 15 945 864 egna aktier av serie B där 13 691 970 återköpts under 2022 och 2 253 894 under 2023. Antalet aktier i eget förvar per bokslutsdag uppgår till 11 696 591.

Eget kapital per aktie uppgick till 171 SEK (146), baserat på antalet utestående aktier minskat med aktier i eget förvar per bokslutsdagen (243 429 328 aktier). Soliditeten var 70 procent (49). Räntabilitet på eget kapital totalt för koncernen, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick för den senaste 12-månadersperioden till 27,0 procent (15,6). Inklusive jämförelsestörande poster var räntabilitet på eget kapital för koncernen 25,4 procent (14,9) för motsvarande period. Båda räntabilitetsmåten påverkades av realisationsresultatet om 6 052 MSEK hänförligt till avyttringarna av koncernens däck- och tryckduksverksamheter.

NYCKELTAL OCH TRENDER



HELÅRET 2023

Nettoomsättningen under helåret 2023 uppgick till 34 286 MSEK (30 095), en ökning med 14 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 2 procent.

EBITA, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 6 002 MSEK (5 334), motsvarande en EBITA-marginal om 17,5 procent (17,7). Jämförelsestörande poster uppgick till -614 MSEK (-241) och avser omstruktureringskostnader om -527 MSEK (-381) samt en reaförlust från avyttring av verksamhet inom offshore olja & gas i USA om -87 MSEK (för 2022 inkluderas en reavinst från försäljning av tillgångar om 140 MSEK). De relativt högre omstruktureringskostnaderna under 2023 är främst hänförliga till anpassningar av lägre efterfrågan. EBITA, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 5 388 MSEK (5 093).

Finansiella intäkter och kostnader uppgick netto till -107 MSEK (-230), motsvarande en genomsnittlig räntesats på 5,4 procent (1,9). Finansnettot påverkades av en finansiell

intäkt av engångskaraktär om 218 MSEK (173 MSEK efter skatt). Denna intäkt förklaras av avslutade räntesäkringar i samband med återbetalning av lån när koncernens däckverksamhet avyttrades.

Resultat före skatt uppgick till 4 797 MSEK (4 595). Skattesatsen uppgick till 27 procent (25), påverkad av en skattekostnad av engångskaraktär om 100 MSEK. Denna kostnad förklaras av en förändring av koncernens legala struktur efter avyttringen av koncernens däckverksamhet.

Resultat efter skatt för koncernen var 10 074 MSEK (5 257), främst påverkat av realisationsvinsten hänförlig till avyttringar av koncernens däck- och tryckduksverksamheter.

Resultat per aktie, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 16,64 SEK (13,80). För koncernen som helhet uppgick resultat per aktie till 40,24 SEK (19,94), främst påverkat av realisationsvinsten hänförlig till avyttringar av koncernens däck- och tryckduksverksamheter.

HÅLLBARHET

Lägre klimatpåverkan. CO₂-intensiteten (CO₂/MSEK) i kvartalet förbättrades till 3,0 (3,5). På helårsbasis uppgick intensiteten till 2,7 (3,6).

CO₂-utsläppen i kvartalet för koncernens kvarvarande verksamheter minskade jämfört med föregående år och uppgick till 25 623 ton (28 675), en minskning med 11 procent. Utvecklingen drevs av ett ökat användande av förnybar elektricitet samt en lägre förbrukning av naturgas. Förändringen jämfört med årets tredje kvartal förklaras främst av säsongsmässiga variationer. Andelen förnybar och fossilfri elektricitet i kvartalet ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 54 procent (46).

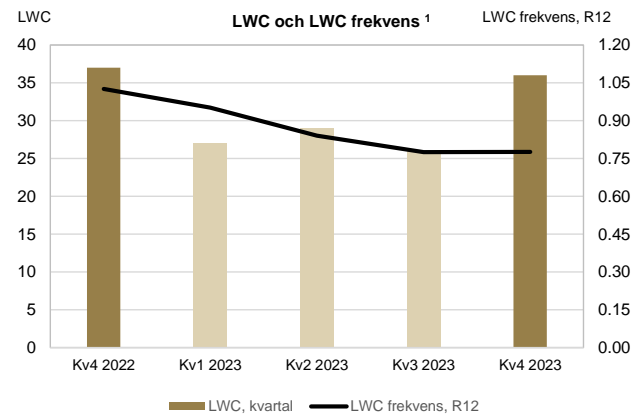
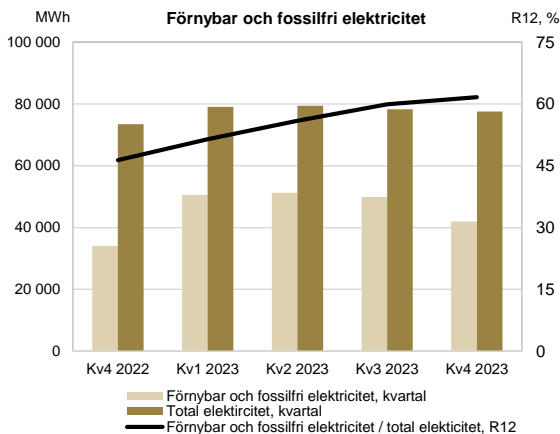
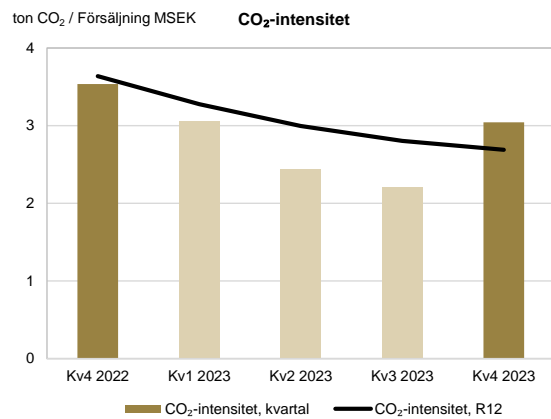
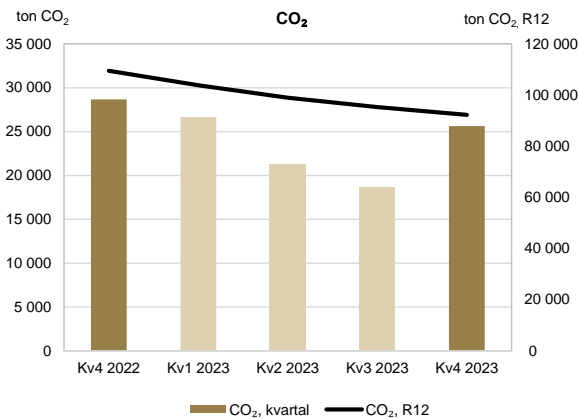
Trelleborgs nya klimatmål godkända av Science Based Targets initiative. Det fortsatta arbetet med att minska koncernens klimatpåverkan fram till 2030 är därmed i linje med Parisavtalets mål om att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C.

Med de nya godkända klimatmålen åtar Trelleborg sig att fram till år 2030 halvera sina direkta och indirekta CO₂-utsläpp (Scope 1 och 2) jämfört med basåret 2021, och under samma tidsperiod minska CO₂-utsläppen längs värdekedjan (Scope 3) med 25 procent.

Trelleborgs tidigare uppsatta mål om 50 procent reducering av direkta och indirekta koldioxidutsläpp relativt omsättningen till år 2025, med basåret 2020, uppnåddes redan under 2023.

LWC. Antalet arbetsrelaterade skador (Lost Work Cases, LWC) uppgick till 36 (37). LWC-frekvensen minskade till 0,8 (1,0), påverkad av genomförda aktiviteter för att förbättra säkerheten.

Samhällsengagemang. Trelleborg deltar aktivt i lokalsamhället där koncernen är verksam. Fokus är på att främja utbildning och fysisk aktivitet bland barn och ungdomar. Exempel på lokala engagemang är Trelleborgs stöd till en idrottsakademi i Leicester, Storbritannien, som arbetar för att främja fysiskt, socialt och psykiskt välbefinnande genom träning i gym, samt till "Idrott för alla" i Ramlösa, Helsingborg, som möjliggör för personer med funktionsvariationer att utöva idrott.



¹ LWC mäts som antalet arbetsrelaterade skador som orsakat minst en dags frånvaro. LWC-frekvensen är antalet ärenden per 100 anställda.

