KVARTALSRAPPORT JULI–SEPTEMBER 2022

YTTERLIGARE ETT STARKT KVARTAL

Tredje kvartalet 2022 – kvarvarande verksamheter

- Nettoomsättningen under kvartalet ökade med 28 procent, positivt påverkad av förvärv och valutaeffekter, och uppgick till 7 536 MSEK (5 872). Försäljningen var den högsta hittills för ett kvartal. Den organiska försäljningen ökade med 15 procent jämfört med föregående år.
- EBIT, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 34 procent och uppgick till 1 278 MSEK (957). EBIT-marginalen uppgick till 17,0 procent (16,3). Resultatet och marginalen var de högsta hittills för ett tredje kvartal.
- Det operativa kassaflödet uppgick till 928 MSEK (1 014). Kassakonverteringen för senaste 12-månadersperioden uppgick till 63 procent (96).
- Jämförelsestörande poster i kvartalet uppgick till -68 MSEK (-20) och avser omstruktureringskostnader.
- EBIT, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick i kvartalet till 1 210 MSEK (937).
- Resultat per aktie, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 3,52 SEK (2,55), en ökning med 38 procent. För koncernen som helhet, inklusive avvecklade verksamheter, uppgick resultat per aktie till 4,79 SEK (3,21), en ökning med 49 procent.
- Avtal tecknades i mars 2022 om att avyttra affärsområdet Trelleborg Wheel Systems till Yokohama Rubber Company. Det rapporteras som avvecklad verksamhet i den finansiella rapporteringen.
- Nyckeltal i denna rapport avser kvarvarande verksamheter om inte annat anges.

MSEK	Kv3 2022	Kv3 2021	Förändring, %	9M 2022	9M 2021	Förändring, %
Kvarvarande verksamheter						
Nettoomsättning	7 536	5 872	28	21 982	17 773	24
Organisk försäljning, %	15	16		13	17	
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster	1 278	957	34	3 827	2 975	29
EBIT-marginal, %	17,0	16,3		17,4	16,7	
Jämförelsestörande poster	-68	-20		-126	45	
EBIT	1 210	937	29	3 701	3 020	23
Resultat före skatt, kvarvarande verksamheter	1 141	903	26	3 547	2 914	22
Resultat efter skatt, avvecklade verksamheter	380	195	95	1 397	767	82
Resultat efter skatt, koncernen	1 242	868	43	4 061	2 964	37
Resultat per aktie, SEK						
Kvarvarande verksamheter	3,33	2,49	34	10,03	8,11	24
Avvecklade verksamheter	1,46	0,72	103	5,25	2,83	86
Koncernen	4,79	3,21	49	15,28	10,94	40
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	3,52	2,55	38	10,40	7,98	30
Operativt kassaflöde	928	1 014	-8	2 054	2 362	-13
Kassakonvertering R12, %	63	96		63	96	

YTTERLIGARE ETT STARKT KVARTAL

”Trelleborg presenterar ytterligare ett starkt kvartal. Försäljningen steg med 28 procent, varav den organiska försäljningen ökade med 15 procent. Valutakursrörelser påverkade försäljningen positivt med 11 procent, och förvärv med 2 procent. Omsättningen var den högsta hittills för ett enskilt kvartal. EBIT, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 34 procent, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 17,0 procent, den högsta hittills för ett tredje kvartal. Det operativa kassaflödet var något lägre än föregående år, primärt påverkat av den högre försäljningen.

Orderingången under kvartalet var fortsatt god i flertalet geografier och marknadssegment, om än inte lika stark som under det första halvåret. Vi fortsätter flytta fram våra positioner genom investeringar i nya geografier, förbättrad effektivitet, ökad närvaro i utvalda marknadssegment och värdeskapande lösningar för våra kunder.

Energi- och råvarupriserna fortsatte sin uppåtgående rörelse under merparten av perioden, och den generella inflationstakten i stora delar av världen fortsätter att öka. Sammantaget har utmaningarna hanterats väl inom koncernen med en flexibel produktion och justeringar av priser mot våra kunder.

Inom Trelleborg Industrial Solutions växte försäljningen till samtliga marknadssegment och geografiska marknader. Leveranser till såväl bygg- som industrirelaterade marknadssegment var högre jämfört med ett år tidigare. Dock noterades tecken på en vikande trend inom europeisk byggindustri. Mycket god försäljning noterades till flygindustrin och till applikationer relaterade till flytande naturgas (LNG). Försäljningen till fordonsindustrin var likaledes god, vilket delvis förklaras av kunders återhämtning från tidigare lägre produktionstakt.

Trelleborg Sealing Solutions organiska försäljning växte med tvåsiffriga procenttal i samtliga geografier, där utvecklingen i Nordamerika var starkast. Leveranser till flertalet marknadssegment växte stadigt, och särskilt utmärkande var den goda försäljningen till flygindustrin. Även leveranser till hälsovård & medicinteknik och fordonsindustrin utvecklades väl.

Trelleborg Wheel Systems, som rapporteras under Tillgångar som innehavs till försäljning, upplevde en stark organisk försäljningstillväxt under kvartalet, vilket främst förklarades av anpassade försäljningspriser i förhållande till betydligt högre kostnader för råmaterial och energi. En försvagning av eftermarknaden för lantbruksdäck i Europa noterades i kvartalet, vilket främst bedöms bero på den ökande geopolitiska osäkerheten i regionen.

Under kvartalet tecknade vi avtal om att förvärva två bolag som kommer ingå i Trelleborg Sealing Solutions. Dels ett tyskt företag som är specialiserat på tätningslösningar till flyg och industriella applikationer, och dels det USA-baserade företaget Minnesota Rubber & Plastics. Det sistnämnda förvärvet är ett stort steg för Trelleborg Sealing Solutions, och kommer leda till att affärsområdet blir lika starkt i Nordamerika som dess redan väl etablerade position i Europa.

Vi har flera utestående affärer som vi förväntar oss ska avslutas under de närmaste månaderna. Försäljningen av Trelleborg Wheel Systems och Trelleborg Printing Solutions handläggs i skrivande stund av de myndigheter i ett antal länder som har kvar att godkänna affärerna. Vi förväntar oss också att förvärvet av Minnesota Rubber & Plastics ska slutföras i närtid.

Vi går in i det fjärde kvartalet med goda orderböcker och med en hög aktivitetsnivå i flertalet av våra tillverkningsenheter. Samtidigt bedömer vi att efterfrågan generellt kommer att vika något från den mycket starka nivå vi upplevt under det gångna året. Koncernen har under en lång tid visat på sin förmåga att anpassa sig efter ständigt förändrade förutsättningar och vi ser framåt med tillförsikt. Vår samlade bedömning är i nuläget att efterfrågan för det fjärde kvartalet kommer vara något lägre jämfört med efterfrågan under det tredje kvartalet, justerat för säsongsmässiga variationer.”

Peter Nilsson,
VD och koncernchef

MARKNADSUTSIKTER FÖR FJÄRDE KVARTALET 2022

Efterfrågan bedöms vara något lägre än det tredje kvartalet 2022, justerat för säsongsmässiga variationer. Den geopolitiska situationen medför en ökad osäkerhet. För ytterligare information, se sidan 11.

Marknadsutsikter från kvartalsrapporten den 21 juli 2022 för tredje kvartalet 2022
Efterfrågan bedöms vara något lägre än det andra kvartalet 2022, justerat för säsongsmässiga variationer. Den geopolitiska situationen medför en ökad osäkerhet. För ytterligare information, se sidan 11.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT[1]

MSEK	Kv3 2022	Kv3 2021	Förändring, %	9M 2022	9M 2021	Förändring, %
Kvarvarande verksamheter						
Nettoomsättning	7 536	5 872	28	21 982	17 773	24
Förändring totalt, %	28	16		24	10	
Organisk försäljning, %	15	16		13	17	
Strukturell förändring, %	2	1		2	0	
Valutakursförändringar, %	11	-1		9	-7	
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster	1 278	957	34	3 827	2 975	29
EBIT-marginal, %	17,0	16,3		17,4	16,7	
Jämförelsestörande poster	-68	-20		-126	45	
EBIT	1 210	937	29	3 701	3 020	23
Finansiella intäkter och kostnader	-69	-34	-103	-154	-106	-45
Resultat före skatt	1 141	903	26	3 547	2 914	22
Skatter	-279	-230	-21	-883	-717	-23
Resultat efter skatt, kvarvarande versamheter	862	673	28	2 664	2 197	21
Resultat efter skatt, avvecklade verksamheter	380	195	95	1 397	767	82
Resultat efter skatt, koncernen	1 242	868	43	4 061	2 964	37
Resultat per aktie, SEK						
Kvarvarande verksamheter	3,33	2,49	34	10,03	8,11	24
Avvecklade verksamheter	1,46	0,72	103	5,25	2,83	86
Koncernen	4,79	3,21	49	15,28	10,94	40
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	3,52	2,55	38	10,40	7,98	30

Nettoomsättningen under tredje kvartalet 2022 uppgick till 7 536 MSEK (5 872), en ökning med 28 procent. Den organiska försäljningen ökade med 15 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoeffekten av valutarörelser ökade försäljningen med 11 procent medan strukturella förändringar bidrog med 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Försäljning per marknad. I Europa ökade den organiska försäljningen med 7 procent jämfört med föregående år. Den organiska försäljningen i Nord- och Sydamerika ökade med 24 procent. I Asien och övriga marknader ökade den organiska försäljningen med 20 procent jämfört med föregående år.

EBIT, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 1 278 MSEK (957), en ökning med 34 procent. Marginalen uppgick till 17,0 procent (16,3).

Den totala valutakurseffekten på EBIT, exklusive jämförelsestörande poster, från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 81 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Jämförelsestörande poster i kvartalet uppgick till -68 MSEK (-20) och avser omstruktureringskostnader.

EBIT, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick i kvartalet till 1 210 MSEK (937).

Finansiella intäkter och kostnader för kvarvarande verksamheter uppgick till -69 MSEK (-34). Finansnettot påverkades av högre räntekostnader och finansieringskostnader av engångskaraktär kopplade till förvärv.

