

Ytterligare ett robust kvartal

- Nettoomsättningen under andra kvartalet 2015 ökade med 14 procent (2) och uppgick till 6 531 MSEK (5 726). Försäljningen var den högsta hittills för koncernen i ett enskilt kvartal. Den organiska försäljningen minskade med 1 procent (-1). Strukturella förändringar bidrog positivt med 4 procent (0) och valutakursförändringar uppgick till 11 procent (3).
- Rörelseresultatet, exklusive andel i det samägda TrelleborgVibracoustic och jämförelsestörande poster, ökade med 10 procent till 883 MSEK (802). Detta motsvarar en rörelsemarginal om 13,5 procent (14,0). Rörelseresultatet var det högsta hittills för koncernen i ett enskilt kvartal.
- Jämförelsestörande poster i kvartalet uppgick till -23 MSEK (-99), som i sin helhet avser tidigare aviserade åtgärdsprogram.
- Rörelseresultatet i kvartalet för TrelleborgVibracoustic, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 20 procent och uppgick till 47,3 MEUR (39,5). Detta motsvarar en rörelsemarginal om 9,6 procent (8,9). Både rörelseresultatet och marginalen var de högsta hittills för bolaget i ett enskilt kvartal.
- Trelleborgs andel i TrelleborgVibracoustics resultat efter skatt uppgick till 137 MSEK (29). Jämförelsestörande poster ingår med -28 MSEK (-126), och är i linje med kommunicerade helårsnivåer.
- Resultat per aktie ökade med 43 procent och uppgick till 2,78 SEK (1,95).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 603 MSEK (539).

MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	Förändring, %	6M 2015	6M 2014	Förändring, %
Nettoomsättning	6 531	5 726	14	12 901	11 323	14
Organisk försäljning, %	-1	-1		-2	1	
Rörelseresultat, exkl. andel i TrelleborgVibracoustic och jämförelsestörande poster	883	802	10	1 716	1 581	9
Rörelsemarginal, %	13,5	14,0		13,3	14,0	
Andel i TrelleborgVibracoustic ¹⁾	137	29	372	274	116	136
Jämförelsestörande poster	-23	-99		-58	-117	
Rörelseresultat	997	732	36	1 932	1 580	22
Resultat före skatt	956	699	37	1 856	1 513	23
Resultat efter skatt	756	530	43	1 445	1 153	25
Resultat per aktie, SEK	2,78	1,95	43	5,32	4,24	25
Operativt kassaflöde	603	539	12	662	906	-27

¹⁾ Andelen i TrelleborgVibracoustic redovisas netto efter skatt

”Ytterligare ett robust kvartal”

”Årets andra kvartal innebar för Trelleborg en något förbättrad organisk försäljning jämfört med inledningen av året. Den organiska försäljningsutvecklingen var dock fortfarande svag, vilket primärt förklaras av rådande utmanande marknadssituation inom lantbruk och olja/gas men också av fortsatt marginaldisciplin.

Försäljningen ökade för samtliga affärsområden och för vårt samägda bolag TrelleborgVibracoustic jämfört med motsvarande period föregående år, påverkat främst av positiva valutakursförändringar och genomförda förvärv. Rörelseresultatet ökade för fyra av fem affärsområden, samt även för TrelleborgVibracoustic. På koncernnivå innebar det sammantaget att såväl försäljning som rörelseresultat växte med tvåsiffriga procenttal.

Det samägda bolaget TrelleborgVibracoustic utvecklades väl, med en fortsatt organisk försäljning som överstiger den underliggande marknaden. Bolaget uppnådde sin högsta rörelsemarginal hittills i ett enskilt kvartal. Arbetet med att förbereda TrelleborgVibracoustic inför en potentiell börsintroduktion fortskrider.

I Europa fortsatte marknaderna utvecklas i nivå med det första kvartalet, dock med förhållandevis stora skillnader mellan olika regioner och mellan olika marknadssegment. De tecken på svagare marknadsförhållanden i USA som vi noterade redan i inledningen av året har fortsatt in i det andra kvartalet. Det är tydligt att våra exportberoende kunder i USA lider av den starkare amerikanska dollarn. Även i Kina ökar osäkerheten, accentuerat av svängiga börser i regionen.

Det lägre världsmarknadspriset på olja fortsätter påverka delar av koncernen, och har en negativ effekt på efterfrågan från våra kunder samt ökar osäkerheten för våra leveranser inom olja/gas. Vår verksamhet för lantbruksdäck fortsätter att påverkas av den utmanande marknadssituationen inom segmentet. Andra marknadssegment, såsom flyg- och fordonsindustrin, fortsätter att utvecklas på ett tillfredställande sätt.

Sammantaget är vår bedömning att marknaden fortsätter att röra sig sidledes. Vi följer utvecklingen kontinuerligt och har beredskap att hantera våra olika verksamheter efter en varierad efterfrågan.”

Peter Nilsson,
VD och koncernchef

Marknadsutsikter för tredje kvartalet 2015

Efterfrågan bedöms vara i nivå med det andra kvartalet 2015, justerat för säsongsmässiga variationer.

Marknadsutsikter från kvartalsrapporten den 23 april 2015 för andra kvartalet 2015

Efterfrågan bedöms vara i nivå med det första kvartalet 2015, justerat för säsongsmässiga variationer.

Andra kvartalet 2015

Nettoomsättning

MSEK, tillväxt, %	Kv2 2015	Kv2 2014	6M 2015	6M 2014
Nettoomsättning	6 531	5 726	12 901	11 323
Förändring totalt, %	14	2	14	3
Organisk försäljning, %	-1	-1	-2	1
Strukturell förändring, %	4	0	4	0
Valutakursförändringar, %	11	3	12	2

Nettoomsättningen under andra kvartalet 2015 ökade med 14 procent (2) jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 6 531 MSEK (5 726). Den organiska försäljningen minskade under kvartalet med 1 procent, effekter från strukturella förändringar bidrog med 4 procent och positiva valutakurseffekter uppgick till 11 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Exklusive projektleveranser rapporterade koncernen en minskning i organisk försäljning med 3 procent jämfört med

andra kvartalet 2014. Exklusive projektleveranser minskade den organiska försäljningen i Västeuropa med 3 procent. I övriga Europa ökade den organiska försäljningen med 3 procent. I Nordamerika minskade den organiska försäljningen med 4 procent. I Sydamerika var försäljningen oförändrad. I Asien och övriga marknader minskade den organiska försäljningen med 3 procent, varav den minskade med 7 procent i Kina.