AFFÄRSOMRÅDE

TRELLEBORG INDUSTRIAL SOLUTIONS

Trelleborg Industrial Solutions är en ledande leverantör av polymerbaserade kritiska lösningar inom utvalda industriella applikationsområden och till infrastrukturprojekt.

| Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK | Kv4 2023 | Kv4 2022 | Förändring, % | 12M 2023 | 12M 2022 | Förändring, % |
|---|----------|----------|---------------|----------|----------|---------------|
| Nettoomsättning | 3 766 | 3 691 | 2 | 15 249 | 13 998 | 9 |
| Förändring totalt, % | 2 | 30 | | 9 | 28 | |
| Organisk försäljning, % | -1 | 18 | | 3 | 18 | |
| Strukturell förändring, % | 2 | 1 | | 2 | 2 | |
| Valutakursförändringar, % | 1 | 11 | | 4 | 8 | |
| EBITA | 586 | 519 | 13 | 2 375 | 2 057 | 15 |
| EBITA, % | 15,6 | 14,0 | | 15,6 | 14,7 | |
| Sysselsatt kapital utgående balans | 12 767 | 12 857 | | 12 767 | 12 857 | |
| Avkastning på sysselsatt kapital R12, % | 16,7 | 15,6 | 7 | 16,7 | 15,6 | 7 |

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 16 - 17

FJÄRDE KVARTALET 2023

Den organiska försäljningen minskade under kvartalet med 1 procent jämfört med motsvarande period föregående år, påverkad av lägre volymer. Försäljningen ökade i Europa, samtidigt som den organiska försäljningen minskade i Nordamerika och Asien. Leveranser till byggindustrin utvecklades negativt, framför allt drivet av en fortsatt nedgång i Nordamerika. Ett antal industriella marknadssegment noterade en svagare efterfrågan. Försäljningen till marinsegmentet var fortsatt stark, driven av större projektaffärer. Försäljningen till fordonsindustrin var positiv i jämförelse med motsvarande kvartal föregående år.

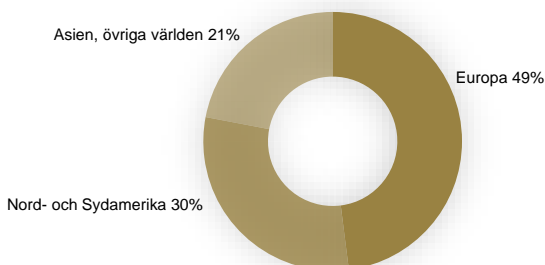
EBITA och EBITA-marginalen ökade jämfört med motsvarande period föregående år, främst som ett resultat av strukturförbättringar och positiv försäljningsmix. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet negativt med 3 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

HELÅRET 2023

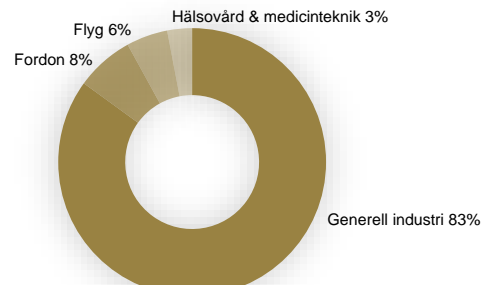
Den organiska försäljningen för helåret ökade med 3 procent jämfört med föregående år. Försäljningsutvecklingen var positiv i alla större geografiska regioner. Leveranser till byggindustrin var svag genom hela året. Övriga större marknadssegment rapporterade organisk försäljningstillväxt.

EBITA och EBITA-marginalen ökade jämfört med föregående år, och såväl försäljningen som EBITA uppnådde sin högsta nivå hittills. Strukturella förbättringar och en positiv försäljningsmix resulterade i högre marginaler. En generellt god kostnadskontroll och aktiva prisjusteringar mot kund balanserade ökade kostnader under året. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 61 MSEK jämfört med föregående år.

Försäljning per geografi



Försäljning per industri



Nettoomsättning per geografisk marknad och per industri är baserad på helåret 2023.

AFFÄRSOMRÅDE

TRELLEBORG SEALING SOLUTIONS

Trelleborg Sealing Solutions är en ledande global leverantör av polymerbaserade kritiska tätninglösningar och komponenter till flyg, fordon, generell industri samt hälsovård & medicinteknik.

| Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK | Kv4 2023 | Kv4 2022 | Förändring, % | 12M 2023 | 12M 2022 | Förändring, % |
|---|----------|----------|---------------|----------|----------|---------------|
| Nettoomsättning | 4 551 | 4 303 | 6 | 18 548 | 15 662 | 18 |
| Förändring totalt, % | 6 | 39 | | 18 | 25 | |
| Organisk försäljning, % | 1 | 12 | | 1 | 10 | |
| Strukturell förändring, % | 4 | 14 | | 12 | 5 | |
| Valutakursförändringar, % | 1 | 13 | | 5 | 10 | |
| EBITA | 909 | 912 | 0 | 3 879 | 3 616 | 7 |
| EBITA, % | 20,0 | 21,2 | | 20,9 | 23,1 | |
| Sysselsatt kapital utgående balans | 27 913 | 28 140 | | 27 913 | 28 140 | |
| Avkastning på sysselsatt kapital R12, % | 12,2 | 18,6 | -34 | 12,2 | 18,6 | -34 |

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 16 - 17

FJÄRDE KVARTALET 2023

Den organiska försäljningen ökade under kvartalet med 1 procent jämfört med motsvarande period föregående år, främst drivet av en anpassning av priser till ökade kostnader. Förvärv bidrog med 4 procentens försäljningsökning. Försäljningen till generell industri minskade i såväl Europa som i Nordamerika, men växte något i Asien. Försäljningen till fordonsindustrin utvecklades positivt, samtidigt som försäljningen till hälsovård & medicinteknik minskade något som ett resultat av lagerjusteringar hos kunder. Leveranser till flygindustrin fortsatte att utvecklas starkt.

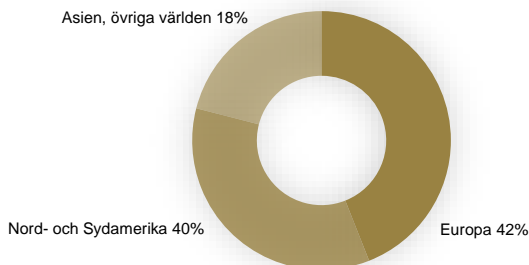
EBITA var i nivå med motsvarande period föregående år samtidigt som EBITA-marginalen minskade, främst som ett resultat av förvärv med lägre marginal. Investeringar i organisationen inom ett antal snabbväxande marknadssegment påverkar temporärt marginalen negativt, men förväntas få en positiv effekt på längre sikt. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 8 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

HELÅRET 2023

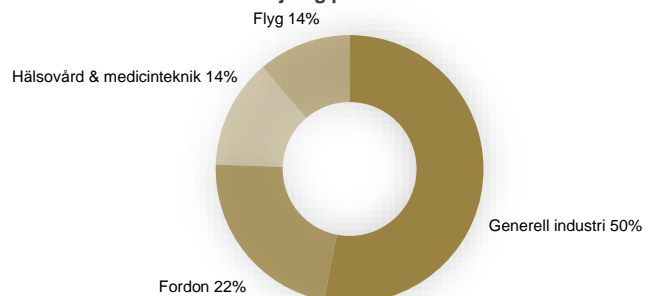
Den organiska försäljningen för helåret ökade med 1 procent jämfört med föregående år. Förvärv bidrog med 12 procentens försäljningsökning. Den organiska försäljningen till Europa och Nordamerika utvecklades positivt. Försäljningen till Asien minskade, främst drivet av vikande volymer i Kina. Försäljningen till generell industri var vikande under året. Leveranser till fordons- och flygindustrierna samt hälsovård & medicinteknik utvecklades samtliga positivt.

EBITA ökade som ett resultat av prisjusteringar mot kund samt genomförda förvärv. EBITA-marginalen minskade främst som ett resultat av förvärv med lägre marginal. Investeringar i organisationen inom ett antal snabbväxande marknadssegment påverkar temporärt marginalen negativt, men förväntas få en positiv effekt på längre sikt. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 123 MSEK jämfört med föregående år.

Försäljning per geografi



Försäljning per industri



Nettoomsättning per geografisk marknad och per industri är baserad på helåret 2023.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Avyttring av tjeckisk verksamhet inom fordonskomponenter. Trelleborg tecknade avtal och slutförde avyttringen av en tjeckisk verksamhet inom fordonskomponenter. Verksamheten redovisades som Koncern-gemensamt i den finansiella rapporteringen. Den avyttrade verksamheten hade 2022 en försäljning om cirka 450 MSEK och gjorde en mindre förlust. Avyttringen får endast en obetydlig påverkan på koncernens EBITA och resultat efter skatt. Köpare är Kaprain, en tjeckisk investeringsgrupp.

Verksamheten avkonsoliderades den 29 december.

Pressmeddelanden publicerades den 25 oktober och den 29 december.

Avyttring av verksamhet inom offshore olja & gas i USA. Trelleborg tecknade avtal och slutförde avyttringen av en amerikansk verksamhet inom offshore olja & gas, en industri där Trelleborg avyttrade huvuddelen av verksamheten under 2021. Den avyttrade verksamheten, som ingår i affärsområdet Trelleborg Industrial Solutions, hade 2022 en försäljning om cirka 30 MSEK. Avyttringen bidrog positivt till kassaflödet, men medförde en icke kassapåverkande reaförlust på cirka 90 MSEK, vilken rapporterades som en engångskostnad under det fjärde kvartalet 2023. Köpare är ett företag verksamt inom offshore olja & gas.

Den 23 november avkonsoliderades verksamheten och pressmeddelandet publicerades.