Därutöver påverkades finansnettot i kvarvarande verksamheter av lägre interna ränteintäkter gentemot koncernbolag inom avvecklade verksamheter om cirka 20 MSEK, vilket gav en motsvarande positiv utveckling för avvecklade verksamheter. För koncernen som helhet är denna effekt eliminerad.

Underliggande finansnetto i kvartalet uppgick till -55 MSEK.

Resultat efter skatt var 862 MSEK (673). Skattesatsen i kvartalet uppgick till 24 procent (25). Den underliggande skattesatsen för kvarvarande verksamheter bedöms fortsatt uppgå till 26 procent.

Resultat per aktie, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 3,52 SEK (2,55), en ökning med 38 procent. För koncernen som helhet, inklusive avvecklade verksamheter, uppgick resultat per aktie till 4,79 SEK (3,21), en ökning med 49 procent.

[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	Kv3 2022	Kv3 2021	Förändring, %	9M 2022	9M 2021	Förändring, %
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster	1 278	957	34	3 827	2 975	29
Avskrivningar/nedskrivningar på materiella tillgångar	272	243	12	791	727	9
Avskrivningar/nedskrivningar på immateriella tillgångar	71	56	27	203	168	21
EBITDA	1 621	1 256	29	4 821	3 870	25
Investeringar i anläggningstillgångar	-274	-279	2	-765	-635	-20
Försäljning av anläggningstillgångar	7	40	-83	31	109	-72
Amortering av leasingskuld	-81	-72	-13	-235	-227	-4
Förändring rörelsekapital	-334	126		-1 781	-734	
Utdelning från intressebolag	0	1		0	1	
Ej kassaflödespåverkande poster	-11	-58		-17	-22	
Operativt kassaflöde, kvarvarande verksamheter	**928**	**1 014**	**-8**	**2 054**	**2 362**	**-13**
Kassakonvertering R12, %	63	96		63	96	
Operativt kassaflöde, avvecklade verksamheter	**-9**	**155**	**-106**	**717**	**1 189**	**-40**
Operativt kassaflöde, koncernen	**919**	**1 169**	**-21**	**2 771**	**3 551**	**-22**

MSEK	9M 2022	9M 2021	12M 2021
Nettoskuld koncernen, ingående balans	**-8 367**	**-10 026**	**-10 026**
Operativt kassaflöde	2 771	3 551	4 569
Kassaflödeseffekt från jämförelsestörande poster	-234	-8	-98
Finansiella poster	-77	-166	-199
Skatter	-978	-721	-962
Fritt kassaflöde	**1 482**	**2 656**	**3 310**
Förvärv	-264	-181	-573
Avyttrade verksamheter	149	143	616
Kapitaltillskott intressebolag	-7	-29	-29
Utdelning - moderbolagets aktieägare	-1 481	-1 355	-1 355
Återköp egna aktier	-2 695	-	-
Nettokassaflöde	**-2 816**	**1 234**	**1 969**
Valutakursdifferenser	-1 173	-368	-446
Leasingskuld enligt IFRS 16 [1]	184	15	70
Pensionsskuld [1]	134	27	66
Nettoskuld koncernen, utgående balans	**-12 038**	**-9 118**	**-8 367**
Varav:			
Pensionsskuld	-472	-592	-548
Leasingskuld enligt IFRS 16	-2 143	-2 127	-2 102
Nettoskuld exklusive påverkan av leasing- och pensionsskuld	-9 423	-6 399	-5 717
Skuldsättningsgrad, %	33	29	25
Nettoskuld/EBITDA [2]	1,5	1,3	1,2

[1] Avser icke kassaflödespåverkande poster.

[2] EBITDA inklusive jämförelsestörande poster.

Det operativa kassaflödet i kvartalet uppgick till 928 MSEK (1 014). Den högre resultatgenereringen påverkade kassaflödet positivt. Försäljningsökningen i kvartalet medförde ett ökat behov av rörelsekapital samt något högre lagernivåer. Investeringstakten var i nivå med föregående år. Kassakonverteringen för senaste 12-månadersperioden uppgick till 63 procent (96).

Fritt kassaflöde för årets första nio månader var 1 482 MSEK (2 656). Nettokassaflödet uppgick till -2 816 MSEK (1 234). Periodens nettokassaflöde påverkades av effekter från förvärv om -264 MSEK (-181), effekter från avyttrade verksamheter om 149 MSEK (143), utdelning till moderbolagets aktieägare om -1 481 MSEK (-1 355) samt återköp av egna aktier om -2 695 MSEK (-).

Nettoskulden uppgick vid tredje kvartalets slut till -12 038 MSEK (-9 118) och påverkades av nettokassaflödet för årets första nio månader om -2 816 MSEK, negativa valutakursdifferenser om -1 173 MSEK samt ej kassaflödespåverkande justeringar av leasing- och pensionsskulder om totalt 318 MSEK.

Skuldsättningsgraden uppgick till 33 procent (29). Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 1,5 (1,3).

AVKASTNING OCH RÄNTABILITET

%	R12 2022	R12 2021
Avkastning på sysselsatt kapital, kvarvarande verksamheter		
Exklusive jämförelsestörande poster	16,5	14,9
Inklusive jämförelsestörande poster	15,7	14,8
Räntabilitet på eget kapital, koncernen		
Exklusive jämförelsestörande poster	14,8	12,2
Inklusive jämförelsestörande poster	14,0	11,8

Det sysselsatta kapitalet för kvarvarande verksamheter ökade jämfört med föregående år och uppgick vid kvartalets utgång till 31 862 MSEK (25 945), påverkat av ett högre rörelsekapital på grund av den ökade försäljningen, förvärv samt valutakurseffekter.

För tillgångar som innehas för försäljning uppgick det sysselsatta kapitalet till 18 007 MSEK (15 793) och avser koncernens tryckduksverksamhet samt Trelleborg Wheel Systems. En stor del av ökningen drevs av valutakursförändringar och ökat rörelsekapital. Köpeskillingarna påverkades positivt på motsvarande sätt, varför tidigare kommunicerade reavinster kvarstår.

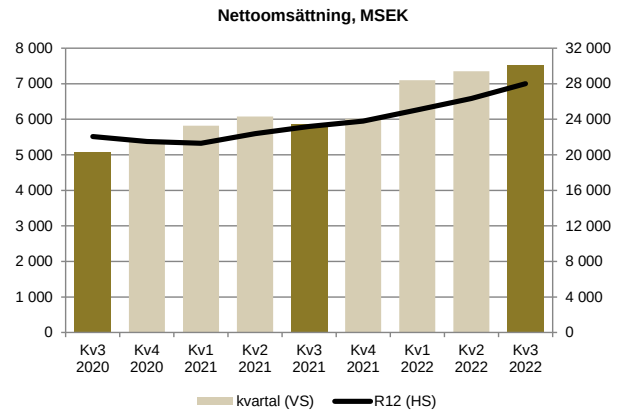
Avkastningen på sysselsatt kapital för den senaste 12-månadersperioden, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 16,5 procent (14,9).

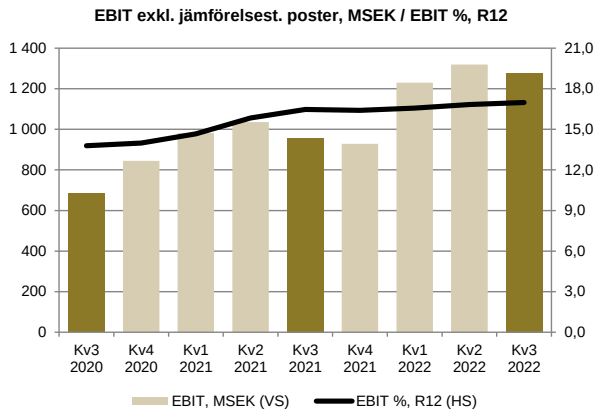
Avkastningen på sysselsatt kapital inklusive jämförelsestörande poster (omstruktureringskostnader samt engångsposter) för motsvarande period uppgick till 15,7 procent (14,8).

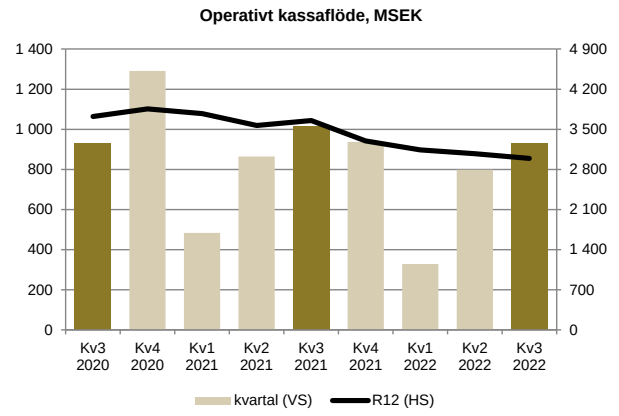
Eget kapital i koncernen vid periodens utgång var 36 952 MSEK (31 725), positivt påverkat av periodens resultat, omräkningseffekter samt av utdelning till moderbolagets aktieägare och återköp av egna aktier. Totalt återköptes 12 088 501 aktier under årets första nio månader vilket motsvarar 4,5 procent av antalet utestående aktier.

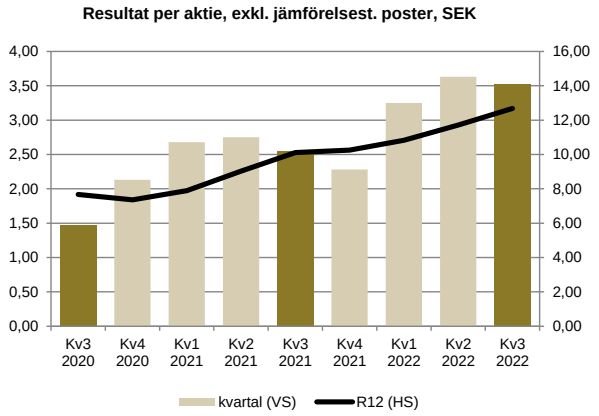
Eget kapital per aktie uppgick till 143 SEK (117). Soliditeten var 56 procent (58). Räntabilitet på eget kapital totalt för koncernen, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick för den senaste 12-månadersperioden till 14,8 procent (12,2). Inklusive jämförelsestörande poster var räntabilitet på eget kapital för koncernen 14,0 procent (11,8) för motsvarande period.