Resultat

MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	Förändring, %	6M 2015	6M 2014	Förändring, %
Rörelseresultat, exkl. andel i TrelleborgVibracoustic och jämförelsestörande poster	883	802	10	1 716	1 581	9
Rörelsemarginal, %	13,5	14,0		13,3	14,0	
Andel i TrelleborgVibracoustic ¹⁾	137	29	372	274	116	136
Jämförelsestörande poster	-23	-99		-58	-117	
Rörelseresultat	997	732	36	1 932	1 580	22
Finansiella intäkter och kostnader	-41	-33	-24	-76	-67	-13
Resultat före skatt	956	699	37	1 856	1 513	23
Skatter	-200	-169		-411	-360	
Resultat efter skatt	756	530	43	1 445	1 153	25

¹⁾ Andelen i TrelleborgVibracoustic redovisas netto efter skatt och inkluderar jämförelsestörande poster om -28 MSEK (-126) för det andra kvartalet.

Rörelseresultatet, exklusive andel i TrelleborgVibracoustic och jämförelsestörande poster, uppgick till 883 MSEK (802), en ökning med 10 procent i förhållande till motsvarande period föregående år. Den totala valutakurseffekten på rörelseresultatet från omräkning av utländska dotterbolag har påverkat resultatet positivt med 100 MSEK (27) jämfört med samma period föregående år. Förvärvade verksamheter har bidragit positivt till resultatutvecklingen. Rörelsemarginalen uppgick till 13,5 procent (14,0).

Kvartalet har belastats med jämförelsestörande poster om -23 MSEK (-99), som i sin helhet avser tidigare aviserade åtgärdsprogram.

Trelleborgs resultatandel i TrelleborgVibracoustic ingår i rörelseresultatet enligt kapitalandelsmetoden. Andelen uppgick till 137 MSEK efter skatt (29).

Rörelseresultatet inklusive andel i TrelleborgVibracoustic och jämförelsestörande poster uppgick i kvartalet till 997 MSEK (732), en ökning med 36 procent.

Den genomsnittliga räntesatsen uppgick till 2,0 procent (2,1). Finansiella intäkter och kostnader uppgick netto till -41 MSEK (-33), påverkat av en högre skuldsättning.

Resultat efter skatt var 756 MSEK (530). Skattesatsen exklusive andelen i TrelleborgVibracoustic var 24 procent (25).

Kassaflöde

MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	Förändring, %	6M 2015	6M 2014	Förändring, %
EBITDA, rörelseresultat före avskrivningar	1 085	974	11	2 121	1 917	11
Investeringar i anläggningstillgångar	-295	-204	-45	-472	-344	-37
Försäljning av anläggningstillgångar	19	-		21	2	
Förändring rörelsekapital	-203	-233	13	-1 005	-670	-50
Ej kassaflödespåverkande poster	-3	2		-3	1	
Operativt kassaflöde	603	539	12	662	906	-27
Kassaflödeseffekt från jämförelsestörande poster	-21	-49		-51	-83	
Utdelning - innehav utan bestämmande inflytande	-	0		-	0	
Finansiella poster	-7	-4		-85	-68	
Skatter	-136	-123		-205	-247	
Fritt kassaflöde	439	363	21	321	508	-37
Förvärv	-81	-82		-104	-235	
Avecklade verksamheter	27	-		27	-	
Utdelning - moderbolagets aktieägare	-1 017	-881		-1 017	-881	
Summa nettokassaflöde	-632	-600	-5	-773	-608	-27

Det operativa kassaflödet uppgick till 603 MSEK (539). Den något högre investeringstakten kompenseras av ett bättre rörelseresultat före avskrivningar. I konstant valuta och för jämförbara enheter ökade rörelsekapitalet något jämfört med föregående år till 17,9 procent (17,0) i förhållande till nettoomsättningen.

Kassakonverteringen för den senaste tolv månadersperioden uppgick till 78 procent (90), till delar drivet av en högre investeringsnivå.

Fritt kassaflöde uppgick till 439 MSEK (363). Utdelning till aktieägare utbetalades under kvartalet och uppgick till 1 017 MSEK (881). Nettokassaflödet uppgick till -632 MSEK (-600).

Nettoskuld

Förändring av nettoskuld, MSEK	6M 2015	6M 2014	12M 2014
Nettoskuld, ingående balans	-7 195	-5 637	-5 637
Periodens nettokassaflöde	-773	-608	-890
Valutakursdifferenser	-131	-182	-668
Nettoskuld, utgående balans	-8 099	-6 427	-7 195
Skuldsättningsgrad, %	44	41	40
Nettoskuld/EBITDA, exkl. jämförelsestörande poster	1,9	1,7	1,8
Nettoskuld/EBITDA, totalt koncernen	2,0	1,9	1,9

Nettoskulden har sedan årsskiftet ökat med 904 MSEK, påverkat av ett negativt nettokassaflöde samt valutakursdifferenser. Skuldsättningsgraden var vid periodens slut 44 procent (41). Nettoskuld i förhållande till EBITDA

exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 1,9 (1,7). Nettoskuld i förhållande till EBITDA totalt för koncernen uppgick till 2,0 (1,9).