Avyttring av verksamhet inom metallkomponenter i England. Trelleborg tecknade avtal och slutförde avyttringen av en engelsk verksamhet inom handel med skräddarsydda metallkomponenter. Den avyttrade verksamheten, som ingick i

affärsområdet Trelleborg Sealing Solutions, hade 2022 en försäljning om cirka 60 MSEK. Avyttringen bidrog positivt till kassaflödet, men medförde inte någon påverkan på koncernens resultat efter skatt. Affären innebar också att Trelleborg undvek de kostnader som den planerade omstruktureringen av verksamheten hade inneburit. Köparen är en lokal entreprenör.

Den 30 november 2023 avkonsoliderades verksamheten och pressmeddelandet publicerades.

Förvärv av framstående sydkoreansk tillverkare av precisionstätningar till utrustning för halvledarproduktion. Trelleborg tecknade genom affärsområdet Trelleborg Sealing Solutions avtal om att förvärva MNE Group, bestående av företagen Materials Nano Engineering och Materials Nano Solution.

MNE Group är ett sydkoreanskt företag med huvudsakligt fokus på tillverkning av högpresterande specialtätningar till såväl eftermarknaden som OE-tillverkare av utrustning för halvledarproduktion. Huvudkontor och tillverkningsanläggning är beläget i Yongin, strax utanför Seoul.

MNE Group förväntas omsätta cirka 300 MSEK under 2023 med en EBITA-marginal i linje med affärsområdet Trelleborg Sealing Solutions. Köpeskillingen uppgår till cirka 650 MSEK på kontant- och skuldfri basis.

Affären förväntas vara slutförd under det första kvartalet 2024.

Pressmeddelandet publicerades 20 december.

ÖVRIGA NYHETER

Premiär för förtöjningssystemet DynaMoor i Japan. Trelleborg har ingått ett avtal med JERA, Japans största elproduktionsföretag, och den globala logistikjätten Nippon Yusen Kabushiki Kaisha, vilket banar väg för en provdrift av DynaMoor förtöjningssystem. Driften är planerad att starta 2024, med målet att förbättra säkerheten, effektiviteten och rörligheten för förtöjda fartyg i hamnar.

Lansering av Orkot® C620 kompositlager för hög last. Trelleborg sätter en ny standard för kompositteknologi med Orkot® C620, ett innovativt lagermaterial med ultralåg friktion som erbjuder fem gånger högre tryckhållfasthet än andra Orkot-material. Detta lager uppfyller kraven för de mest krävande höglastapplikationerna inklusive energi, anläggningsmaskiner och industri.

Trelleborg lanserar Dartex® MicroClimate EcoPlus. Det är ett innovativt material som kombinerar exceptionell kemikaliebeständighet med oöverträffad andningsförmåga, och sätter en ny standard för prestanda, komfort och hållbarhet. Materialet används för medicinteknisk utrustning med höga krav på säkerhet och hygien. Tillverkat av 100 procent återvunnet polyestergarn, certifierat enligt Global Recycled Standard,

bidrar Dartex® MicroClimate EcoPlus även till Trelleborgs och dess kunders koldioxidreduktion.

Utökad kapaciteten för vätgastestning. Ett nytt laboratorium i Fort Wayne, Indiana, USA, har börjat byggas. Anläggningen beräknas vara färdigställd under första kvartalet 2024. Denna satsning är en del av Trelleborgs strategiska mål att bli ledande inom tätning och testning av vätgas. Målet är att hjälpa kunder att navigera utmaningarna inom hela vätgaskedjan, inklusive produktion, lagring, transport, slutanvändning och framtida vätgasapplikationer.

Trelleborgs första tillverkningsanläggningen i Vietnam. I november öppnades portarna till en ny anläggning i Long Thanh, strategiskt belägen med närhet till både Ho Chi Minh City och omkringliggande hamnar. Detta ger tillgång till både den inhemska marknaden och andra marknader i Sydostasien. Etableringens fokus är på fordons- och industrimarknaderna och stärker Trelleborg Sealing Solutions närvaro och kapacitet i regionen. Anläggningen uppfyller höga krav på hållbarhet, med bland annat hög energieffektivitet och egen elproduktion från solceller.

RISKHANTERING

Trelleborg har en verksamhet riktad mot en mängd kunder inom olika industrier och nischer. Verksamheten har stor geografisk spridning. Koncernen har verksamhet i ett 40-tal länder, försäljning sker till drygt 140 länder världen över och tillverkning bedrivs vid cirka 100 produktionsanläggningar. Verksamheten är diversifierad geografiskt och inom en rad olika industrier, vilket sammantaget ger Trelleborg en god underliggande riskspridning.

Efterfrågan på koncernens produkter och lösningar samvarierar i stort med den globala industriproduktionens konjunkturella fluktuationer. Koncernen fokuserar på industrier och geografier med god tillväxt som kan leverera jämna resultat även när negativa konjunktursvängningar uppträder i enskilda industrier.

Risker på längre sikt. Trelleborg har kartlagt relevanta områden utifrån strategiska risker, operationella risker,

efterlevnadsrisker och finansiella risker som kan få betydande påverkan på hela koncernen och som därför motiverar att riskexponeringen hanteras på koncernnivå.

För information om koncernens långsiktiga risker, riskexponering och riskhantering hänvisas till Trelleborgs senaste årsredovisning, www.trelleborg.com.

Risker på kortare sikt. Den större globala geopolitiska osäkerheten som följde Rysslands invasion av Ukraina 2022 bidrog till ökade energipriser, vilket spädde på en begynnande inflation, och sedermera kraftiga ränteuppgångar. Trelleborg har kontinuerligt hanterat både möjligheter och utmaningar som uppkommit tack vare en flexibel produktion, men också en proaktiv prishantering för att möta kostnadsökningarna.

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

Trelleborg, den 1 februari 2024
Styrelsen i Trelleborg AB (publ)

NOTER

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 och beräkningsmetoder som tillämpas i denna rapport är oförändrade från dem som tillämpades vid upprättandet av års- och koncernredovisningen för år 2022. Inga nya eller reviderade IFRS standarder eller tolkningsuttalanden som tillämpas från den 1 januari 2023 har haft någon nämnvärd effekt på koncernens finansiella rapporter. För en utförligare beskrivning av de redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget i denna delårsrapport, se års- och hållbarhetsredovisningen för räkenskapsåret 2022.

Resultaträkningar sammandrag

| Resultaträkningar, MSEK | Kv4 2023 | Kv4 2022 | 12M 2023 | 12M 2022 |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Nettoomsättning | 8 421 | 8 113 | 34 286 | 30 095 |
| Kostnad för sålda varor | -5 423 | -5 267 | -22 195 | -19 341 |
| Bruttoresultat | 2 998 | 2 846 | 12 091 | 10 754 |
| Försäljningskostnader | -626 | -610 | -2 526 | -2 242 |
| Administrationskostnader | -820 | -815 | -3 123 | -2 808 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -162 | -175 | -697 | -554 |
| Övriga rörelseintäkter ¹ | 261 | 72 | 792 | 295 |
| Övriga rörelsekostnader ¹ | -342 | -80 | -1 017 | -384 |
| Andel i intressebolag | -5 | 1 | -2 | 5 |
| EBIT, exklusive jämförelsestörande poster | 1 304 | 1 239 | 5 518 | 5 066 |
| Jämförelsestörande poster | -260 | -115 | -614 | -241 |
| EBIT | 1 044 | 1 124 | 4 904 | 4 825 |
| Finansiella intäkter och kostnader ² | -38 | -76 | -107 | -230 |
| Resultat före skatt | 1 006 | 1 048 | 4 797 | 4 595 |
| Skatt ³ | -226 | -283 | -1 316 | -1 166 |
| Resultat efter skatt, kvarvarande verksamheter | 780 | 765 | 3 481 | 3 429 |
| Resultat efter skatt, avvecklade verksamheter ⁴ | - | 431 | 6 593 | 1 828 |
| Resultat efter skatt, koncernen | 780 | 1 196 | 10 074 | 5 257 |
| - moderbolagets aktieägare | 780 | 1 197 | 10 075 | 5 260 |
| - innehav utan bestämmande inflytande | 0 | -1 | -1 | -3 |

¹ Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader är påverkade av bruttorevisade valutakursdifferenser. Omklassificering av valutakursdifferenser mellan övriga rörelseintäkter och kostnader till finansiella intäkter och kostnader har gjorts för perioden maj-september 2023. Det är ingen effekt på EBIT eller finansiella intäkter och kostnader relaterat till denna omklassificering.

² Inkluderar i Kv2 2023 en finansiell intäkt av engångskaraktär om 218 MSEK (173 MSEK efter skatt) hänförlig till avslutade räntesäkringar i samband med avyttringen av koncernens däckverksamhet.

³ Inkluderar i Kv2 2023 en skattekostnad av engångskaraktär om 150 MSEK relaterad till en översyn som gjordes av koncernens legala struktur efter avyttringen av koncernens däckverksamhet. Denna skattekostnad har minskats i Kv4 2023 med 50 MSEK.