NYCKELTAL OCH TRENDER









JANUARI–SEPTEMBER 2022

Nettoomsättningen under årets första nio månader uppgick till 21 982 MSEK (17 773), en total ökning med 24 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 13 procent.

EBIT, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 3 827 MSEK (2 975), motsvarande en marginal om 17,4 procent (16,7). Jämförelsestörande poster uppgick till -126 MSEK (45) och avser omstruktureringskostnader. För 2021 uppgick omstruktureringskostnader till -132 MSEK och 177 MSEK avsåg reavinst från försäljning av fastigheter. EBIT, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 3 701 MSEK (3 020).

Finansiella intäkter och kostnader uppgick netto till -154 MSEK (-106). Finansnettot påverkades av finansierings-kostnader av engångskaraktär kopplade till förvärv. Därutöver påverkades finansnettot i kvarvarande verksamheter av lägre interna ränteintäkter gentemot koncernbolag inom avvecklade verksamheter, vilket gav en motsvarande positiv utveckling för avvecklade verksamheter. För koncernen som helhet är denna effekten eliminerad.

Underliggande finansnetto uppgick till -137 MSEK.

Resultat före skatt uppgick till 3 547 MSEK (2 914). Skattesatsen uppgick till 25 procent (25).

Resultat efter skatt för koncernen var 4 061 MSEK (2 964).

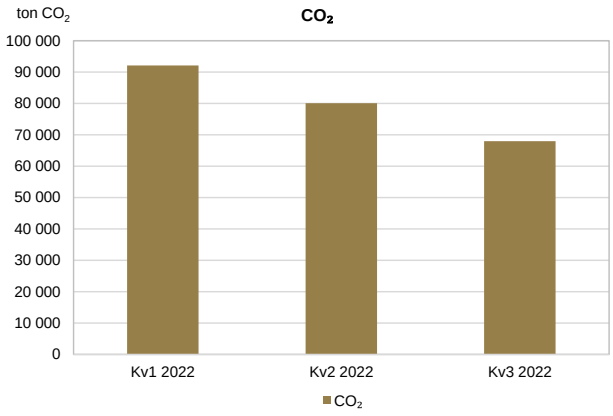
Resultat per aktie, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 10,40 SEK (7,98). För koncernen som helhet uppgick resultat per aktie till 15,28 SEK (10,94).

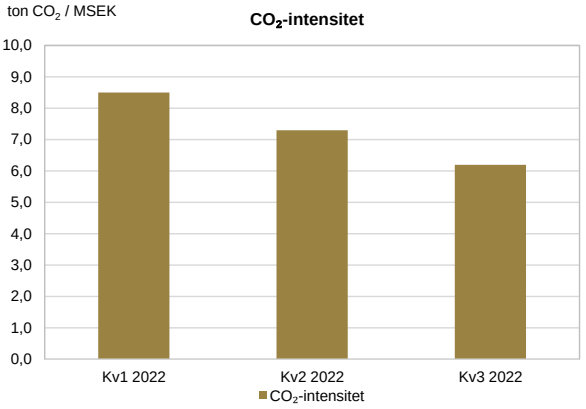
HÅLLBARHET

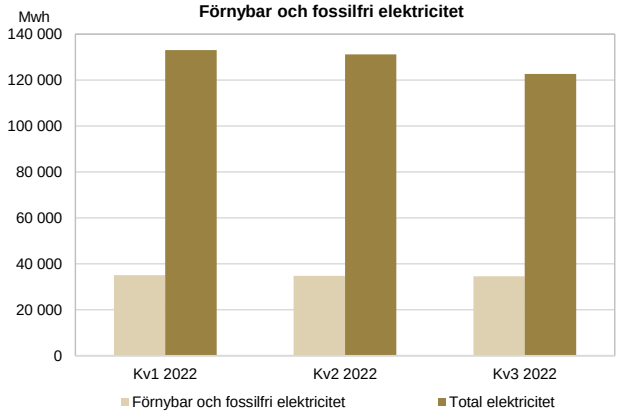
Lägre klimatpåverkan. CO_2-intensiteten för koncernen minskade från 7,3 ton CO_2 per MSEK försäljning under andra kvartalet 2022 till 6,2 för tredje kvartalet 2022. Förbättringen drevs främst av säsongsbetonad lägre förbrukning av energi och viss ökning av användningen av förnybar och fossilfri elektricitet.

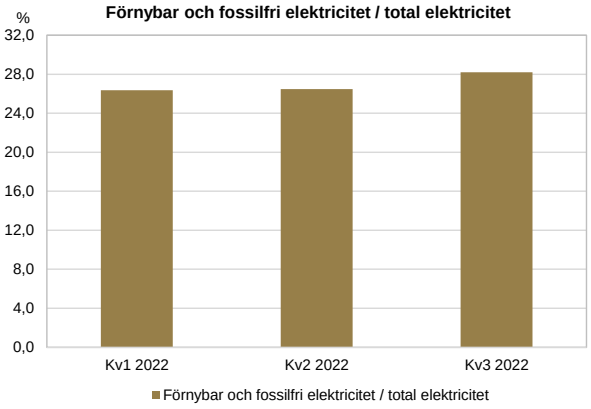
Andelen förnybar och fossilfri elektricitet i kvartalet ökade från 26 procent till 28 procent, främst på grund av en ökad andel förnybar elektricitet i USA och en minskad användning av total elektricitet under kvartalet.

Samhällsengagemang. Trelleborg stöttar samhället lokalt via olika samhällsaktiviteter. Fokus är på att samarbeta för att främja barns och ungdomars behov av rörelse och att möjliggöra utbildning för barn och ungdomar i de länder där Trelleborg är verksamt. I Indien delade Trelleborg under kvartalet ut 1 000 stipendier för att ge flickor tillgång till högre utbildning.









AFFÄRSOMRÅDE

TRELLEBORG INDUSTRIAL SOLUTIONS

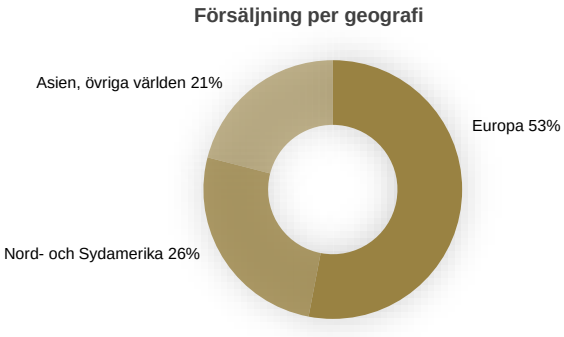
Trelleborg Industrial Solutions är en ledande leverantör av polymerbaserade kritiska lösningar inom utvalda industriella applikationsområden och till infrastrukturprojekt.

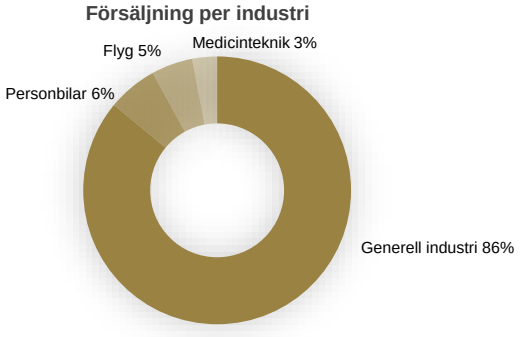
Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv3 2022	Kv3 2021	Förändring, %	9M 2022	9M 2021	Förändring, %
Nettoomsättning	3 472	2 708	28	10 307	8 122	27
Förändring totalt, %	28	10		27	7	
Organisk försäljning, %	17	10		18	12	
Strukturell förändring, %	1	1		2	1	
Valutakursförändringar, %	10	-1		7	-6	
EBIT	476	326	46	1 445	994	45
EBIT, %	13,7	12,0		14,0	12,2	
Sysselsatt kapital utgående balans	13 142	10 872		13 142	10 872	
Avkastning på sysselsatt kapital R12, %	15,3	12,9	19	15,3	12,9	19

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 16 - 18

Den organiska försäljningen ökade under kvartalet med 17 procent jämfört med motsvarande period föregående år, delvis som ett resultat av en aktiv kompensation för högre kostnader för insatsvaror. Försäljningen växte till samtliga marknadssegment och geografier. Leveranser till såväl bygg- som industrirelaterade marknadssegment var högre jämfört med ett år tidigare. Dock noterades tydliga tecken på en vikande trend inom europeisk byggindustri. Mycket god försäljning noterades till flygindustrin och till applikationer relaterade till flytande naturgas (LNG). Försäljningen till fordonsindustrin var mycket god.

EBIT och EBIT-marginalen ökade betydligt jämfört med motsvarande period föregående år, främst till följd av högre volymer, mix samt en god förmåga att anpassa priserna efter ökade kostnader. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade EBIT positivt med 26 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.





Nettoomsättning per geografisk marknad och per industri är baserad på helåret 2021.

AFFÄRSOMRÅDE

TRELLEBORG SEALING SOLUTIONS

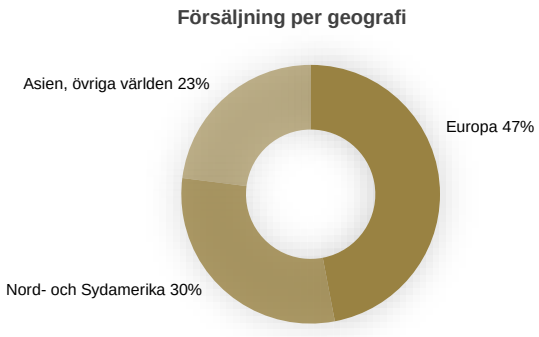
Trelleborg Sealing Solutions är en ledande global leverantör av polymerbaserade kritiska tätningslösningar och komponenter till generell industri, fordon och flyg.