Avkastning på sysselsatt kapital

%	R12 2015	R12 2014	12M 2014
Avkastning på sysselsatt kapital, exkl. jämförelsestörande poster ¹⁾	14,9	16,0	15,9
Avkastning på sysselsatt kapital, inkl. jämförelsestörande poster ¹⁾	14,1	14,5	14,8

¹⁾ Exklusive andel i TrelleborgVibracoustic

Det sysselsatta kapitalet, exklusive andel i TrelleborgVibracoustic, ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 22 269 MSEK (18 650), delvis

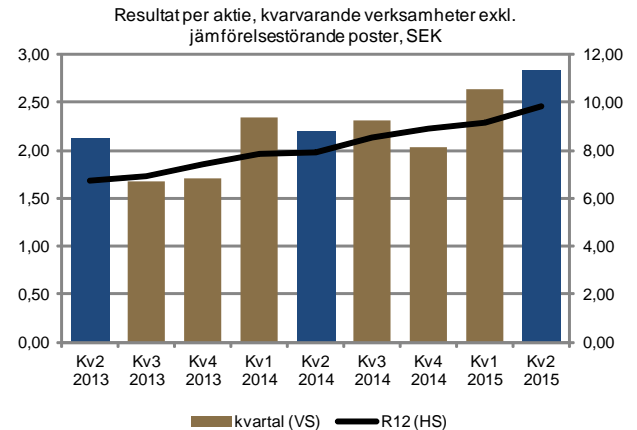
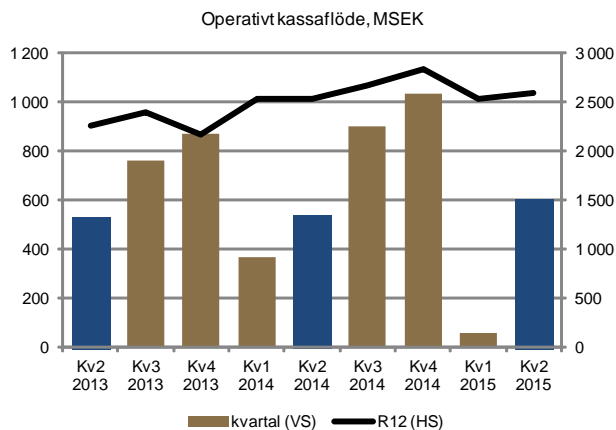
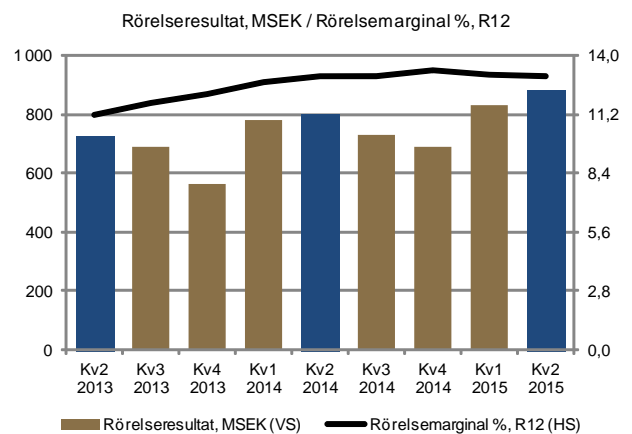
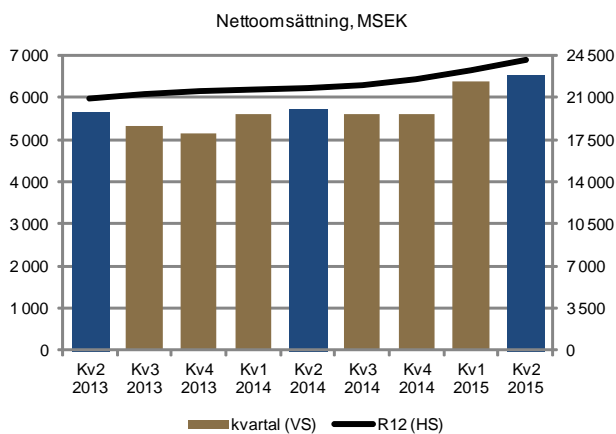
påverkat av en svagare svensk krona. Avkastningen på sysselsatt kapital exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 14,9 procent (16,0).

Avkastning på eget kapital

%	R12 2015	R12 2014	12M 2014
Avkastning på eget kapital, exkl. jämförelsestörande poster	15,7	14,4	14,8
Avkastning på eget kapital, inkl. jämförelsestörande poster	14,9	12,9	13,7
Totalt Koncernen	14,8	12,7	13,6

Eget kapital i koncernen vid periodens utgång var 18 236 MSEK (17 767, vid årets ingång) exklusive innehav utan bestämmande inflytande. Eget kapital per aktie uppgick till 67

SEK (58), en ökning om 16 procent. Soliditeten var 53 procent (53). Avkastning på eget kapital totalt för koncernen uppgick till 14,8 procent (12,7).



Januari-juni 2015

Nettoomsättning under det första halvåret 2015 uppgick till 12 901 MSEK (11 323), en ökning med 14 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet för första halvåret 2015 var 1 932 MSEK (1 580).

Finansiella intäkter och kostnader uppgick netto till -76 MSEK (-67) motsvarande en genomsnittlig räntesats på

1,9 procent (2,2).

Resultat före skatt uppgick till 1 856 MSEK (1 513).

Resultat efter skatt var 1 445 MSEK (1 153).

Resultat per aktie totalt för koncernen uppgick till 5,32 SEK (4,24).

Väsentliga händelser under kvartalet

Pressmeddelande

Förvärv av resterande andel av verksamhet inom flytande silikongummi.

Trelleborg Sealing Solutions utnyttjade en option från 2011 att förvärva resterande femtio procent av aktierna i Trelleborg Sealing Solutions Silcotech Bulgaria OOD, med en tillverkningsenhet i Pernik, Bulgarien.

Verksamhetens huvudsakliga fokus är precisionstätningar i flytande silikongummi (LSR) till industrier som spädbarnsvård och livsmedel. Affären är ett led i Trelleborgs strategi att stärka positionerna inom attraktiva marknadssegment.