⁴ Inkluderar i Kv2 2023 realisationsvinsten hänförlig till avyttringar av koncernens däck- och tryckduksverksamheter.

| Resultat per aktie, SEK ⁵ | Kv4 2023 | Kv4 2022 | 12M 2023 | 12M 2022 |
|---|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Kvarvarande verksamheter | 3,40 | 2,98 | 14,31 | 13,01 |
| Avvecklade verksamheter | - | 1,68 | 25,93 | 6,93 |
| Koncernen | 3,40 | 4,66 | 40,24 | 19,94 |
| Koncernen, exklusive jämförelsestörande poster | 4,08 | 5,10 | 42,68 | 20,81 |
| Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster | 4,08 | 3,40 | 16,64 | 13,80 |

⁵ Inga utspädnings effekter förekommer.

| Antal aktier | Kv4 2023 | Kv4 2022 | 12M 2023 | 12M 2022 |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Per bokslutsdag | 255 125 919 | 271 071 783 | 255 125 919 | 271 071 783 |
| varav i eget förvar | 11 696 591 | 13 691 970 | 11 696 591 | 13 691 970 |
| I genomsnitt | 244 527 357 | 257 803 579 | 250 349 374 | 263 885 220 |

| Rapporter över totalresultat, MSEK | Kv4 2023 | Kv4 2022 | 12M 2023 | 12M 2022 |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Resultat efter skatt, koncernen | 780 | 1 196 | 10 074 | 5 257 |
| Övrigt totalresultat | | | | |
| Poster som inte ska återföras i resultaträkningen | | | | |
| Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen | 1 | 30 | -1 | 145 |
| Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat | 0 | -8 | 0 | -32 |
| Summa | 1 | 22 | -1 | 113 |
| Poster som senare kan återföras i resultaträkningen | | | | |
| Kassaflödessäkringar | 4 | 42 | -261 | 408 |
| Säkring av nettoinvestering | 441 | -142 | 435 | -966 |
| Omräkningsdifferenser | -2 224 | -328 | -741 | 3 774 |
| Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat | -91 | 21 | -88 | 112 |
| Summa | -1 870 | -407 | -655 | 3 328 |
| Övrigt totalresultat efter skatt | -1 869 | -385 | -656 | 3 441 |
| Summa totalresultat | -1 089 | 811 | 9 418 | 8 698 |
| Summa totalresultat hänförligt till: | | | | |
| - moderbolagets aktieägare | -1 089 | 814 | 9 418 | 8 701 |
| - innehav utan bestämmande inflytande | 0 | -3 | 0 | -3 |

Balansräkningar i sammandrag

| Balansräkningar, MSEK | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Materiella anläggningstillgångar | 7 757 | 7 589 |
| Nyttjanderättstillgångar | 1 538 | 1 507 |
| Goodwill | 20 491 | 20 818 |
| Övriga immateriella tillgångar | 5 333 | 5 744 |
| Andelar i intressebolag | 54 | 61 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 165 | 456 |
| Uppskjutna skattefordringar | 498 | 543 |
| Summa anläggningstillgångar | 35 836 | 36 718 |
| Varulager | 5 119 | 5 463 |
| Kortfristiga rörelsefordringar | 6 440 | 6 620 |
| Aktuell skattefordran | 853 | 1 068 |
| Räntebärande fordringar | 709 | 429 |
| Likvida medel | 10 546 | 3 924 |
| Summa omsättningstillgångar | 23 667 | 17 504 |
| Tillgångar som innehas för försäljning | - | 22 844 |
| Summa tillgångar | 59 503 | 77 066 |
| Aktiekapital | 2 620 | 2 620 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 226 | 226 |
| Andra reserver | 4 684 | 5 339 |
| Balanserad vinst | 24 117 | 24 037 |
| Årets resultat | 10 075 | 5 260 |
| Summa | 41 722 | 37 482 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 5 | 6 |
| Summa eget kapital | 41 727 | 37 488 |
| Räntebärande långfristiga skulder | 5 344 | 9 029 |
| Övriga långfristiga skulder | 71 | 86 |
| Pensionsförpliktelser | 346 | 352 |
| Övriga avsättningar | 447 | 288 |
| Uppskjutna skatteskulder | 799 | 910 |
| Summa långfristiga skulder | 7 007 | 10 665 |
| Räntebärande kortfristiga skulder | 2 953 | 16 124 |
| Aktuell skatteskuld | 1 241 | 1 360 |
| Övriga kortfristiga skulder | 6 080 | 6 045 |
| Övriga avsättningar | 495 | 361 |
| Summa kortfristiga skulder | 10 769 | 23 890 |
| Skulder som innehas för försäljning | - | 5 023 |
| Summa eget kapital och skulder | 59 503 | 77 066 |

Specifikation till förändring av eget kapital, MSEK

| | Hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | | | | | Innehav utan bestämmande inflytande | | Totalt | |
|--------------------------------------|--|----------------|----------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Aktiekapital | | Övrigt tillskjutet kapital | | Andra reserver | | Balanserad vinst | | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 |
| | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 | | | | |
| Ingående balans den 1 januari | 2 620 | 2 620 | 226 | 226 | 5 339 | 2 011 | 29 297 | 28 133 | 6 | 8 | 37 488 | 32 998 |
| Årets resultat | | | | | | | 10 075 | 5 260 | -1 | -3 | 10 074 | 5 257 |
| Övrigt totalresultat | | | | | -655 | 3 328 | -1 | 112 | - | 1 | -656 | 3 441 |
| Återköp egna aktier | | | | | | | -3 880 | -3 079 | - | - | -3 880 | -3 079 |
| Makulering egna aktier | -154 | | | | | | 154 | - | - | - | - | - |
| Fondemission | 154 | | | | | | -154 | - | - | - | - | - |
| Utdelning | | | | | | | -1 524 | -1 481 | - | - | -1 524 | -1 481 |
| Effekter av IAS 29 ¹ | | | | | | | 225 | 352 | - | - | 225 | 352 |
| Utgående balans | 2 620 | 2 620 | 226 | 226 | 4 684 | 5 339 | 34 192 | 29 297 | 5 | 6 | 41 727 | 37 488 |

¹ Avser hyperinflationredovisning för verksamhet i Turkiet.

Återköpta egna aktier som ingår i egetkapitalposten balanserad vinst

| | Antal aktier | | Belopp som påverkat eget kapital, MSEK |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|--|
| | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 | |
| Ingående återköpta egna aktier | 13 691 970 | -3 079 | |
| Årets inköp | 13 950 485 | -3 880 | |
| Årets makuleringar | -15 945 864 | - | |
| Utgående återköpta egna aktier | 11 696 591 | -6 959 | |

Beträffande de aktier som finns i eget förvar är alla rättigheter upphävd fram till dess att dessa aktier återutges. Återköpta aktier innefattar anskaffningskostnaden för egna aktier som innehas av moderbolaget. Antal egna aktier är beräknade enligt likviditetsredovisning.

Kassaflödesanalys i sammandrag

| Kassaflödesanalys, MSEK | Kv4 2023 | Kv4 2022 | 12M 2023 | 12M 2022 |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Den löpande verksamheten | | | | |
| EBIT inklusive resultatandelar i intressebolag | 1 044 | 1 124 | 4 904 | 4 825 |
| Justering för poster som inte ingår i det löpande kassaflödet: | | | | |
| Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar | 238 | 209 | 924 | 760 |
| Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar | 93 | 87 | 365 | 323 |
| Avskrivningar på immateriella tillgångar | 137 | 113 | 539 | 316 |
| Nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar | 23 | 7 | 38 | 10 |
| Nedskrivningar på immateriella tillgångar | - | 0 | 3 | - |
| Utdelning från intressebolag | 1 | 1 | 9 | 1 |
| Andelar i intressebolag samt övriga ej kassaflödespåverkande poster | -144 | -6 | -162 | -15 |
| Rearesultat i avyttrade verksamheter | 87 | - | 87 | -140 |
| Erhållen ränta | 139 | 201 | 381 | 254 |
| Erlagd ränta | -124 | -206 | -848 | -390 |
| Övriga finansiella poster | 3 | 38 | 265 | 31 |
| Betald skatt | -298 | -234 | -1 266 | -984 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 1 199 | 1 334 | 5 239 | 4 991 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | | |
| Förändring av varulager | 272 | 99 | 122 | -694 |
| Förändring av rörelsefordringar | 426 | 780 | -262 | -461 |
| Förändring av rörelseskulder ¹ | -362 | -310 | 156 | 113 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 1 535 | 1 903 | 5 255 | 3 949 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärvade enheter | -31 | -10 935 | -447 | -11 199 |
| Avyttrade/avvecklade verksamheter | 135 | - | 135 | 149 |
| Kapitaltillskott intressebolag | - | -9 | - | -16 |
| Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar ¹ | -457 | -397 | -1 529 | -1 218 |
| Bruttoinvesteringar i immateriella tillgångar | -53 | -37 | -149 | -112 |
| Försäljning av anläggningstillgångar | 10 | 27 | 30 | 57 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -396 | -11 351 | -1 960 | -12 339 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Nyupptagna/utnyttjade lån | 0 | 11 714 | 12 515 | 16 706 |
| Amorterade lån | 209 | -9 389 | -19 942 | -12 403 |
| Amorterade leasingkulder | -139 | -87 | -465 | -322 |
| Återköp egna aktier | -1 078 | -384 | -3 880 | -3 079 |
| Utdelning - moderbolagets aktieägare | - | - | -1 524 | -1 481 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -1 008 | 1 854 | -13 296 | -579 |
| Totalt kassaflöde från kvarvarande verksamheter | 131 | -7 594 | -10 001 | -8 969 |
| Totalt kassaflöde från avvecklade verksamheter | - | 9 250 | 15 884 | 10 121 |
| Periodens kassaflöde, koncernen | 131 | 1 656 | 5 883 | 1 152 |
| Likvida medel | | | | |
| Vid periodens början från kvarvarande verksamheter | 10 558 | 2 746 | 3 924 | 3 460 |
| Vid periodens början från avvecklade verksamheter | - | -507 | -835 | -36 |
| Likvida medel som innehas för försäljning | - | -835 | - | -835 |
| Kursdifferens | -143 | -150 | -96 | 111 |
| Likvida medel vid periodens slut | 10 546 | 3 924 | 10 546 | 3 924 |