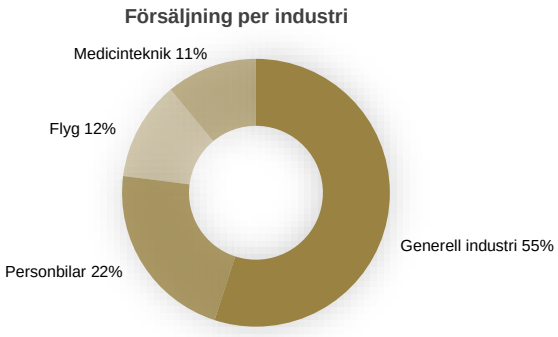
Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv3 2022	Kv3 2021	Förändring, %	9M 2022	9M 2021	Förändring, %
Nettoomsättning	3 970	3 086	29	11 359	9 374	21
Förändring totalt, %	29	23		21	14	
Organisk försäljning, %	13	24		10	21	
Strukturell förändring, %	3	-		2	-	
Valutakursförändringar, %	13	-1		9	-7	
EBIT	884	720	23	2 641	2 209	20
EBIT, %	22,3	23,3		23,3	23,6	
Sysselsatt kapital utgående balans	18 164	14 425		18 164	14 425	
Avkastning på sysselsatt kapital R12, %	20,3	19,4	5	20,3	19,4	5

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 16 - 18

Den organiska försäljningen ökade under kvartalet med 13 procent jämfört med motsvarande period föregående år, främst driven av volymtillväxt. Försäljningen steg med tvåsiffriga procenttal i samtliga geografier, där Nordamerika utvecklades starkast. Leveranser till industriella applikationer växte som ett resultat av en fortsatt stabil efterfrågan från kunder. Försäljningen till fordonsindustrin uppvisade en god försäljningstillväxt globalt och utvecklades bättre än den underliggande marknaden. Försäljningen till flygindustrin fortsatte att uppvisa en mycket god försäljningstillväxt driven av en stark efterfrågan på flygplan. Leveranser till hälsovård & medicinteknik utvecklades också väl, framför allt på den amerikanska marknaden. Fortsatt brist på råvaror och kvalificerad arbetskraft utgjorde en begränsning av produktionskapaciteten i vissa enheter.

EBIT ökade främst till följd av högre försäljningsvolymer samtidigt som marginalen minskade något. Marginalen påverkades av integrationskostnader förknippade med förvärv samt tillförsel av resurser hänförliga till utvalda snabbväxande marknadssegment. Ytterligare prisjusteringar mot kund har introducerats under det fjärde kvartalet i syfte att anpassa priserna i förhållande till den betydande generella inflationen. Valutakursförändringar från omräkning av utländska dotterbolag påverkade EBIT positivt med 62 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.





Nettoomsättning per geografisk marknad och per industri är baserad på helåret 2021.

AVVECKLADE VERKSAMHETER

Under fjärde kvartalet 2021 tecknades avtal om att avyttra koncernens tryckduksverksamhet till Continental. Genomförandet av affären förutsätter godkännande av berörda myndigheter.

Under mars månad 2022 tecknades avtal om att avyttra Trelleborg Wheel Systems till Yokohama Rubber Company. Genomförandet av affären förutsätter godkännande av berörda myndigheter.

Båda avyttringarna förväntas vara slutförda inom de närmaste månaderna.

För ytterligare information, se sidan 20.

Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv3 2022	Kv3 2021	Förändring, %	9M 2022	9M 2021	Förändring, %
Nettoomsättning	3 491	2 806	24	10 874	8 891	22
Förändring totalt, %	24	4		22	2	
Organisk försäljning, %	18	14		22	15	
Strukturell förändring, %	-6	-8		-8	-6	
Valutakursförändringar, %	12	-2		8	-7	
EBIT [1]	514	288	78	1 793	1 067	68
EBIT, %	14,7	10,3		16,5	12,0	
Sysselsatt kapital utgående balans	18 014	15 829		18 014	15 829	
Avkastning på sysselsatt kapital R12, %	12,9	8,5	52	12,9	8,5	52

[1] EBIT har påverkats positivt med +156 MSEK i Kv3 2022 respektive +323 MSEK för 9M 2022 då avskrivningar på tillgångar som innehas för försäljning har stoppats i enlighet med IFRS 5, till största del hänförligt till Trelleborg Wheel Systems.

Varav Trelleborg Wheel Systems, MSEK	Kv3 2022	Kv3 2021	Förändring, %	9M 2022	9M 2021	Förändring, %
Nettoomsättning	3 151	2 369	33	9 876	7 323	35
Förändring totalt, %	33	14		35	11	
Organisk försäljning, %	20	15		24	17	
Strukturell förändring, %	-	-		-	-	
Valutakursförändringar, %	13	-1		11	-6	
EBIT	309	238	30	1 339	939	43
EBIT, %	9,8	10,1		13,6	12,8	
Sysselsatt kapital utgående balans	16 225	14 001		16 225	14 001	
Avkastning på sysselsatt kapital R12, %	10,8	8,4	29	10,8	8,4	29

TRELLEBORG WHEEL SYSTEMS

Den organiska försäljningen ökade under kvartalet med 20 procent jämfört med motsvarande period föregående år, vilket främst förklaras av anpassade försäljningspriser i förhållande till betydligt högre kostnader för råmaterial och energi. Den organiska försäljningen av däck till lantbruksmaskiner ökade i flertalet marknader under kvartalet, där en mycket stark utveckling noterades i Nord- och Sydamerika. Samtidigt minskade eftermarknadsaffären i Europa. Den organiska försäljningen av däck till materialhanteringsfordon och entreprenadmaskiner växte i samtliga regioner jämfört med motsvarande period föregående år.

EBIT ökade som ett resultat av den högre försäljningen, samtidigt som EBIT-marginalen minskade något jämfört med föregående år, främst på grund av en negativ försäljningsmix inom lantbruksmaskiner med en betydligt högre andel OE-kunder.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Förvärv av Minnesota Rubber & Plastics. Trelleborg tecknade avtal om att förvärva det USA-baserade företaget Minnesota Rubber & Plastics för 950 miljoner USD på kontant- och skuldfri basis. Om hänsyn tas till en skattetillgång om cirka 90 miljoner USD, uppgår köpeskillingen till cirka 860 miljoner USD. Trelleborg har säkrat bindande finansiering. Säljaren är ett bolag inom det globala investmentbolaget KKR.

Minnesota Rubber & Plastics är ett starkt och väletablerat företag i Nordamerika, verksamt inom flera snabbväxande industrier som exempelvis medicinsk utrustning, vattenhantering och livsmedel, samt inom flera industriella applikationer. Företaget är en ledande tillverkare av polymera och termoplastiska komponenter och systemlösningar till tekniskt krävande applikationer.

Bolaget bildades 1945 och omsätter cirka 2 250 MSEK med god lönsamhet och stark försäljningstillväxt. Företaget har sitt huvudkontor och innovationscenter utanför Minneapolis, Minnesota, USA, och har totalt åtta tillverkningsenheter globalt, varav fyra i USA samt en vardera i Mexiko, England, Tjeckien och Kina.

Affären förväntas vara slutförd i närtid.

Pressmeddelandet publicerades den 2 augusti 2022.

Uppdatering kring avyttringen av tryckduksverksamheten. Köparen av Trelleborgs tryckduksverksamhet har ännu inte erhållit samtliga berörda myndigheters nödvändiga godkännanden. Transaktionen förväntas vara slutförd inom de närmaste månaderna.

Förvärv inom flyg Trelleborg tecknade avtal om att förvärva det tyska företaget MG Silikon GmbH, en affärsenhet inom Saint-Gobainkoncernen. Företaget är specialiserat på tätningslösningar till flyg och industriella applikationer. Genomförandet av affären förutsätter godkännande av berörda myndigheter.

Företaget har sitt huvudkontor och tillverkning i Lindau, Tyskland, och omsätter cirka 120 MSEK.

Affären förväntas vara slutförd före årets slut 2022.

Pressmeddelandet publicerades den 22 juli 2022.

Förvärv av mindre leverantör av förstärkningsmaterial. Trelleborg slutförde förvärvet av tillgångarna i det brittiska privatägda Parklane Textiles Ltd., en underleverantör till Trelleborg som utvecklar och tillverkar förstärkningsmaterial som används i polymerbelagda vävar. Trelleborg står för den absoluta majoriteten av omsättningen i företaget och förvärvet medför därför endast en marginell försäljningstillväxt.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Förvärv av marknadsledare inom rörinfodringar av avloppsrör. Trelleborg tecknade avtal om att förvärva en verksamhet inom rörinfodringar av avloppsrör. Verksamheten är specialiserad på tillverkning av maskinutrustning, robotar och infodringar som används vid schaktfri rörrenovering. Den ägs av det tyska privatägda företaget Innovative Sewer Technologies. Förvärvet innebär att Trelleborg kompletterar sitt befintliga erbjudande inom schaktfri rörrenovering med ny teknik och material.

Verksamheten har sitt huvudkontor och tillverkning i Bochum, Tyskland, säljkontor i Europa och Nordamerika, samt ett nätverk av oberoende distributörer. Omsättningen under 2021 uppgick till cirka 200 MSEK.

Affären förväntas vara slutförd före årets slut 2022.

Pressmeddelandet publicerades den 11 oktober 2022.

ÖVRIGT

NYHETER INOM PRODUKTER & LÖSNINGAR

Växande BioPharma-anläggning. Trelleborgs anläggning och BioPharma Center of Excellence i Massachusetts, USA, byggs ut för att möta den ökande efterfrågan på silikonslangar och -rör och andra integrerade lösningar producerade i renrumsmiljöer. Den utbyggda anläggningen kommer stegvis tas i bruk under de kommande 24–36 månaderna.

Lättare lager. Ett nytt lätt termoplastiskt kompositlager, HiMod® Advanced Composite Bearing Plus, lanserades vars belagda yta minskar friktion och slitage i lager, stödringar och bussningar som används i exempelvis hydrauliska manöversystem i flygplan.

Fler FoodPro®-tätningar. Trelleborg utökade sitt sortiment av tätningsmaterial för livsmedelshantering genom lanseringen av FoodPro® E75F2. Det är konstruerat för universell användning i maskiner som processar livsmedel och drycker, vilket minskar komplexiteten för maskintillverkare som inte längre behöver specificera tätningsmaterial för varje maskin beroende på geografisk användning, processmedia eller rengöringssystem.

Vågkraft utanför Skottlands kust. Trelleborg levererar ett specialutvecklat gummimembran som hjälper till att skydda och täta delar av den undervattensboj som testas för att producera vågkraft utanför Orkneyöarna i Skottland.