Affären har sedan tidigare konsoliderats fullt ut.

Pressmeddelandet publicerades den 2 april 2015.

Pressmeddelandet om förvärvet i sin helhet publicerades den 28 mars 2011.

Slutfört förvärv av verksamhet inom lantbruksdäck.

Trelleborg Wheel Systems slutförde förvärvet av Armstrong Tyres, ett australiensiskt service- och distributionsföretag inom lantbruksdäck. Verksamheten är specialiserad på däck och kompletta hjul till originaldelstillverkare (OEMs) och traktoråterförsäljare, och har en marknadsledande position i Australien. Förvärvet ökar Trelleborgs närvaro på den australiensiska marknaden och stärker basen för försäljning av

däck till eftermarknaden.

Den förvärvade verksamheten har sitt huvudkontor i Bendigo, Victoria, Australien. Försäljningen uppgick 2014 till cirka 50 MSEK. Förvärvet är ett led i Trelleborgs strategi att stärka positionerna inom attraktiva marknadssegment.

Affären konsoliderades från den 10 april.

Pressmeddelanden publicerades den 31 mars 2015 respektive 10 april 2015.

Övrigt

Förvärv av mindre tryckduksverksamhet. Trelleborg Coated Systems tecknade avtal om att förvärva en mindre tryckduksverksamhet i Österrike som erbjuder konvertering av belagda vävar och tryckduksåterförsäljning i östra Europa inklusive Balkan. Affären förväntas vara slutförd under det tredje kvartalet 2015.

Ny VD för TrelleborgVibracoustic. Frank Müller tillträdde den 1 juni som ny VD för det samägda bolaget TrelleborgVibracoustic. Han efterträder Hans-Jürgen Goslar som går i pension.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser efter periodens slut har rapporterats.

Riskhantering

Trelleborg arbetar kontinuerligt med att identifiera, utvärdera och hantera risker i koncernens bolag, affärsområden, affärsenheter och processer. Trelleborg har en Enterprise Risk Management-process (ERM-process) som syftar till att ge en koncernövergripande bild av Trelleborgs risker samt ett underlag för beslut om hantering och uppföljning av riskerna. De huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen

står inför i dagsläget är relaterade till konjunkturens påverkan på efterfrågan, tillgång till och prisvariationer på råmaterial och komponenter, strukturåtgärder samt finansiella omvärldsrisker.

För ytterligare information om koncernens risker, risk-exponering och riskhantering hänvisas till Trelleborgs årsredovisning, www.trelleborg.com och vad som framgår i denna kvartalsrapport.

Styrelseförsäkran

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

Trelleborg, den 21 juli 2015
Trelleborg AB (publ)

Sören Mellstig
Styrelsens ordförande

Hans Biörck
Styrelseledamot

Jan Carlson
Styrelseledamot

Claes Lindqvist
Styrelseledamot

Peter Nilsson
Styrelseledamot och
verkställande direktör

Anne Mette Olesen
Styrelseledamot

Bo Risberg
Styrelseledamot

Nina Udnes Tronstad
Styrelseledamot

Heléne Vibbleus
Styrelseledamot

Göran Andersson
Arbetsstagarrepresentant

Peter Larsson
Arbetsstagarrepresentant

Mikael Nilsson
Arbetsstagarrepresentant

Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga regler i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen, förutom vad som anges nedan.

Nya och förändrade standarder tillämpade från och med 1 januari 2015

Nya och förändrade standarder bedöms inte ha haft någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolagets resultat eller finansiella ställning.

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

I syfte att harmonisera rapporteringen inom Trelleborgs affärsområden har mindre justeringar gjorts i klassificeringen av vissa intäkter och kostnader i resultaträkningen för 2014. Detta har lett till mindre förändringar i posterna Nettoomsättning och Övriga rörelseintäkter. Därutöver har vissa kostnader som tidigare redovisats som SAR-kostnader (försäljning, administration, forskning) nu klassificerats som KSV (kostnad för sålda varor), se vidare www.trelleborg.com/sv/Om--oss/Bolagsstyrning, avsnittet Redovisningsprinciper.

Trelleborg

AFFÄRSOMRÅDE

Coated Systems

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

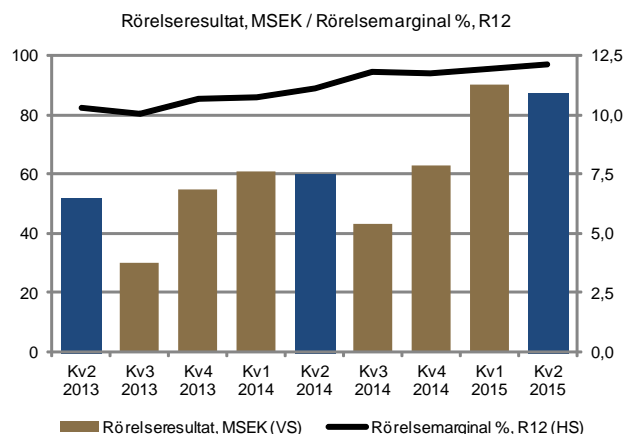
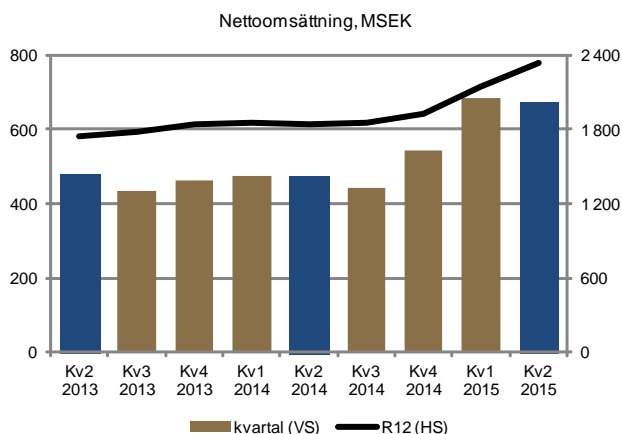
Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	Förändring, %	6M 2015	6M 2014	Förändring, %
Nettoomsättning	672	475	41	1 355	948	43
Förändring totalt, %	41	0		43	1	
Organisk försäljning, %	0	-2		0	-2	
Strukturell förändring, %	24	-		24	1	
Valutakursförändringar, %	17	2		19	2	
Rörelseresultat	87	60	45	177	121	46
Rörelsemarginal, %	12,9	12,5		13,0	12,7	