¹ Investeringar i anläggningstillgångar inkluderar från och med 2023 förändringar i leverantörsskulder kopplade till investeringar. Dessa skulder har tidigare varit del av förändringen av rörelsekapitalet. Jämförelsetalen har justerats för att spegla denna omklassificering.

| Förändring av skulder från finansieringsverksamheten, koncernen totalt, MSEK | Icke kassaflödespåverkande förändringar | | | | | | | | |
|--|---|-----------------------------------|------------------------------------|----------|-----------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------|--------------|
| | Överföring mellan | | Kassaflödespåverkande förändringar | Förvärv | Omräkningsdifferenser | Verkligt värde förändringar | Leasingkulder enligt IFRS 16 | Pensionsförpliktelser | 31 dec 2023 |
| | 31 dec 2022 | långfristiga och kortfristiga lån | | | | | | | |
| Långfristiga lån | 7 672 | -2 561 | -1 021 | - | -66 | - | - | - | 4 024 |
| Kortfristiga lån | 15 481 | 2 561 | -15 374 | - | -107 | - | - | - | 2 561 |
| Övriga långfristiga finansiella skulder | 1 | - | -1 | - | 0 | - | - | - | 0 |
| Övriga kortfristiga finansiella skulder | 325 | - | 56 | - | -275 | - | - | - | 106 |
| Leasingkulder enligt IFRS 16 | 2 215 | - | -1 026 | - | -28 | - | 445 | - | 1 606 |
| Pensionsförpliktelser | 458 | - | -113 | - | -9 | - | - | 10 | 346 |
| Summa | 26 152 | - | -17 479 | - | -485 | - | 445 | 10 | 8 643 |

Nyckeltal

Trelleborg använder sig av ett antal alternativa nyckeltal kopplade till finansiell ställning som bland annat 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 de operativa resultatmått EBITDA, EBITA och EBIT exklusive jämförelsestörande poster, vilka är mått som koncernen betraktar som relevanta för investerare som vill förstå resultatgenereringen före jämförelsestörande poster.

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

| MSEK | Kv4 2023 | Kv4 2022 | 12M 2023 | 12M 2022 | |
|---|-----------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Nettoomsättning | | | | | |
| Trelleborg Industrial Solutions | 3 766 | 3 691 | 15 249 | 13 998 | |
| Trelleborg Sealing Solutions | 4 551 | 4 303 | 18 548 | 15 662 | |
| Koncerngemensamt | 178 | 169 | 727 | 650 | |
| Eliminering | -74 | -50 | -238 | -215 | |
| Kvarvarande verksamheter | 8 421 | 8 113 | 34 286 | 30 095 | |
| EBITA, exklusive jämförelsestörande poster | | | | | |
| Trelleborg Industrial Solutions | 586 | 519 | 2 375 | 2 057 | |
| Trelleborg Sealing Solutions | 909 | 912 | 3 879 | 3 616 | |
| Koncerngemensamt | -71 | -91 | -252 | -339 | |
| Kvarvarande verksamheter | 1 424 | 1 340 | 6 002 | 5 334 | |
| EBITA %, exklusive jämförelsestörande poster | | | | | |
| Trelleborg Industrial Solutions | 15,6 | 14,0 | 15,6 | 14,7 | |
| Trelleborg Sealing Solutions | 20,0 | 21,2 | 20,9 | 23,1 | |
| Kvarvarande verksamheter | 16,9 | 16,5 | 17,5 | 17,7 | |
| Nettoomsättning per marknad för kvarvarande verksamheter, organisk tillväxt, % | Kv4 2023 | Kv4 2022 | 12M 2023 | 12M 2022 | |
| Europa (46) | 2 | 13 | 4 | 10 | |
| Nord- och Sydamerika (35) | -1 | 18 | 4 | 21 | |
| Asien och övriga världen (19) | -1 | 14 | -2 | 11 | |
| Totalt (100% avser andel 2023) | 0 | 15 | 2 | 14 | |
| Brygga nettoomsättning | Kv4 2022, MSEK | Organisk försäljning, % | Strukturell förändring, % | Valutakursförändring, % | Kv4 2023, MSEK |
| Trelleborg Industrial Solutions | 3 691 | -1 | 2 | 1 | 3 766 |
| Trelleborg Sealing Solutions | 4 303 | 1 | 4 | 1 | 4 551 |
| Koncerngemensamt/Eliminering | 119 | | | | 104 |
| Kvarvarande verksamheter | 8 113 | 0 | 3 | 1 | 8 421 |
| Valutaomräkningseffekter på EBITA exklusive jämförelsestörande poster ¹, MSEK | Kv4 2023 | 12M 2023 | | | |
| Trelleborg Industrial Solutions | -3 | 61 | | | |
| Trelleborg Sealing Solutions | 8 | 123 | | | |
| Koncerngemensamt | -1 | -12 | | | |
| Kvarvarande verksamheter | 4 | 172 | | | |
| ¹ Påverkan på EBITA exklusive jämförelsestörande poster vid omräkning av koncernens utländska dotterbolag. | | | | | |
| EBIT specifikation, kvarvarande verksamheter, MSEK | Kv4 2023 | Kv4 2022 | 12M 2023 | 12M 2022 | |
| Exklusive jämförelsestörande poster: | | | | | |
| EBITDA | 1 790 | 1 654 | 7 368 | 6 475 | |
| Avskrivningar/nedskrivningar på materiella tillgångar | -348 | -302 | -1 308 | -1 093 | |
| Avskrivningar/nedskrivningar på immateriella tillgångar | -18 | -12 | -58 | -48 | |
| EBITA | 1 424 | 1 340 | 6 002 | 5 334 | |
| Avskrivningar på övervärden kopplade till förvärv | -120 | -101 | -484 | -268 | |
| EBIT | 1 304 | 1 239 | 5 518 | 5 066 | |
| Jämförelsestörande poster | -260 | -115 | -614 | -241 | |
| EBIT | 1 044 | 1 124 | 4 904 | 4 825 | |

| Specifikation av sysselsatt kapital, MSEK | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Rörelsekapital | 4 595 | 5 591 |
| Materiella anläggningstillgångar | 7 757 | 7 589 |
| Nyttjanderättstillgångar | 1 538 | 1 507 |
| Immateriella tillgångar | 25 824 | 26 561 |
| Andelar i samägda-/intressebolag | 54 | 61 |
| Kvarvarande verksamheter | 39 768 | 41 309 |