1,6 miljoner km. I ett nyligen genomfört kundtest visades att den styrande axelbussningen HALL® levererade fortsatt kvalitet och presterade även efter 1,6 miljoner kilometers tågkörning. HALL tillåter tåghjulen att ta kurvorna smidigare genom att hjulets och axelns följsamhet varieras efter axelns vibrationsfrekvens. På så sätt minskar både energianvändning och nötningsskador på såväl hjul som spårprofiler.

Alternativ till PVC. Trelleborgs senaste produkt för rörrenoveringar, Pipecure™, har mottagits mycket väl på den amerikanska marknaden. Produkten som är gjord av återvunna plastflaskor och tillverkad helt utan lösningsmedel är ett alternativ till PVC-infodringar som används vid rörrenoveringstekniken CIPP (cured-in-place pipe).

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 50-tal länder, försäljning sker till drygt 150 länder världen över och tillverkning bedrivs vid över 100 produktionsanläggningar. Verksamheten är diversifierad, vilket sammantaget ger Trelleborg en god underliggande riskspridning.

Efterfrågan på koncernens produkter och lösningar samvarierar i stort med den globala industriproduktionens konjunkturella fluktuationer. Trelleborg fokuserar på att ha en exponering mot industrier som sammantaget har en god balans mellan tidig- och sencyklisk industri, det vill säga såväl generell som kapitalintensiv industri, vars efterfrågan ofta balanserar varandra. Säsongseffekter förekommer inom de olika industrierna där det första halvåret tenderar ha en något större efterfrågan än det andra halvåret.

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 starka efterfrågan under 2021 medförde utmaningar i försörjningskedjan men också ökande kostnader för råmaterial, transporter och energi, samt brist på personal i vissa regioner. Utmaningarna kvarstår under 2022 i och med det osäkra geopolitiska läget tillsammans med ett fortsatt inflationstryck. Åtgärder mot smittspridning av coronaviruset i en del länder kan fortsatt påverka försörjningskedjan. Trelleborg har kontinuerligt hanterat försörjningskedjan och aktiverat åtgärdsplaner för att begränsa störningar i råvaruförsörjningen.

Effekterna av den geopolitiska situationen och coronavirusets fortsatta förekomst, samt till dem kopplade osäkerheter kvarstår för nästkommande kvartal.

Påverkan på den finansiella rapporteringen på grund av kriget i Ukraina. Trelleborgs exponering till Ryssland och Ukraina är begränsad. Under 2021 utgjorde intäkter från Ryssland och Ukraina mindre än 2 procent av koncernens totala intäkter, majoriteten av den var försäljning av traktordäck. Vidare har Trelleborg inga tillverkningsenheter i Ryssland eller Ukraina. Det pågående kriget har därför en mycket begränsad direkt finansiell påverkan på Trelleborg. Per den 30 september 2022 finns det ingen signifikant påverkan på någon balanspost. En avsättning om 90 MSEK gjordes under det första kvartalet 2022 som fullt ut täckte koncernens exponering avseende anläggningstillgångar och rörelsekapital hänförligt till Ryssland och Ukraina.

Givet den osäkerhet som omger det pågående kriget är det mycket svårt att förutse potentiella indirekta effekter för Trelleborg.

Rapporten har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Trelleborg, den 26 oktober 2022
Styrelsen i Trelleborg AB (publ)

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Trelleborg AB (publ) för perioden 1 januari till 30 september 2022. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Trelleborg den 26 oktober 2022

Deloitte AB

Hans Warén
Auktoriserad revisor

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 2021. Inga nya eller reviderade IFRS standarder eller tolkningsuttalanden som tillämpas från den 1 januari 2022 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 2021.

Jämförelsetal är omräknade som en följd av flytten av affärsområdet Trelleborg Wheel Systems till avvecklade verksamheter samt även en flytt av en mindre verksamhet från affärsområdet Trelleborg Industrial Solutions till koncerngemensamt.

Resultaträkningar i sammandrag

Resultaträkningar, MSEK	Kv3 2022	Kv3 2021	9M 2022	9M 2021	R12 2022	12M 2021
Nettoomsättning	7 536	5 872	21 982	17 773	27 998	23 789
Kostnad för sålda varor	-4 835	-3 761	-14 074	-11 266	-18 040	-15 232
Bruttoresultat	**2 701**	**2 111**	**7 908**	**6 507**	**9 958**	**8 557**
Försäljningskostnader	-563	-506	-1 632	-1 417	-2 105	-1 890
Administrationskostnader	-687	-522	-1 993	-1 704	-2 617	-2 328
Forsknings- och utvecklingskostnader	-132	-109	-379	-321	-490	-432
Övriga rörelseintäkter	136	53	223	129	359	265
Övriga rörelsekostnader	-177	-69	-304	-219	-354	-269
Andel i intressebolag	0	-1	4	0	4	0
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster	**1 278**	**957**	**3 827**	**2 975**	**4 755**	**3 903**
Jämförelsestörande poster	-68	-20	-126	45	-254	-83
EBIT	**1 210**	**937**	**3 701**	**3 020**	**4 501**	**3 820**
Finansiella intäkter och kostnader	-69	-34	-154	-106	-188	-140
Resultat före skatt	**1 141**	**903**	**3 547**	**2 914**	**4 313**	**3 680**
Skatt	-279	-230	-883	-717	-1 137	-971
Resultat efter skatt, kvarvarande verksamheter	**862**	**673**	**2 664**	**2 197**	**3 176**	**2 709**
Resultat efter skatt, avvecklade verksamheter	380	195	1 397	767	1 637	1 007
Resultat efter skatt, koncernen	**1 242**	**868**	**4 061**	**2 964**	**4 813**	**3 716**
- moderbolagets aktieägare	1 243	869	4 063	2 965	4 815	3 717
- innehav utan bestämmande inflytande	-1	-1	-2	-1	-2	-1

Resultat per aktie, SEK [1]	Kv3 2022	Kv3 2021	9M 2022	9M 2021	R12 2022	12M 2021
Kvarvarande verksamheter	3,33	2,49	10,03	8,11	11,89	10,00
Avvecklade verksamheter	1,46	0,72	5,25	2,83	6,13	3,72
Koncernen	**4,79**	**3,21**	**15,28**	**10,94**	**18,02**	**13,72**
Koncernen, exklusive jämförelsestörande poster	5,00	3,32	15,71	10,95	18,99	14,24
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	3,52	2,55	10,40	7,98	12,66	10,26

[1] Inga utspädningseffekter förekommer.

Antal aktier	Kv3 2022	Kv3 2021	9M 2022	9M 2021	R12 2022	12M 2021
Per bokslutsdag	271 071 783	271 071 783	271 071 783	271 071 783	271 071 783	271 071 783
varav i eget förvar	12 088 501	-	12 088 501	-	12 088 501	-
I genomsnitt	259 940 103	271 071 783	265 912 433	271 071 783	267 202 271	271 071 783

Rapporter över totalresultat, MSEK	Kv3 2022	Kv3 2021	9M 2022	9M 2021	R12 2022	12M 2021
Resultat efter skatt, koncernen	**1 242**	**868**	**4 061**	**2 964**	**4 813**	**3 716**
Övrigt totalresultat						
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen						
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	-4	11	115	27	154	66
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-1	-2	-24	-5	-29	-10
Summa	**-5**	**9**	**91**	**22**	**125**	**56**
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Kassaflödessäkringar	120	9	366	65	422	121
Säkring av nettoinvestering	-321	-109	-824	-244	-883	-303
Omräkningsdifferenser	1 719	519	4 102	1 288	4 572	1 758
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	41	45	91	32	111	52
Summa	**1 559**	**464**	**3 735**	**1 141**	**4 222**	**1 628**
Övrigt totalresultat efter skatt	**1 554**	**473**	**3 826**	**1 163**	**4 347**	**1 684**
Summa totalresultat	**2 796**	**1 341**	**7 887**	**4 127**	**9 160**	**5 400**
Summa totalresultat hänförligt till:						
- moderbolagets aktieägare	2 796	1 342	7 887	4 128	9 160	5 401
- innehav utan bestämmande inflytande	0	-1	0	-1	0	-1

EBIT specifikation, kvarvarande verksamheter, MSEK	Kv3 2022	Kv3 2021	9M 2022	9M 2021	R12 2022	12M 2021
Exklusive jämförelsestörande poster:						
EBITDA	1 621	1 256	4 821	3 870	6 058	5 107
Avskrivningar/nedskrivningar på materiella tillgångar	-272	-243	-791	-727	-1 037	-973
EBITA	1 349	1 013	4 030	3 143	5 021	4 134
Avskrivningar/nedskrivningar på immateriella tillgångar	-71	-56	-203	-168	-266	-231
EBIT	1 278	957	3 827	2 975	4 755	3 903
Jämförelsestörande poster	-68	-20	-126	45	-254	-83
EBIT	**1 210**	**937**	**3 701**	**3 020**	**4 501**	**3 820**

Balansräkningar i sammandrag

Balansräkningar, MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Materiella anläggningstillgångar	6 748	9 468	10 000
Nyttjanderättstillgångar	1 441	1 889	1 864
Goodwill	15 188	18 408	18 792
Övriga immateriella tillgångar	2 592	4 369	4 390
Andelar i intressebolag	58	59	60
Finansiella anläggningstillgångar	419	48	42
Uppskjutna skattefordringar	527	582	594
Summa anläggningstillgångar	**26 973**	**34 823**	**35 742**
Varulager	5 245	5 862	6 395
Kortfristiga rörelsefordringar	5 663	7 295	7 093
Aktuell skattefordran	1 326	1 056	1 013
Räntebärande fordringar	152	58	114
Likvida medel	2 746	3 577	3 460
Summa omsättningstillgångar	**15 132**	**17 848**	**18 075**
Tillgångar som innehas för försäljning	23 478	2 477	1 823
Summa tillgångar	**65 583**	**55 148**	**55 640**
Aktiekapital	2 620	2 620	2 620
Övrigt tillskjutet kapital	226	226	226
Andra reserver	5 746	1 522	2 011
Balanserad vinst	24 291	24 384	24 416
Årets resultat	4 063	2 965	3 717
Summa	**36 946**	**31 717**	**32 990**
Innehav utan bestämmande inflytande	6	8	8
Summa eget kapital	**36 952**	**31 725**	**32 998**
Räntebärande långfristiga skulder	9 410	9 711	9 666
Övriga långfristiga skulder	57	193	202
Pensionsförpliktelser	339	581	525
Övriga avsättningar	210	141	152
Uppskjutna skatteskulder	891	867	926
Summa långfristiga skulder	**10 907**	**11 493**	**11 471**
Räntebärande kortfristiga skulder	5 076	2 491	1 738
Aktuell skatteskuld	1 609	1 345	1 309
Övriga kortfristiga skulder	4 591	6 974	7 162
Övriga avsättningar	349	353	380
Summa kortfristiga skulder	**11 625**	**11 163**	**10 589**
Skulder som innehas för försäljning	6 099	767	582
Summa eget kapital och skulder	**65 583**	**55 148**	**55 640**