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 18 - 19

Den organiska försäljningen var oförändrad under kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska försäljningen för belagda vävar minskade något jämfört med motsvarande period föregående år, där en lägre försäljning i Europa delvis balanserades av en något förbättrad utveckling i Nordamerika. Efterfrågan från flygindustrin fortsätter att öka. Tryckdukar noterade en något högre organisk försäljning, främst drivet av högre volymer i Syd- och Nordamerika. De under föregående år förvärvade amerikanska verksamheterna inom belagda vävar bidrog till en strukturell förändring om 24 procent.

Ökad försäljning i kombination med pågående effektiviseringsåtgärder i både Europa och Nordamerika samt den gynnsamma effekten av genomförda förvärv påverkade rörelseresultatet och marginalen positivt jämfört med motsvarande period föregående år. Valutakurseffekter från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 10 MSEK.

Under kvartalet tecknades avtal om att förvärva en mindre tryckduksverksamhet i Österrike, se sidan 6.





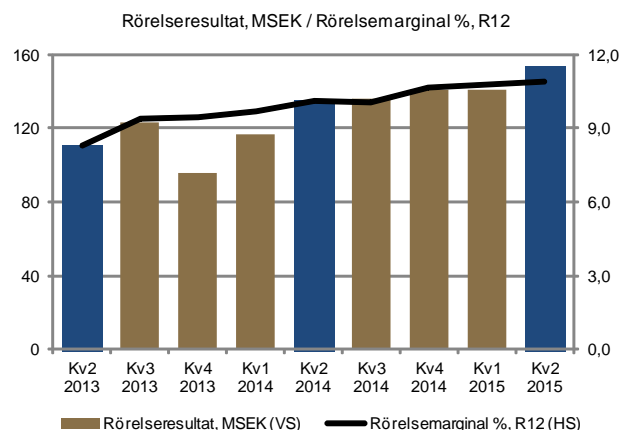
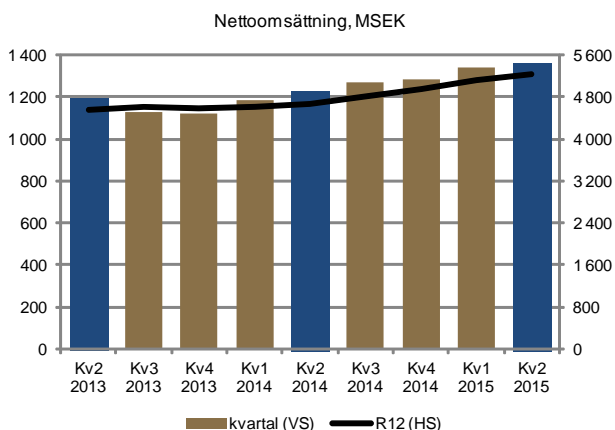
Trelleborg Industrial Solutions är en ledande leverantör inom polymerbaserade kritiska lösningar på industriella applikationsområden såsom slangsystem, industriella antivibrationslösningar och utvalda industriella tätningssystem.

Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	Förändring, %	6M 2015	6M 2014	Förändring, %
Nettoomsättning	1 358	1 226	11	2 698	2 409	12
Förändring totalt, %	11	3		12	3	
Organisk försäljning, %	-4	-2		-5	0	
Strukturell förändring, %	7	2		8	1	
Valutakursförändringar, %	8	3		9	2	
Rörelseresultat	154	135	14	295	252	17
Rörelsemarginal, %	11,4	11,0		10,9	10,4	

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 18 - 19

Den organiska försäljningen minskade under kvartalet med 4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningsutvecklingen var varierad mellan de olika marknadssegmenten och geografiska marknaderna. Det lägre oljepriset har påverkat försäljningen negativt med färre olja/gas-relaterade leveranser. Den organiska försäljningen till Europa och Asien var negativ, samtidigt som utvecklingen i Nordamerika var svagt positiv. Förvärv och avyttringar hade en positiv nettoeffekt på den strukturella förändringen som uppgick till 7 procent.

Rörelseresultatet ökade jämfört med motsvarande period föregående år, främst till följd av förbättrade marknadspositioner, god prisdisciplin och kostnadskontroll. Rörelsemarginalen förbättrades till följd av gynnsam försäljningsmix och var den högsta hittills i ett enskilt kvartal. Genomförda förvärv under 2014 bidrog positivt till resultatutvecklingen. Valutakurseffekter från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 14 MSEK.



Trelleborg Offshore & Construction

AFFÄRSOMRÅDE

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

Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	Förändring, %	6M 2015	6M 2014	Förändring, %
Nettoomsättning	1 174	967	21	2 163	1 826	18
Förändring totalt, %	21	-1		18	0	
Organisk försäljning, %	6	-4		2	-1	
Strukturell förändring, %	-	-		-	0	
Valutakursförändringar, %	15	3		16	1	
Rörelseresultat	68	93	-27	76	157	-52
Rörelsemarginal, %	5,8	9,7		3,5	8,6	