| MSEK | Kv4 2023 | Kv3 2023 | Kv2 2023 | Kv1 2023 | Kv4 2022 | Kv3 2022 | Kv2 2022 | Kv1 2022 | Kv4 2021 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettoomsättning | | | | | | | | | |
| Trelleborg Industrial Solutions | 3 766 | 3 663 | 3 980 | 3 840 | 3 691 | 3 472 | 3 512 | 3 323 | 2 831 |
| Trelleborg Sealing Solutions | 4 551 | 4 688 | 4 571 | 4 738 | 4 303 | 3 970 | 3 725 | 3 664 | 3 106 |
| Koncerngemensamt | 178 | 165 | 194 | 190 | 169 | 141 | 171 | 169 | 137 |
| Eliminering | -74 | -58 | -49 | -57 | -50 | -47 | -57 | -61 | -58 |
| Kvarvarande verksamheter | 8 421 | 8 458 | 8 696 | 8 711 | 8 113 | 7 536 | 7 351 | 7 095 | 6 016 |
| Organisk försäljning, % | | | | | | | | | |
| Trelleborg Industrial Solutions | -1 | -1 | 6 | 8 | 18 | 17 | 16 | 21 | 8 |
| Trelleborg Sealing Solutions | 1 | -1 | 1 | 5 | 12 | 13 | 7 | 8 | 14 |
| Kvarvarande verksamheter | 0 | -1 | 3 | 7 | 15 | 15 | 11 | 13 | 9 |
| EBITA, exklusive jämförelsestörande poster | | | | | | | | | |
| Trelleborg Industrial Solutions | 586 | 594 | 632 | 563 | 519 | 507 | 561 | 470 | 395 |
| Trelleborg Sealing Solutions | 909 | 936 | 1 001 | 1 033 | 912 | 907 | 900 | 897 | 674 |
| Koncerngemensamt | -71 | -43 | -70 | -68 | -91 | -78 | -85 | -85 | -91 |
| Kvarvarande verksamheter | 1 424 | 1 487 | 1 563 | 1 528 | 1 340 | 1 336 | 1 376 | 1 282 | 978 |
| EBITA %, exklusive jämförelsestörande poster | | | | | | | | | |
| Trelleborg Industrial Solutions | 15,6 | 16,2 | 15,9 | 14,7 | 14,0 | 14,6 | 16,0 | 14,2 | 13,9 |
| Trelleborg Sealing Solutions | 20,0 | 20,0 | 21,9 | 21,8 | 21,2 | 22,9 | 24,2 | 24,5 | 21,7 |
| Kvarvarande verksamheter | 16,9 | 17,6 | 18,0 | 17,5 | 16,5 | 17,7 | 18,7 | 18,1 | 16,2 |

| Resultaträkningar i sammandrag, MSEK | Kv4 2023 | Kv3 2023 | Kv2 2023 | Kv1 2023 | Kv4 2022 | Kv3 2022 | Kv2 2022 | Kv1 2022 | Kv4 2021 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettoomsättning | 8 421 | 8 458 | 8 696 | 8 711 | 8 113 | 7 536 | 7 351 | 7 095 | 6 016 |
| Kostnad för sålda varor | -5 423 | -5 478 | -5 687 | -5 607 | -5 267 | -4 835 | -4 706 | -4 533 | -3 966 |
| Bruttoresultat | 2 998 | 2 980 | 3 009 | 3 104 | 2 846 | 2 701 | 2 645 | 2 562 | 2 050 |
| Försäljningskostnader | -626 | -648 | -615 | -637 | -610 | -563 | -546 | -523 | -473 |
| Administrationskostnader | -820 | -766 | -763 | -774 | -815 | -687 | -650 | -656 | -624 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -162 | -181 | -176 | -178 | -175 | -132 | -125 | -122 | -111 |
| Övriga rörelseintäkter ¹ | 261 | 211 | 212 | 108 | 72 | 136 | 73 | 14 | 136 |
| Övriga rörelsekostnader ¹ | -342 | -231 | -228 | -216 | -80 | -177 | -80 | -47 | -50 |
| Andel i intressebolag | -5 | -4 | 3 | 4 | 1 | 0 | 2 | 2 | 0 |
| EBIT, exklusive jämförelsestörande poster | 1 304 | 1 361 | 1 442 | 1 411 | 1 239 | 1 278 | 1 319 | 1 230 | 928 |
| Jämförelsestörande poster | -260 | -111 | -194 | -49 | -115 | -68 | -33 | -25 | -128 |
| EBIT | 1 044 | 1 250 | 1 248 | 1 362 | 1 124 | 1 210 | 1 286 | 1 205 | 800 |
| Finansiella intäkter och kostnader ² | -38 | -44 | 140 | -165 | -76 | -69 | -40 | -45 | -34 |
| Resultat före skatt | 1 006 | 1 206 | 1 388 | 1 197 | 1 048 | 1 141 | 1 246 | 1 160 | 766 |
| Skatt ³ | -226 | -301 | -491 | -298 | -283 | -279 | -304 | -300 | -254 |
| Resultat efter skatt, kvarvarande verksamheter | 780 | 905 | 897 | 899 | 765 | 862 | 942 | 860 | 512 |
| Resultat efter skatt, avvecklade verksamheter ⁴ | - | - | 6 130 | 463 | 431 | 380 | 574 | 443 | 240 |
| Resultat efter skatt, koncernen | 780 | 905 | 7 027 | 1 362 | 1 196 | 1 242 | 1 516 | 1 303 | 752 |
| - moderbolagets aktieägare | 780 | 906 | 7 027 | 1 362 | 1 197 | 1 243 | 1 517 | 1 303 | 752 |
| - innehav utan bestämmande inflytande | 0 | -1 | 0 | 0 | -1 | -1 | -1 | 0 | 0 |

¹ Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader är påverkade av bruttoredovisade valutakursdifferenser. Omklassificering av valutakursdifferenser mellan övriga rörelseintäkter och kostnader till finansiella intäkter och kostnader har gjorts för perioden maj-september 2023. Det är ingen effekt på EBIT eller finansiella intäkter och kostnader relaterat till denna omklassificering.

² Inkluderar i Kv2 2023 en finansiell intäkt av engångskaraktär om 218 MSEK (173 MSEK efter skatt) hänförlig till avslutade räntesäkringar i samband med avyttringen av koncernens däckverksamhet.

³ Inkluderar i Kv2 2023 en skattekostnad av engångskaraktär om 150 MSEK relaterad till en översyn som gjordes av koncernens legala struktur efter avyttringen av koncernens däckverksamhet. Denna skattekostnad har minskats i Kv4 2023 med 50 MSEK.

⁴ Inkluderar i Kv2 2023 realisationsvinsten hänförlig till avyttringar av koncernens däck- och tryckduksverksamheter.

| Kvarvarande verksamheter | Kv4 2023 | Kv3 2023 | Kv2 2023 | Kv1 2023 | Kv4 2022 | Kv3 2022 | Kv2 2022 | Kv1 2022 | Kv4 2021 |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Nettoomsättning, MSEK | 8 421 | 8 458 | 8 696 | 8 711 | 8 113 | 7 536 | 7 351 | 7 095 | 6 016 |
| Organisk försäljning, % | 0 | -1 | 3 | 7 | 15 | 15 | 11 | 13 | 9 |
| EBITDA, exkl jämförelsestörande poster, MSEK | 1 790 | 1 831 | 1 891 | 1 856 | 1 654 | 1 621 | 1 652 | 1 548 | 1 237 |
| EBITDA, exkl jämförelsestörande poster, % | 21,3 | 21,7 | 21,7 | 21,3 | 20,4 | 21,5 | 22,4 | 21,8 | 20,6 |
| EBITA, exkl jämförelsestörande poster, MSEK | 1 424 | 1 487 | 1 563 | 1 528 | 1 340 | 1 336 | 1 376 | 1 282 | 978 |
| EBITA, exkl jämförelsestörande poster, % | 16,9 | 17,6 | 18,0 | 17,5 | 16,5 | 17,7 | 18,7 | 18,1 | 16,2 |
| EBIT, exkl jämförelsestörande poster, MSEK | 1 304 | 1 361 | 1 442 | 1 411 | 1 239 | 1 278 | 1 319 | 1 230 | 928 |
| EBIT, exkl jämförelsestörande poster, % | 15,5 | 16,1 | 16,6 | 16,2 | 15,3 | 17,0 | 17,9 | 17,3 | 15,4 |
| Jämförelsestörande poster, MSEK | -260 | -111 | -194 | -49 | -115 | -68 | -33 | -25 | -128 |
| EBIT, MSEK | 1 044 | 1 250 | 1 248 | 1 362 | 1 124 | 1 210 | 1 286 | 1 205 | 800 |
| Resultat per aktie, exkl jämförelsestörande poster, SEK | 4,08 | 4,19 | 4,71 | 3,66 | 3,40 | 3,52 | 3,63 | 3,25 | 2,28 |
| Operativt kassaflöde, exkl jämförelsestörande poster, MSEK | 1 321 | 1 608 | 1 585 | 549 | 1 678 | 928 | 798 | 328 | 937 |
| Kassakonvertering, exkl jämförelsestörande poster, R12, % | 92 | 99 | 88 | 75 | 74 | 63 | 69 | 76 | 85 |
| Sysselsatt kapital utgående balans, MSEK | 39 768 | 42 622 | 43 111 | 42 299 | 41 309 | 31 862 | 30 247 | 27 786 | 26 557 |
| Avkastning på sysselsatt kapital R12, % | 11,5 | 12,0 | 12,8 | 14,2 | 15,3 | 15,7 | 15,5 | 14,9 | 14,9 |

| Koncernen totalt | Kv4 2023 | Kv3 2023 | Kv2 2023 | Kv1 2023 | Kv4 2022 | Kv3 2022 | Kv2 2022 | Kv1 2022 | Kv4 2021 |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Resultat per aktie, exkl jämförelsestörande poster, SEK | 4,08 | 4,19 | 28,83 | 5,58 | 5,10 | 5,00 | 5,81 | 4,90 | 3,29 |
| Resultat per aktie, koncernen, SEK | 3,40 | 3,84 | 27,67 | 5,33 | 4,66 | 4,79 | 5,68 | 4,81 | 2,78 |
| Fritt kassaflöde, MSEK | 897 | 1 075 | 658 | -104 | 1 823 | 499 | 583 | 400 | 654 |
| Nettoskuld utgående balans, MSEK | 2 682 | 1 871 | 1 881 | -21 628 | -20 897 | -12 038 | -10 959 | -8 040 | -8 367 |
| Nettoskuld/EBITDA | -0,2 | -0,1 | -0,1 | 2,4 | 2,4 | 1,5 | 1,4 | 1,1 | 1,2 |
| Skuldsättningsgrad, % | -6 | -4 | -4 | 56 | 56 | 33 | 31 | 23 | 25 |
| Räntabilitet på eget kapital R12, % | 25,4 | 26,0 | 27,2 | 14,5 | 14,9 | 14,0 | 13,5 | 11,9 | 12,0 |
| Soliditet, % | 70 | 69 | 68 | 50 | 49 | 56 | 57 | 61 | 59 |

Förvärv

2023

Under första kvartalet 2023 tecknade Trelleborg genom affärsområdet Trelleborg Sealing Solutions avtal och slutförde förvärven av två mindre schweiziska privatägda tillverkare av specialverktyg för komplexa komponentprodukter i silikon: Lehmann AG och Oechslin AG.