Specifikation till förändring av eget kapital, MSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare								Innehav utan bestämmande inflytande		Totalt	
	Aktiekapital		Övrigt tillskjutet kapital		Andra reserver		Balanserad vinst					
	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2022	31 dec 2021
Ingående balans den 1 januari	**2 620**	**2 620**	**226**	**226**	**2 011**	**382**	**28 133**	**25 717**	**8**	**8**	**32 998**	**28 953**
Årets resultat							4 063	3 717	-2	-1	4 061	3 716
Övrigt totalresultat					3 735	1 629	91	54	0	1	3 826	1 684
Återköp egna aktier							-2 695	-	-	-	-2 695	-
Utdelning							-1 481	-1 355	-	-	-1 481	-1 355
Effekter av IAS 29 [1]							243	-	-	-	243	-
Utgående balans	**2 620**	**2 620**	**226**	**226**	**5 746**	**2 011**	**28 354**	**28 133**	**6**	**8**	**36 952**	**32 998**

[1] Avser hyperinflationsredovisning för verksamhet i Turkiet.

Återköpta egna aktier som ingår i egetkapitalposten balanserad vinst	Antal aktier 30 sep 2022	Belopp som påverkat eget kapital, MSEK 30 sep 2022
Ingående återköpta egna aktier	-	-
Årets inköp	12 088 501	-2 695
Årets makuleringar	-	-
Utgående återköpta egna aktier	**12 088 501**	**-2 695**

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

Kassaflödesanalyser i sammandrag

Kassaflödesanalyser, MSEK	Kv3 2022	Kv3 2021	9M 2022	9M 2021	R12 2022	12M 2021
Den löpande verksamheten						
EBIT inklusive resultatandelar i intressebolag	1 210	937	3 701	3 020	4 501	3 820
Justering för poster som inte ingår i det löpande kassaflödet:						
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	190	166	551	496	719	664
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	82	77	236	233	312	309
Avskrivningar på immateriella tillgångar	71	57	203	168	266	231
Nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	1	0	3	7	41	45
Nedskrivningar på immateriella tillgångar	0	-	0	-	14	14
Utdelning från intressebolag	0	1	0	1	0	1
Andelar i intressebolag samt övriga ej kassaflödespåverkande poster	-11	-22	-9	-23	-9	-23
Rearesultat i avyttrade verksamheter	-	-	-140	-	-140	-
Erhållen ränta	11	6	53	20	156	123
Erlagd ränta	-52	-30	-184	-142	-313	-271
Övriga finansiella poster	-7	0	-7	2	-1	8
Betald skatt	-217	-270	-750	-598	-939	-787
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**1 278**	**922**	**3 657**	**3 184**	**4 607**	**4 134**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Förändring av varulager	-126	-214	-793	-543	-1 012	-762
Förändring av rörelsefordringar	-164	11	-1 241	-1 049	-714	-522
Förändring av rörelseskulder	-25	353	292	887	207	802
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**963**	**1 072**	**1 915**	**2 479**	**3 088**	**3 652**
Investeringsverksamheten						
Förvärvade enheter	-16	-7	-264	-181	-656	-573
Avyttrade/avvecklade verksamheter	-	-	149	-	149	-
Kapitaltillskott intressebolag	-	-9	-7	-29	-7	-29
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	-252	-256	-690	-563	-1 078	-951
Bruttoinvesteringar i immateriella tillgångar	-22	-23	-75	-72	-97	-94
Försäljning av anläggningstillgångar	6	40	30	109	35	114
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-284**	**-255**	**-857**	**-736**	**-1 654**	**-1 533**
Finansieringsverksamheten						
Nyupptagna/utnyttjade lån	797	1 000	4 992	1 372	5 433	1 813
Amorterade lån	-837	-2 837	-3 014	-6 330	-3 597	-6 913
Amorterade leasingskulder	-81	-70	-235	-227	-311	-303
Återköp egna aktier	-1 209	-	-2 695	-	-2 695	-
Utdelning - moderbolagets aktieägare	-	-	-1 481	-1 355	-1 481	-1 355
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-1 330**	**-1 907**	**-2 433**	**-6 540**	**-2 651**	**-6 758**
Totalt kassaflöde från kvarvarande verksamheter	**-651**	**-1 090**	**-1 375**	**-4 797**	**-1 217**	**-4 639**
Totalt kassaflöde från avvecklade verksamheter	**990**	**1 690**	**871**	**2 621**	**489**	**2 239**
Periodens kassaflöde, koncernen	**339**	**600**	**-504**	**-2 176**	**-728**	**-2 400**
Likvida medel						
Vid periodens början	2 359	2 904	3 496	5 756	3 577	5 756
Likvida medel som innehas för försäljning	-34	37	-507	-108	-399	-36
Kursdifferens	82	36	261	105	296	140
Likvida medel vid periodens slut	**2 746**	**3 577**	**2 746**	**3 577**	**2 746**	**3 460**

Förändring av skulder från finansieringsverksamheten, koncernen totalt, MSEK				Icke kassaflödespåverkande förändringar					
	31 dec 2021	Överföring mellan långfristiga och kortfristiga lån	Kassaflödes-påverkande förändringar	Förvärv	Omräknings-differenser	Verkligt värde förändringar	Leasing-skulder enligt IFRS 16	Pensions-förpliktelser	30 sep 2022
Långfristiga lån	7 964	-1 263	830	-	585	-	-	-	8 116
Kortfristiga lån	1 098	1 263	2 001	-	53	-	-	-	4 415
Övriga långfristiga finansiella skulder	2	-	-2	-	0	-	-	-	0
Övriga kortfristiga finansiella skulder	264	-	-449	-	531	-	-	-	346
Leasingskulder enligt IFRS 16	2 102	-	-306	-	213	-	135	-	2 144
Pensionsförpliktelser	549	-	23	-	36	-	-	-134	474
Summa	**11 979**	**-**	**2 097**	**-**	**1 418**	**-**	**135**	**-134**	**15 495**

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 kassaflödesmåtten operativt kassaflöde samt fritt kassaflöde för att ge en indikation på vilka medel som verksamheten generar för att kunna genomföra strategiska investeringar, göra amorteringar och ge avkastning till aktieägarna. Trelleborg använder även resultatmåtten 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/investors/finansiella-definitioner.

MSEK	Kv3 2022	Kv3 2021	9M 2022	9M 2021	R12 2022	12M 2021
Nettoomsättning						
Trelleborg Industrial Solutions	3 472	2 708	10 307	8 122	13 138	10 953
Trelleborg Sealing Solutions	3 970	3 086	11 359	9 374	14 465	12 480
Koncerngemensamt	141	134	481	463	618	600
Eliminering	-47	-56	-165	-186	-223	-244
Kvarvarande verksamheter	**7 536**	**5 872**	**21 982**	**17 773**	**27 998**	**23 789**
Avvecklade verksamheter	3 491	2 806	10 874	8 891	13 944	11 961
Eliminering	-16	-30	-53	-114	-66	-127
Koncernen	**11 011**	**8 648**	**32 803**	**26 550**	**41 876**	**35 623**
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster						
Trelleborg Industrial Solutions	476	326	1 445	994	1 811	1 360
Trelleborg Sealing Solutions	884	720	2 641	2 209	3 297	2 865
Koncerngemensamt	-82	-89	-259	-228	-353	-322
Kvarvarande verksamheter	**1 278**	**957**	**3 827**	**2 975**	**4 755**	**3 903**
Avvecklade verksamheter	514	288	1 793	1 067	2 127	1 401
Koncernen	**1 792**	**1 245**	**5 620**	**4 042**	**6 882**	**5 304**
EBIT %, exklusive jämförelsestörande poster						
Trelleborg Industrial Solutions	13,7	12,0	14,0	12,2	13,8	12,4
Trelleborg Sealing Solutions	22,3	23,3	23,3	23,6	22,8	23,0
Kvarvarande verksamheter	**17,0**	**16,3**	**17,4**	**16,7**	**17,0**	**16,4**
Avvecklade verksamheter	14,7	10,3	16,5	12,0	15,3	11,7
Koncernen	**16,3**	**14,4**	**17,1**	**15,2**	**16,4**	**14,9**

Nettoomsättning per marknad för kvarvarande verksamheter, organisk tillväxt, %	Kv3 2022	Kv3 2021	9M 2022	9M 2021
Europa (51)	7	17	9	17
Nord- och Sydamerika (28)	24	19	22	8
Asien och övriga marknader (21)	20	13	10	27
Totalt (100% avser andel 2021)	**15**	**16**	**13**	**17**

Brygga nettoomsättning	Kv3 2021, MSEK	Organisk försäljning, %	Strukturell förändring, %	Valutakurs-förändring, %	Kv3 2022, MSEK
Trelleborg Industrial Solutions	2 708	17	1	10	3 472
Trelleborg Sealing Solutions	3 086	13	3	13	3 970
Koncerngemensamt/Eliminering	78				94
Kvarvarande verksamheter	**5 872**	**15**	**2**	**11**	**7 536**

Valutaomräkningseffekter på EBIT exklusive jämförelsestörande poster [1], MSEK	Kv3 2022	9M 2022
Trelleborg Industrial Solutions	26	58
Trelleborg Sealing Solutions	62	163
Koncerngemensamt	-7	-17
Kvarvarande verksamheter	**81**	**204**