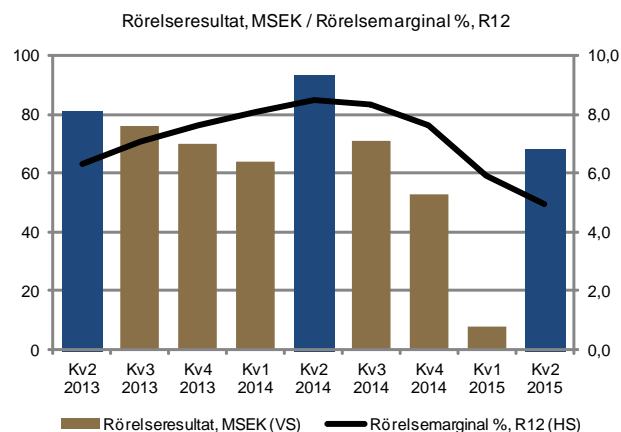
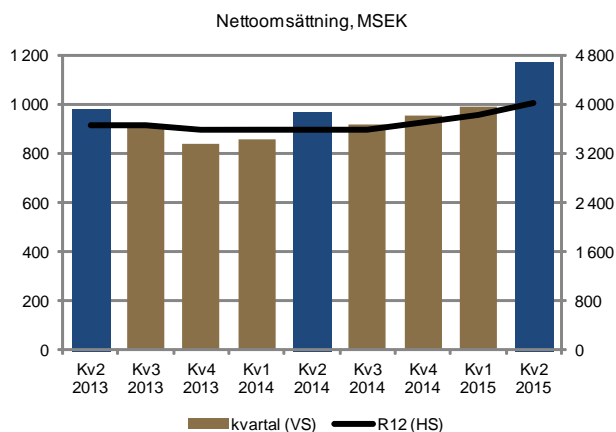
Se ytterligare nyckeltal, sidorna 18 - 19

Den organiska försäljningen ökade under kvartalet med 6 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen drevs av god organisk tillväxt inom segmentet offshore olja/gas samt inom delar av segmentet infrastruktur. Ordergången under kvartalet var tillfredställande, och orderboken kvarstår på en historiskt hög nivå.

Rörelseresultatet och marginalen minskade jämfört med motsvarande period föregående år, främst till följd av negativ försäljningsmix och en viss underabsorption i ett fåtal anläggningar. Resultatutvecklingen var dock positiv jämfört

med årets första kvartal som ett resultat av en mer gynnsam försäljningsmix samt genomförda anpassningar till den rådande marknadssituationen.

Det signifikant lägre marknadspriset på olja har medfört en intensifierad konkurrens på utestående projektaffärer, och osäkerheten vad beträffar marknadsutvecklingen framöver består. Valutakurseffekter från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 9 MSEK.





Trelleborg Sealing Solutions

AFFÄRSOMRÅDE

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

Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	Förändring, %	6M 2015	6M 2014	Förändring, %
Nettoomsättning	2 129	1 957	9	4 333	3 874	12
Förändring totalt, %	9	7		12	8	
Organisk försäljning, %	-3	4		-1	6	
Strukturell förändring, %	-	-		-	-	
Valutakursförändringar, %	12	3		13	2	
Rörelseresultat	496	454	9	1 021	890	15
Rörelsemarginal, %	23,3	23,2		23,6	23,0	

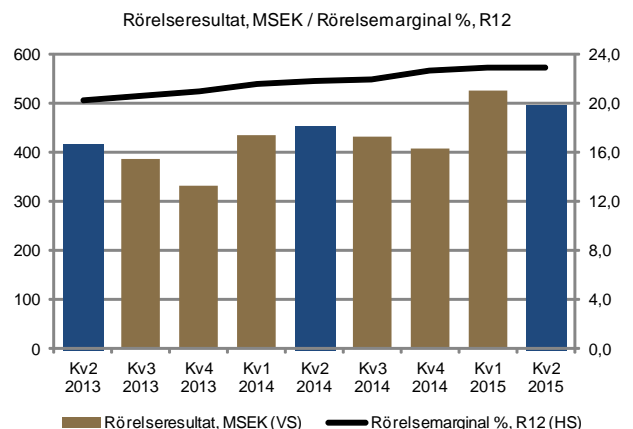
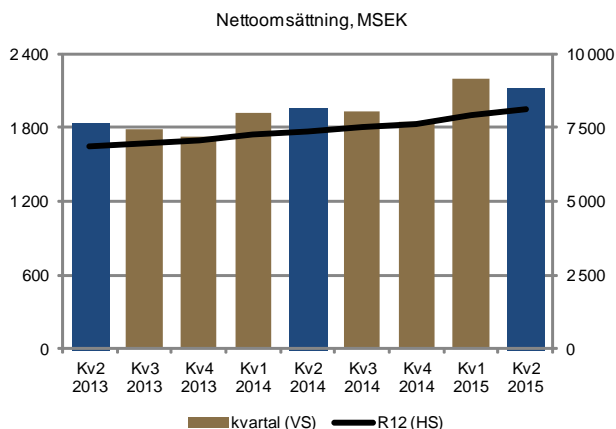
Se ytterligare nyckeltal, sidorna 18 - 19

Den organiska försäljningen minskade under kvartalet med 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska försäljningen i Europa var oförändrad samtidigt som Asien uppvisade god tillväxt inom flera marknadssegment. Motsvarande utveckling i Nordamerika var negativ. Den organiska försäljningen drevs av en positiv utveckling inom framför allt flyg- och fordonsindustrin men påverkades negativt av en lägre försäljning till generell industri.

Rörelseresultatet och marginalen ökade jämfört med motsvarande period föregående år, främst till följd av god kostnadskontroll, gynnsamma valutakursförändringar samt

fortsatt fokus på utvalda segment. Valutakurseffekter från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 47 MSEK.

Affärsområdet utnyttjade en option från 2011 att förvärva resterande femtio procent av aktierna i Trelleborg Sealing Solutions Silcotech Bulgaria OOD, se sidan 6. Under perioden påbörjades produktion av tätningar och komponenter till flygindustrin i en ny anläggning i Frankrike. Anläggningen ersätter en äldre i syfte att ytterligare stärka affärsområdets position inom marknadssegmentet.