Under andra kvartalet 2023 slutförde Trelleborg genom affärsområdet Trelleborg Industrial Solutions förvärvet av en verksamhet som är specialiserad på fordonsbälgar till den snabbväxande indiska personbilsmarknaden. Verksamheten ägdes av det Indien-baserade privatägda företaget Injectoplast.

Under andra kvartalet 2023 slutförde Trelleborg genom affärsområdet Trelleborg Sealing Solutions förvärvet av en verksamhet från det amerikanska privatägda företaget 4M Company, Inc., som är specialiserad på tätninglösningar till flyg och industriella applikationer.

Förvärvet av en verksamhet från 4M Company, Inc. var ett inkråmsförvärv, medan övriga förvärv genomförda under 2023 avsåg 100 procent av aktierna i respektive bolag.

Vissa smärre justeringar har gjorts av förvärvsanalyser hänförliga till förvärv gjorda under 2022.

2022

Förvärv inom affärsområdet Trelleborg Industrial Solutions:

- Parklane Textiles Ltd
- Verksamhet inom rörinfodringar av avloppsrör. Förvärvet avsåg till största del ett inkråmsförvärv.

Förvärv inom affärsområdet Trelleborg Sealing Solutions:

- EirMed, LLC
- MG Silikon GmbH
- Minnesota Rubber & Plastics

Vissa smärre justeringar har gjorts av förvärvsanalyser hänförliga till förvärv gjorda under 2021.

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder.

| Förvärv, MSEK | 12M 2023 | 12M 2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| | Förvärvade 2023 | Förvärvade 2022 |
| Varumärken ¹ | - | 28 |
| Kundrelationer ² | 163 | 3 421 |
| Övriga immateriella tillgångar | - | - |
| Materiella anläggningstillgångar | 2 | 665 |
| Nyttjanderättstillgångar | 14 | 63 |
| Uppskjutna skattefordringar | 16 | 3 |
| Andelar i intressebolag | - | - |
| Räntebärande fordringar | - | 396 |
| Varulager | 23 | 446 |
| Rörelsefordringar | 40 | 632 |
| Aktuell skattefordran | - | 1 |
| Likvida medel | 13 | 183 |
| Uppskjutna skatteskulder | -29 | -17 |
| Räntebärande skulder | -21 | -3 096 |
| Pensionsförpliktelser | -22 | -9 |
| Övriga avsättningar | -4 | -64 |
| Aktuell skatteskuld | -6 | -4 |
| Rörelseskulder | -28 | -446 |
| Nettotillgångar | 161 | 2 202 |
| Goodwill | 256 | 6 471 |
| Total köpeskilling | 417 | 8 673 |
| Likvida medel och övrig nettoskuld i förvärvade verksamheter | 30 | 2 526 |
| Kassaflödeseffekt | 447 | 11 199 |

¹ Övervärde på varumärken skrivs av under 1-10 år.

² Övervärde på kundrelationer skrivs av under 10-16 år.

Den goodwill som redovisas ovan för 2023 hänförs sig främst till synergieffekter som förväntas efter förvärvet. Verkligt värde på förvärvade identifierbara immateriella tillgångar är preliminärt i avvaktan på slutlig värdering av dessa tillgångar.

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning / Avvecklade verksamheter

Koncernens däck- och tryckduksverksamheter avyttrades till Yokohama Rubber respektive Continental den 2 maj 2023. Det totala realisationsresultatet uppgår till 6 189 MSEK före skatt och 6 052 MSEK efter skatt. För de avyttrade verksamheterna uppgick det sysselsatta kapitalet per 30 april 2023 till 19 399 MSEK, varav 9 231 MSEK avsåg immateriella tillgångar, 5 477 MSEK materiella anläggningstillgångar, 4 042 MSEK avsåg rörelsekapital, 583 MSEK nyttjanderättstillgångar och 66 MSEK andelar i samägda-/intressebolag.

Tabellerna nedan visar sammanfattande resultat-, balansräkningar och kassaflödet för koncernens Tillgångar och skulder som innehas för försäljning / Avvecklade verksamheter.

| Resultaträkning för avvecklade verksamheter, MSEK | Kv4 2023 | Kv4 2022 | 12M 2023 | 12M 2022 |
|---|----------|------------|--------------|--------------|
| Nettoomsättning | - | 3 741 | 5 108 | 14 615 |
| Rörelsekostnader | - | -3 108 | -4 290 | -12 212 |
| Realisationsresultat | - | - | 6 189 | - |
| EBIT | - | 633 | 7 007 | 2 403 |
| Finansiella intäkter och kostnader | - | -81 | -124 | -33 |
| Resultat före skatt | - | 552 | 6 883 | 2 370 |
| Skatt | - | -121 | -290 | -542 |
| Resultat efter skatt | - | 431 | 6 593 | 1 828 |

| Tillgångar och skulder som innehas för försäljning, MSEK | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 |
|--|-------------|---------------|
| Anläggningstillgångar | - | 14 852 |
| Omsättningstillgångar | - | 7 992 |
| Summa tillgångar | - | 22 844 |
| Långfristiga skulder | - | 1 168 |
| Kortfristiga skulder | - | 3 855 |
| Summa skulder | - | 5 023 |

| Kassaflödesanalys för avvecklade verksamheter, MSEK | 12M 2023 | 12M 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -345 | 1 495 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 26 099 | -429 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | -9 870 | 9 055 |
| Totalt kassaflöde från avvecklade verksamheter | 15 884 | 10 121 |

Finansiella instrument – klassificering och värdering

Beskrivning av respektive kategori samt beräkning av verkligt värde framgår nedan samt under avsnittet redovisningsprinciper i senaste Årsredovisningen.

| Per 31 dec 2023, MSEK | Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | Tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet | | Derivat som används för säkringsändamål, redovisade till verkligt värde | | Summa |
|-------------------------------------|--|---|----------------|---|----------------|---------------|
| | | Redovisat värde | Värderingsnivå | Redovisat värde | Värderingsnivå | |
| Tillgångar i balansräkningen | | | | | | |
| Derivatinstrument | - | 220 | 2 | 535 | 2 | 755 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 89 | 50 | 3 | - | - | 139 |
| Kundfordringar | 4 941 | - | - | - | - | 4 941 |
| Räntebärande fordringar | 12 | - | - | - | - | 12 |
| Likvida medel | 10 546 | - | - | - | - | 10 546 |
| Summa | 15 588 | 270 | | 535 | | 16 393 |

| | Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | Skulder värderade till verkligt värde via resultatet | | Derivat som används för säkringsändamål, redovisade till verkligt värde | | Summa |
|-----------------------------------|---|--|----------------|---|----------------|---------------|
| | | Redovisat värde | Värderingsnivå | Redovisat värde | Värderingsnivå | |
| Skulder i balansräkningen | | | | | | |
| Derivatinstrument | - | 108 | 2 | 20 | 2 | 128 |
| Räntebärande långfristiga skulder | 4 024 | - | - | - | - | 4 024 |
| Räntebärande kortfristiga skulder | 2 560 | - | - | - | - | 2 560 |
| Leasingskulder enligt IFRS 16 | 1 606 | - | - | - | - | 1 606 |
| Leverantörsskulder | 2 311 | - | - | - | - | 2 311 |
| Summa | 10 501 | 108 | | 20 | | 10 629 |

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 och på diskonterade kontraktssenliga kassafflöden. Värderingen av ränteswapparna baseras på terminsräntor framtagna utifrån observerbara svenska räntekurvor och diskontering av de kontraktssenliga kassafflödena.

Värderingstekniker använda för att beräkna verkliga värden i nivå 3

En finansiell räntebärande fordran om 50 MSEK (47) är upptagen till verkligt värde. En bedömning av det mest sannolika utfallet har bestämts. Detta värde har nuvärdesberäknats.