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

Specifikation av sysselsatt kapital, MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Rörelsekapital	5 835	3 745	3 610
Materiella anläggningstillgångar	6 748	5 561	5 934
Nyttjanderättstillgångar	1 441	1 477	1 445
Immateriella tillgångar	17 780	15 153	15 558
Andelar i samägda-/intressebolag	58	9	10
Kvarvarande verksamheter	**31 862**	**25 945**	**26 557**
Avvecklade verksamheter	18 007	15 793	15 689
Koncernen	**49 869**	**41 738**	**42 246**

MSEK	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv3 2020
Nettoomsättning									
Trelleborg Industrial Solutions	3 472	3 512	3 323	2 831	2 708	2 833	2 581	2 587	2 473
Trelleborg Sealing Solutions	3 970	3 725	3 664	3 106	3 086	3 155	3 133	2 673	2 513
Koncerngemensamt	141	171	169	137	134	170	159	190	124
Eliminering	-47	-57	-61	-58	-56	-79	-51	-41	-33
Kvarvarande verksamheter	**7 536**	**7 351**	**7 095**	**6 016**	**5 872**	**6 079**	**5 822**	**5 409**	**5 077**
Avvecklade verksamheter	3 491	3 677	3 706	3 070	2 806	3 090	2 995	2 754	2 686
Eliminering	-16	-19	-18	-13	-30	-40	-44	-45	-21
Koncernen	**11 011**	**11 009**	**10 783**	**9 073**	**8 648**	**9 129**	**8 773**	**8 118**	**7 742**
Organisk försäljning, %									
Trelleborg Industrial Solutions	17	16	21	8	10	23	3	-4	-8
Trelleborg Sealing Solutions	13	7	8	14	24	37	6	-4	-13
Kvarvarande verksamheter	**15**	**11**	**13**	**9**	**16**	**31**	**5**	**-3**	**-10**
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster									
Trelleborg Industrial Solutions	476	528	441	366	326	360	308	385	270
Trelleborg Sealing Solutions	884	879	878	656	720	755	734	512	454
Koncerngemensamt	-82	-88	-89	-94	-89	-79	-60	-52	-40
Kvarvarande verksamheter	**1 278**	**1 319**	**1 230**	**928**	**957**	**1 036**	**982**	**845**	**684**
Avvecklade verksamheter	514	694	585	334	288	381	398	261	315
Koncernen	**1 792**	**2 013**	**1 815**	**1 262**	**1 245**	**1 417**	**1 380**	**1 106**	**999**
EBIT %, exklusive jämförelsestörande poster									
Trelleborg Industrial Solutions	13,7	15,0	13,3	12,9	12,0	12,7	11,9	14,9	10,9
Trelleborg Sealing Solutions	22,3	23,6	24,0	21,1	23,3	24,0	23,4	19,1	18,1
Kvarvarande verksamheter	**17,0**	**17,9**	**17,3**	**15,4**	**16,3**	**17,0**	**16,9**	**15,6**	**13,5**
Avvecklade verksamheter	14,7	18,9	15,8	10,9	10,3	12,3	13,3	9,5	11,7
Koncernen	**16,3**	**18,3**	**16,8**	**13,9**	**14,4**	**15,5**	**15,7**	**13,6**	**12,9**

Resultaträkningar i sammandrag, MSEK	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv3 2020
Nettoomsättning	7 536	7 351	7 095	6 016	5 872	6 079	5 822	5 409	5 077
Kostnad för sålda varor	-4 835	-4 706	-4 533	-3 966	-3 761	-3 842	-3 663	-3 403	-3 372
Bruttoresultat	**2 701**	**2 645**	**2 562**	**2 050**	**2 111**	**2 237**	**2 159**	**2 006**	**1 705**
Försäljningskostnader	-563	-546	-523	-473	-506	-464	-447	-419	-407
Administrationskostnader	-687	-650	-656	-624	-522	-583	-599	-593	-498
Forsknings- och utvecklingskostnader	-132	-125	-122	-111	-109	-104	-108	-112	-94
Övriga rörelseintäkter	136	73	14	136	53	36	40	144	62
Övriga rörelsekostnader	-177	-80	-47	-50	-69	-87	-63	-181	-84
Andel i intressebolag	0	2	2	0	-1	1	0	0	0
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster	**1 278**	**1 319**	**1 230**	**928**	**957**	**1 036**	**982**	**845**	**684**
Jämförelsestörande poster	-68	-33	-25	-128	-20	-40	105	-107	-71
EBIT	**1 210**	**1 286**	**1 205**	**800**	**937**	**996**	**1 087**	**738**	**613**
Finansiella intäkter och kostnader	-69	-40	-45	-34	-34	-37	-35	-51	-32
Resultat före skatt	**1 141**	**1 246**	**1 160**	**766**	**903**	**959**	**1 052**	**687**	**581**
Skatt	-279	-304	-300	-254	-230	-245	-242	-190	-149
Resultat efter skatt, kvarvarande verksamheter	**862**	**942**	**860**	**512**	**673**	**714**	**810**	**497**	**432**
Resultat efter skatt, avvecklade verksamheter	380	574	443	240	195	278	294	163	220
Resultat efter skatt, koncernen	**1 242**	**1 516**	**1 303**	**752**	**868**	**992**	**1 104**	**660**	**652**
- moderbolagets aktieägare	1 243	1 517	1 303	752	869	992	1 104	661	652
- innehav utan bestämmande inflytande	-1	-1	-	0	-1	0	0	-1	0

Kvarvarande verksamheter	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv3 2020
Nettoomsättning, MSEK	7 536	7 351	7 095	6 016	5 872	6 079	5 822	5 409	5 077
Organisk försäljning, %	15	11	13	9	16	31	5	-3	-10
EBITDA, exkl jämförelsestörande poster, MSEK	1 621	1 652	1 548	1 237	1 256	1 334	1 280	1 161	995
EBITDA, exkl jämförelsestörande poster, %	21,5	22,4	21,8	20,6	21,4	22,0	22,0	21,5	19,6
EBITA, exkl jämförelsestörande poster, MSEK	1 349	1 387	1 294	991	1 013	1 093	1 037	902	742
EBITA, exkl jämförelsestörande poster, %	17,9	18,8	18,2	16,5	17,3	18,0	17,8	16,7	14,6
EBIT, exkl jämförelsestörande poster, MSEK	1 278	1 319	1 230	928	957	1 036	982	845	684
EBIT, exkl jämförelsestörande poster, %	17,0	17,9	17,3	15,4	16,3	17,0	16,9	15,6	13,5
Jämförelsestörande poster, MSEK	-68	-33	-25	-128	-20	-40	105	-107	-71
EBIT, MSEK	1 210	1 286	1 205	800	937	996	1 087	738	613
Resultat per aktie, exkl jämförelsestörande poster, SEK	3,52	3,63	3,25	2,28	2,55	2,75	2,68	2,13	1,47
Operativt kassaflöde, exkl jämförelsestörande poster, MSEK	928	798	328	937	1 014	864	484	1 291	928
Kassakonvertering, exkl jämförelsestörande poster, R12, %	63	69	76	85	96	101	121	128	122
Sysselsatt kapital utgående balans, MSEK	31 862	30 247	27 786	26 557	25 945	25 659	25 975	24 239	26 264
Avkastning på sysselsatt kapital R12, %	15,7	15,5	14,9	14,9	14,8	13,5	11,5	10,2	7,5

Koncernen totalt	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv3 2020
Resultat per aktie, exkl jämförelsestörande poster, SEK	5,00	5,81	4,90	3,29	3,32	3,81	3,82	2,90	2,31
Resultat per aktie, koncernen, SEK	4,79	5,68	4,81	2,78	3,21	3,65	4,08	2,43	2,41
Fritt kassaflöde, MSEK	499	583	400	654	836	1 095	725	1 397	1 165
Nettoskuld utgående balans, MSEK	-12 038	-10 959	-8 040	-8 367	-9 118	-9 849	-9 880	-10 026	-12 129
Nettoskuld/EBITDA	1,5	1,4	1,1	1,2	1,3	1,5	1,6	1,7	2,2
Skuldsättningsgrad, %	33	31	23	25	29	32	32	35	41
Räntabilitet på eget kapital R12, %	14,0	13,5	11,9	12,0	11,8	11,4	9,7	9,4	-1,5
Soliditet, %	56	57	61	59	58	57	56	54	51

Förvärv

9M 2022

Under andra kvartalet 2022 tecknade Trelleborg genom affärsområdet Trelleborg Sealing Solutions avtal och slutförde förvärvet av det USA-baserade företaget EirMed, LLC. Företaget är specialiserat på tekniska precisionskomponenter tillverkade av formsprutade plastmaterial. Produkterna används främst i medicinteknisk utrustning såsom vid invitro-diagnostik, titthålskirurgi och ortopedi.

Under tredje kvartalet 2022 slutförde Trelleborg genom affärsområdet Trelleborg Industrial Solutions förvärvet av tillgångarna i det brittiska privatägda Parklane Textiles Ltd., en underleverantör till Trelleborg som utvecklar och tillverkar förstärkningsmaterial som används i polymerbelagda vävar.

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

9M 2021

Under första kvartalet 2021 tecknade Trelleborg genom affärsområdet Trelleborg Industrial Solutions avtal och slutförde förvärvet av nederländska Gutteling Group BV. Företaget utvecklar och säljer slangar i kompositmaterial till den kemiska industrin och är marknadsledare inom slangar som används för överföring av flytande naturgas mellan fartyg.

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder.

Förvärv, MSEK	9M 2022 Förvärvade 2022	9M 2021 Förvärvade 2021
Utvecklad teknologi [1]	-	-
Varumärken [2]	-	-
Kundrelationer [3]	77	50
Övriga immateriella tillgångar	-	7
Materiella anläggningstillgångar	26	2
Uppskjutna skattefordringar	0	0
Andelar i intressebolag	-	-
Räntebärande fordringar	12	19
Varulager	22	24
Rörelsefordringar	36	23
Aktuell skattefordran	0	1
Likvida medel	10	22
Uppskjutna skatteskulder	-	-12
Räntebärande skulder	-205	-19
Pensionsförpliktelser	-	-
Övriga avsättningar	-	-
Aktuell skatteskuld	0	-2
Rörelseskulder	-28	-23
Nettotillgångar	**-50**	**92**
Goodwill	131	94
Total köpeskilling	**81**	**186**
Likvida medel och övrig nettoskuld i förvärvade verksamheter	183	-5
Kassaflödeseffekt	**264**	**181**

[1] Övervärde på utvecklad teknologi skrivs av under 10-12 år.