Trelleborg Wheel Systems är en ledande global leverantör av däck och kompletta hjul till lantbruks- och skogsbruksmaskiner, truckar och andra materialhanteringsfordon.

Exklusive jämförelsestörande poster, MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	Förändring, %	6M 2015	6M 2014	Förändring, %
Nettoomsättning	1 136	1 057	7	2 258	2 183	3
Förändring totalt, %	7	-5		3	-2	
Organisk försäljning, %	-4	-8		-8	-4	
Strukturell förändring, %	2	-		1	0	
Valutakursförändringar, %	9	3		10	2	
Rörelseresultat	125	147	-15	241	295	-18
Rörelsemarginal, %	11,0	13,9		10,7	13,5	

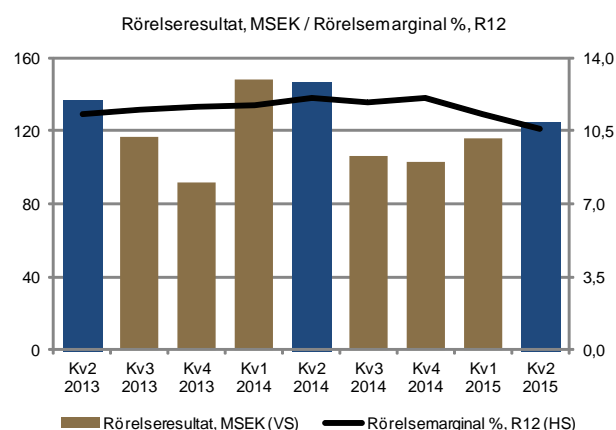
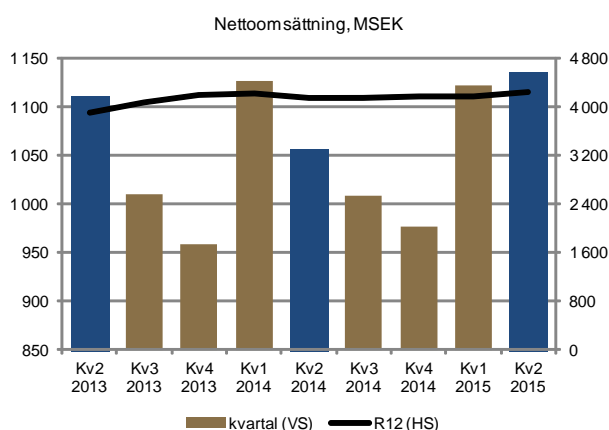
Se ytterligare nyckeltal, sidorna 18 - 19

Den organiska försäljningen minskade under kvartalet med 4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den lägre försäljningen av lantbruksdäck fortsätter att påverkas av OE-tillverkares lägre produktionsnivåer av jordbruksmaskiner, jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Eftermarknadsförsäljningen minskade i en lägre omfattning och utvecklades bättre än den underliggande marknaden. Affärsområdet fortsatte att ta marknadsandelar i utvalda delsegment av lantbruksdäck. Försäljningen av däck till materialhanteringsfordon ökade under kvartalet, men kunde inte till fullo kompensera för den lägre försäljningen av lantbruksdäck. För affärsområdet noterades en lägre organisk försäljning på de europeiska och amerikanska marknaderna samtidigt som försäljningen ökade till Asien och övriga marknader.

Rörelseresultatet och marginalen minskade jämfört med motsvarande period föregående år, främst som ett resultat av de svagare marknadsförutsättningarna inom lantbruksdäck. Kostnader för uppförandet av den nya anläggningen för lantbruksdäck i USA har också påverkat resultatet. Valutakurseffekter från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 18 MSEK.

Under kvartalet slutfördes förvärvet av ett australiensiskt service- och distributionsföretag inom lantbruksdäck, se sidan 6. Affärsområdet investerar i kapacitetsutbyggnad i den kinesiska anläggningen för lantbruksdäck.



Samägt bolag

TrelleborgVibracoustic

TrelleborgVibracoustic är en global ledare inom antivibrationslösningar för personbilar och tunga fordon. Bolaget bildades i juli 2012 och ägs till lika delar av Trelleborg och Freudenberg.

Notera att TrelleborgVibracoustic rapporterar i EUR.

MEUR	Kv2 2015	Kv2 2014	Förändring, %	6M 2015	6M 2014	Förändring, %
Nettoomsättning	491,9	444,0	11	977,7	891,3	10
Förändring totalt, %	11	4		10	3	
Organisk försäljning, %	4	8		3	6	
Strukturell förändring, %	-	1		-	0	
Valutakursförändringar, %	7	-5		7	-3	
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster	47,3	39,5	20	93,5	78,1	20
Rörelsemarginal, %	9,6	8,9		9,6	8,8	
Förvävsrelaterade kostnader	-2,7	-2,3		-2,9	-2,6	
Avskrivningar på immateriella tillgångar ¹⁾	-1,2	-1,6		-2,6	-3,1	
Omstruktureringskostnader	-2,0	-24,2		-6,3	-28,4	
Summa jämförelsestörande poster	-5,9	-28,1		-11,8	-34,1	
Rörelseresultat	41,4	11,4	263	81,7	44,0	86
Finansiella intäkter och kostnader	-0,4	-2,4		1,3	-4,9	
Resultat före skatt	41,0	9,0	356	83,0	39,1	112
Skatt	-11,8	-2,8		-24,5	-13,2	
Resultat efter skatt	29,2	6,2	371	58,5	25,9	126
MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	Förändring, %	6M 2015	6M 2014	Förändring, %
Resultat efter skatt	274	58	372	548	232	136
Trelleborgs andel, 50%	137	29	372	274	116	136

¹⁾ Kopplade till fördelning av förvävsbalansen.

Den organiska försäljningen ökade under kvartalet med 4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Samtliga geografiska marknader, förutom Sydamerika, bidrog positivt till försäljningsutvecklingen. Som jämförelse bedöms den globala bilproduktionen ha varit i nivå med motsvarande period föregående år (0,1 procent).