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 minska koncernens långfristiga lån med 5 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 31 dec 2022, MSEK | Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | Tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet | | Derivat som används för säkringsändamål, redovisade till verkligt värde | | Summa |
|-------------------------------------|--|---|----------------|---|----------------|--------------|
| | | Redovisat värde | Värderingsnivå | Redovisat värde | Värderingsnivå | |
| Tillgångar i balansräkningen | | | | | | |
| Derivatinstrument | - | 418 | 2 | 323 | 2 | 741 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 101 | 47 | 3 | - | - | 148 |
| Kundfordringar | 5 124 | - | - | - | - | 5 124 |
| Räntebärande fordringar | 12 | - | - | - | - | 12 |
| Likvida medel | 3 924 | - | - | - | - | 3 924 |
| Summa | 9 161 | 465 | | 323 | | 9 949 |

| | Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | Skulder värderade till verkligt värde via resultatet | | Derivat som används för säkringsändamål, redovisade till verkligt värde | | Summa |
|-----------------------------------|---|--|----------------|---|----------------|---------------|
| | | Redovisat värde | Värderingsnivå | Redovisat värde | Värderingsnivå | |
| Skulder i balansräkningen | | | | | | |
| Derivatinstrument | - | 60 | 2 | 238 | 2 | 298 |
| Räntebärande långfristiga skulder | 7 673 | - | - | - | - | 7 673 |
| Räntebärande kortfristiga skulder | 15 510 | 49 | 3 | - | - | 15 559 |
| Leasingskulder enligt IFRS 16 | 1 674 | - | - | - | - | 1 674 |
| Leverantörsskulder | 2 598 | - | - | - | - | 2 598 |
| Summa | 27 455 | 109 | | 238 | | 27 802 |

Moderbolaget

| Resultaträkningar i sammandrag, MSEK | Kv4 2023 | Kv4 2022 | 12M 2023 | 12M 2022 |
|---|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Nettoomsättning | 196 | 220 | 635 | 645 |
| Administrationskostnader | -157 | -221 | -558 | -415 |
| Övriga rörelseintäkter | 7 | 4 | 8 | 7 |
| Övriga rörelsekostnader | -320 | -258 | -426 | -351 |
| EBIT | -274 | -255 | -341 | -114 |
| Finansiella intäkter och kostnader ¹ | -198 | 5 138 | 17 243 | 8 088 |
| Resultat före skatt | -472 | 4 883 | 16 902 | 7 974 |
| Bokslutsdispositioner | 449 | 94 | 449 | 94 |
| Skatt | -135 | -85 | -80 | -106 |
| Resultat efter skatt | -158 | 4 892 | 17 271 | 7 962 |

¹ Inkluderar i Kv2 2023 effekter från avyttringar av koncernens däck- och tryckduksverksamheter.

| Balansräkningar i sammandrag, MSEK | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Materiella anläggningstillgångar | 9 | 11 |
| Immateriella tillgångar | 6 | 13 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 37 873 | 42 020 |
| Summa anläggningstillgångar | 37 888 | 42 044 |
| Kortfristiga rörelsefordringar | 115 | 179 |
| Aktuell skattefordran | - | 1 |
| Räntebärande fordringar | 788 | 96 |
| Likvida medel | 0 | - |
| Summa omsättningstillgångar | 903 | 276 |
| Summa tillgångar | 38 791 | 42 320 |
| Eget kapital | 26 325 | 14 458 |
| Obeskattade reserver | 101 | - |
| Räntebärande långfristiga skulder | 0 | 0 |
| Övriga långfristiga skulder | 65 | 64 |
| Summa långfristiga skulder | 65 | 64 |
| Räntebärande kortfristiga skulder | 12 087 | 27 631 |
| Aktuell skatteskuld | 60 | - |
| Övriga kortfristiga skulder | 153 | 167 |
| Summa kortfristiga skulder | 12 300 | 27 798 |
| Summa eget kapital och skulder | 38 791 | 42 320 |

Övrigt

Närstående parter. Inga väsentliga förändringar har skett för koncernen eller moderbolaget i relationer eller transaktioner med närstående, jämfört med det som beskrivits i not 12 i årsredovisningen för 2022.

OM TRELLEBORG

Trelleborgskoncernen är en världsledare inom special-utvecklade polymerlösningar. Koncernen omsatte cirka 34 miljarder SEK under 2023 och har verksamhet i ett 40-tal länder.

Med Trelleborgs materialkunnande och branschinsikter inom spetsområden med rigorösa krav som flygindustri, bilindustri och medicinteknik är koncernen med och skapar den nya tidens industriella lösningar, präglade av trender såsom elektrifiering, digitalisering, industriell automation och nya hållbara material. Koncernens polymerbaserade lösningar är ofta helt avgörande för funktionen hos kundernas avancerade slutprodukter.

De specialanpassade lösningarna bygger på unika tätande och dämpande egenskaper hos polymerer som gummi och plast. Lösningarna sparar energi och minskar CO₂-utsläpp, tar bort oljud och vibrationer, och förlänger livscykeln dramatiskt såväl för maskiner och medicinteknisk utrustning som för skyskrapors fasader.

Trelleborgs klimatmål godkändes av Science Based Targets initiative (SBTi) under fjärde kvartalet 2023. Resurssnålhet och cirkularitet har börjat bli en del av Trelleborgs DNA.

Bättre plattform än någonsin. Trelleborgs sätt att skapa resultat – en starkt decentraliserad organisation som bygger på lokalt ansvar och personligt engagemang – är grunden i koncernens modell för lönsamhet och affärsframgångar.

Trots turbulens i omvärlden har Trelleborg levererat starka finansiella resultat under de senaste åren. Den finansiella kapaciteten i Trelleborg är god.

Accelererad tillväxt. Ett antal industrier har identifierats växa mer än industrigenomsnittet de kommande åren – Trelleborg satsar därför extra på att utveckla sina affärer just där.

Industrier som Trelleborg verkar inom:

| Affärsområde/Industri | Generell industri | Fordon | Hälsovård & medicinteknik | Flyg |
|---------------------------------|-------------------|------------|---------------------------|------------|
| Trelleborg Industrial Solutions | 83% | 8% | 3% | 6% |
| Trelleborg Sealing Solutions | 50% | 22% | 14% | 14% |
| Kvarvarande verksamheter | 65% | 16% | 9% | 10% |

Nettoomsättning per industri är baserat på helåret 2023.

De snabbväxande industrierna agerar draghjälp åt övriga delar av Trelleborg som genom innovationer, differentiering och större global räckvidd förväntas växa i den övre delen av industrigenomsnittet.

Större fokus läggs på företagsförvärv som stärker Trelleborg i attraktiva industrier.

Mål: hållbarhetsledande i branschen. Trelleborg jobbar systematiskt med att öka andelen biobaserade och återvunna råmaterial i allt som utvecklas. Koncernens klimatmål innebär att Trelleborg fram till och med 2030 ska halvera sina direkta och indirekta CO₂-utsläpp jämfört med basåret 2021, och under samma tidsperiod minska utsläppen längs värdekedjan med 25 procent.

Skräddarsydd strategi för varje affär. Gemensamt för alla delar av Trelleborg är de specialutvecklade polymererna som har helt unika tätande och dämpande egenskaper. De långa kundrelationerna bygger alla på tätt innovationssamarbete med namnkunniga industriaktörer.

Trelleborgs operativa verksamheter är olika och har därför skräddarsydda strategier för att nå ledande positioner i sina marknader.

Nya horisonter för Trelleborg. Den tekniska utvecklingen och klimatomställningen av det globala samhället gynnar koncernen och Trelleborg är med och skapar den nya tidens industriella lösningar.

Koncernen har vässat sina finansiella mål och är redo för den nya verkligheten.

PRESENTATION AV RAPPORTEN

En kombinerad webbsändning och telefonkonferens kommer att hållas den 2 februari kl. 10:30.

För att följa den webbsända presentationen, använd denna länk eller besök www.trelleborg.com.

För att delta via telefonkonferens, vänligen registrera dig här. Efter registreringen får du telefonnummer och ett konferens-ID för att logga in till konferensen. Via telefonkonferensen finns möjlighet att ställa muntliga frågor.

Webbsändningen kommer att finnas tillgänglig på Trelleborgs hemsida efter presentationen.

FINANSIELL KALENDER

| | |
|-------------------------------------|-----------------|
| Årsredovisning 2023 | 1 mars 2024 |
| Kvartalsrapport januari–mars 2024 | 24 april 2024 |
| Årsstämma 2024 | 24 april 2024 |
| Kvartalsrapport april–juni 2024 | 18 juli 2024 |
| Kvartalsrapport juli–september 2024 | 24 oktober 2024 |
| Bokslutskommuniké 2024 | 29 januari 2025 |

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

Tobias Rydergren, Kommunikationsansvarig
Tel: 0410 - 670 15
Mobil: 0733 - 74 70 15
E-post: tobias.rydergren@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 som Trelleborg AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2 februari 2024 kl. 07:45 CET.