[2] Varumärken har en obestämbar nyttjandeperiod varför ingen avskrivning sker.

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

Den goodwill som redovisas ovan för 2022 hänför 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.

Avvecklade verksamheter

Koncernens tryckduksverksamhet rapporterades från första kvartalet 2021 som tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet. Under fjärde kvartalet 2021 tecknades avtal om att avyttra verksamheten till Continental. Genomförandet av affären förutsätter godkännande av berörda myndigheter.

Under mars månad 2022 tecknades avtal om att avyttra affärsområdet Trelleborg Wheel Systems till Yokohama Rubber Company. Genomförandet av affären förutsätter godkännande av berörda myndigheter.

Båda avyttringarna förväntas vara slutförda inom de närmaste månaderna.

För tillgångar som innehas för försäljning uppgick det sysselsatta kapitalet till 18 007 MSEK (15 793). En stor del av ökningen drevs av valutakursförändringar och ökat rörelsekapital. Köpeskillingarna påverkades positivt på motsvarande sätt, varför tidigare kommunicerade reavinster kvarstår.

Tabellerna nedan visar sammanfattande resultat-, balansräkningar och kassaflödet för koncernens avvecklade verksamheter.

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning, MSEK [1]	30 sep 2022	31 dec 2021
Anläggningstillgångar	14 564	1 108
Omsättningstillgångar	8 914	715
Summa tillgångar	**23 478**	**1 823**
Långfristiga skulder	1 148	207
Kortfristiga skulder	4 951	375
Summa skulder	**6 099**	**582**

[1] Siffrorna för 2021 avser koncernens tryckduksverksamhet och för 2022 tillkommer affärsområdet Trelleborg Wheel Systems.

Kassaflödesanalys för avvecklade verksamheter, MSEK	9M 2022	9M 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	902	1 176
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-281	-21
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	250	1 466
Totalt kassaflöde från avvecklade verksamheter	**871**	**2 621**

Resultaträkning för avvecklade verksamheter, MSEK	Kv3 2022	Kv3 2021	9M 2022	9M 2021	R12 2022	12M 2021
Nettoomsättning	3 491	2 806	10 874	8 891	13 944	11 961
Rörelsekostnader	-2 983	-2 537	-9 104	-7 873	-11 884	-10 653
EBIT	**508**	**269**	**1 770**	**1 018**	**2 060**	**1 308**
Finansiella intäkter och kostnader	-1	-24	48	-48	33	-63
Resultat före skatt	**507**	**245**	**1 818**	**970**	**2 093**	**1 245**
Skatt	-127	-50	-421	-203	-456	-238
Resultat efter skatt	**380**	**195**	**1 397**	**767**	**1 637**	**1 007**

Finansiella instrument – klassificering och värdering

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

Per 30 sep 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	*Värderings-nivå*	Redovisat värde	*Värderings-nivå*	
Tillgångar i balansräkningen						
Derivatinstrument	-	150	*2*	298	*2*	448
Finansiella anläggningstillgångar	57	-		-		57
Kundfordringar	5 039	-		-		5 039
Räntebärande fordringar	9	-		-		9
Likvida medel	2 746	-		-		2 746
Summa	**7 851**	**150**		**298**		**8 299**

	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Skulder värderade till verkligt värde via resultatet		Derivat som används för säkringsändamål, redovisade till verkligt värde		Summa
		Redovisat värde	*Värderings-nivå*	Redovisat värde	*Värderings-nivå*	
Skulder i balansräkningen						
Derivatinstrument	-	209	*2*	154	*2*	363
Räntebärande långfristiga skulder	8 116	-		-		8 116
Räntebärande kortfristiga skulder	4 422	52	*3*	-		4 474
Leasingskulder enligt IFRS 16	1 612	-		-		1 612
Leverantörsskulder	2 313	-		-		2 313
Summa	**16 463**	**261**		**154**		**16 878**

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 kontraktsenliga kassaflöden. Värderingen av ränteswapparna baseras på terminsräntor framtagna utifrån observerbara svenska räntekurvor och diskontering av de kontraktsenliga kassaflödena.

Värderingstekniker använda för att beräkna verkliga värden i nivå 3

Räntebärande kortfristiga skulder inkluderar tilläggsköpeskillingar enligt avtal med 52 MSEK (22). En bedömning av det mest sannolika utfallet har gjorts och detta värde har nuvärdesberäknats.

Upplysning om verkligt värde på upplåning och andra finansiella instrument

Finansiella räntebärande skulder, undantaget finansiella derivat som justerar lånen samt tilläggsköpeskillingar enligt avtal, 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 51 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 sep 2021, 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	*Värderings-nivå*	Redovisat värde	*Värderings-nivå*	
Tillgångar i balansräkningen						
Derivatinstrument	-	25	*2*	50	*2*	75
Finansiella anläggningstillgångar	-	-		-		-
Kundfordringar	5 978	-		-		5 978
Räntebärande fordringar	15	-		-		15
Likvida medel	3 685	-		-		3 685
Summa	**9 678**	**25**		**50**		**9 753**

	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Skulder värderade till verkligt värde via resultatet		Derivat som används för säkringsändamål, redovisade till verkligt värde		Summa
		Redovisat värde	*Värderings-nivå*	Redovisat värde	*Värderings-nivå*	
Skulder i balansräkningen						
Derivatinstrument	-	22	*2*	220	*2*	242
Räntebärande långfristiga skulder	8 025	-		-		8 025
Räntebärande kortfristiga skulder	2 072	22	*3*	-		2 094
Leasingskulder enligt IFRS 16	2 127	-		-		2 127
Leverantörsskulder	3 769	-		-		3 769
Summa	**15 993**	**44**		**220**		**16 257**

Moderbolaget

Resultaträkningar i sammandrag, MSEK	Kv3 2022	Kv3 2021	9M 2022	9M 2021	R12 2022	12M 2021
Nettoomsättning	148	104	425	308	582	465
Administrationskostnader	-57	-59	-194	-192	-361	-359
Övriga rörelseintäkter	2	3	3	2	4	3
Övriga rörelsekostnader	-30	-27	-93	-83	-304	-294
EBIT	**63**	**21**	**141**	**35**	**-79**	**-185**
Finansiella intäkter och kostnader	1 881	224	2 950	4 409	2 927	4 386
Resultat före skatt	**1 944**	**245**	**3 091**	**4 444**	**2 848**	**4 201**
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	180	180
Skatt	7	11	-21	4	-20	5
Resultat efter skatt	**1 951**	**256**	**3 070**	**4 448**	**3 008**	**4 386**

Balansräkningar i sammandrag, MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Materiella anläggningstillgångar	11	10	11
Immateriella tillgångar	15	19	18
Finansiella anläggningstillgångar	38 547	36 843	36 928
Summa anläggningstillgångar	**38 573**	**36 872**	**36 957**
Kortfristiga rörelsefordringar	1 160	377	182
Aktuell skattefordran	6	6	3
Räntebärande fordringar	1	-	181
Likvida medel	0	0	1
Summa omsättningstillgångar	**1 167**	**383**	**367**
Summa tillgångar	**39 740**	**37 255**	**37 324**
Eget kapital	**9 950**	**11 118**	**11 056**
Räntebärande långfristiga skulder	0	83	0
Övriga långfristiga skulder	60	56	60
Summa långfristiga skulder	**60**	**139**	**60**
Räntebärande kortfristiga skulder	29 565	25 762	26 046
Aktuell skatteskuld	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	165	236	162
Summa kortfristiga skulder	**29 730**	**25 998**	**26 208**
Summa eget kapital och skulder	**39 740**	**37 255**	**37 324**

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 2021.

OM TRELLEBORG

Trelleborgkoncernen är en världsledare inom special-utvecklade polymerlösningar. Koncernen omsätter cirka 34 miljarder SEK (2021) och har verksamhet i ett 50-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 CO_2-utsläpp, tar bort oljud och vibrationer, och förlänger livscykeln dramatiskt såväl för maskiner och medicinteknisk utrustning som för skyskrapors fasader.

Trelleborgkoncernen har självklart satt upp ambitiösa vetenskapsbaserade klimatmål för den egna verksamheten med sikte på att nå nettonollutsläpp senast 2035. 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.

Sedan 2019 har koncernen avyttrat flera bolag och kvar är välpresterande och välpositionerade verksamheter.

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.

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 och har förbundit sig att sätta ett Science Based Target.

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.

Industrier som Trelleborg verkar inom:

Affärsområde/Industri	Generell industri	Personbilar	Medicinteknik	Flyg
Trelleborg Industrial Solutions	86%	6%	3%	5%
Trelleborg Sealing Solutions	55%	22%	11%	12%
Kvarvarande verksamheter	**69%**	**16%**	**7%**	**8%**

Nettoomsättning per industri är baserat på helåret 2021.

PRESENTATION AV KVARTALSRAPPORTEN

En kombinerad webbsändning och telefonkonferens kommer att hållas den 26 oktober kl. 10:00. Anslut till presentationen genom nedanstående länk eller telefonnummer:

www.trelleborg.com/sv-se/investerare/rapporter-och-presentationer/presentationer

SE: +46 8 505 163 86
UK: +44 20 319 848 84
US: +1 412 317 6300

Pinkoden är 593 39 42#

Webbsändningen kommer att finnas tillgänglig på Trelleborgs hemsida efter presentationen.

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké 2022	27 januari 2023
Årsredovisning 2022	Vecka 11 2023
Kvartalsrapport januari–mars 2023	27 april 2023
Årsstämma 2023	27 april 2023
Kvartalsrapport april–juni 2023	19 juli 2023
Kvartalsrapport juli–september 2023	26 oktober 2023

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, Kommunikationsansvarig
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 som Trelleborg AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 26 oktober 2022 kl. 07:45 CEST.