Rörelseresultatet utvecklades väl i förhållande till motsvarande period föregående år, främst till följd av högre volymer, god kostnadskontroll samt effekter av de pågående omstruktureringsprojekten inom den europeiska verksamheten. Den svaga marknadsutvecklingen i Brasilien har en fortsatt negativ resultatpåverkan. Valutakurseffekter från omräkning av utländska dotterbolag påverkade resultatet positivt med 4 MEUR. Rörelsemarginalen uppgick till 9,6

procent (8,9). Både rörelseresultatet och marginalen var de högsta hittills i ett enskilt kvartal.

Kassaflödet var positivt i kvartalet, men lägre än motsvarande kvartal föregående år, främst beroende på en betydligt högre investeringstakt under innevarande år.

Omstruktureringskostnader, redovisade under jämförelsestörande poster, avser tidigare aviserade åtgärdsprogram och är i linje med kommunicerade helårsnivåer.

Under kvartalet har Frank Müller tillträtt som ny VD för TrelleborgVibracoustic. Beslut har tagits att bygga ytterligare en produktionsanläggning i Kina för att möta bolagets erhållna ordrar. Denna kommer att vara belägen i Chongqing och blir TrelleborgVibracoustics tredje produktionsanläggning i landet.

Övriga nyckeltal TrelleborgVibracoustic

MEUR	Kv2 2015	Kv2 2014	Förändring, %	6M 2015	6M 2014	Förändring, %
EBITDA	64,4	53,1	21	125,3	107,0	17
Operativt kassaflöde	29,3	40,6	-28	5,5	61,1	-91
Sysselsatt kapital				537,6	451,2	
Nettoskuld				19,5	49,3	
Eget kapital				512,7	396,9	
Skuldsättningsgrad, %				3,8	12,4	
Nettoskuld/EBITDA				0,1	0,2	

Ekonomisk redovisning

Resultaträkningar ¹⁾

MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	6M 2015	6M 2014	R12 2015	12M 2014
Nettoomsättning	6 531	5 726	12 901	11 323	24 111	22 533
Kostnad för sålda varor	-4 332	-3 767	-8 583	-7 492	-16 117	-15 026
Bruttoresultat	2 199	1 959	4 318	3 831	7 994	7 507
Försäljningskostnader	-537	-486	-1 062	-946	-1 997	-1 881
Administrationskostnader	-694	-604	-1 356	-1 181	-2 593	-2 418
Forsknings- och utvecklingskostnader	-95	-87	-191	-176	-363	-348
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	9	19	6	52	94	140
Resultatandel i TrelleborgVibracoustic	191	42	388	175	658	445
Skatt hänförlig till TrelleborgVibracoustic	-54	-13	-114	-59	-202	-147
Andel i TrelleborgVibracoustic	137	29	274	116	456	298
Andel i intressebolag	1	1	1	1	1	1
Jämförelsestörande poster	-23	-99	-58	-117	-167	-226
Rörelseresultat	997	732	1 932	1 580	3 425	3 073
Finansiella intäkter och kostnader	-41	-33	-76	-67	-143	-134
Resultat före skatt	956	699	1 856	1 513	3 282	2 939
Skatt	-200	-169	-411	-360	-754	-703
Resultat efter skatt i kvarvarande verksamheter	756	530	1 445	1 153	2 528	2 236
Resultat efter skatt i avvecklade verksamheter	-	-	-	-	-9	-9
Resultat efter skatt	756	530	1 445	1 153	2 519	2 227
- moderbolagets aktieägare	755	528	1 443	1 149	2 515	2 221
- innehav utan bestämmande inflytande	1	2	2	4	4	6

Resultat per aktie, SEK	Kv2 2015	Kv2 2014	6M 2015	6M 2014	R12 2015	12M 2014
Kvarvarande verksamheter	2,78	1,95	5,32	4,24	9,31	8,23
Avvecklade verksamheter	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,03	-0,03
Koncernen, totalt	2,78	1,95	5,32	4,24	9,28	8,20
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	2,84	2,20	5,48	4,54	9,82	8,88

Antal aktier	Kv2 2015	Kv2 2014	6M 2015	6M 2014	R12 2015	12M 2014
Per bokslutsdag	271071783	271071783	271071783	271071783	271071783	271071783
I genomsnitt	271071783	271071783	271071783	271071783	271071783	271071783

¹⁾ I syfte att harmonisera rapporteringen inom Trelleborgs affärsområden har mindre justeringar gjorts i klassificeringen av vissa intäkter och kostnader i resultaträkningen, se vidare www.trelleborg.com/sv/Om--oss/Bolagsstyrning, avsnittet Redovisningsprinciper.

Rapporter över totalresultat

MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	6M 2015	6M 2014	R12 2015	12M 2014
Resultat efter skatt	756	530	1 445	1 153	2 519	2 227
Övrigt totalresultat						
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen						
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	1	-23	1	-23	-46	-70
	1	-23	1	-23	-46	-70
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Kassaflödessäkringar	70	-37	49	-47	-12	-108
Säkring av nettoinvestering	160	-374	-84	-397	-708	-1 021
Omräkningsdifferenser	-508	821	85	898	1 429	2 242
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-46	84	14	88	168	242
Övrigt totalresultat hänförligt till TrelleborgVibracoustic	-114	73	-23	73	220	316
	-438	567	41	615	1 097	1 671
Övrigt totalresultat efter skatt	-437	544	42	592	1 051	1 601
Summa totalresultat	319	1 074	1 487	1 745	3 570	3 828

Balansräkningar

Koncernen	30 jun	30 jun	31 dec
MSEK	2015	2014	2014
Materiella anläggningstillgångar	6 172	5 406	6 088
Immateriella anläggningstillgångar	11 959	9 614	11 801
Andelar i TrelleborgVibracoustic och intressebolag	3 859	3 310	3 605
Övriga finansiella anläggningstillgångar	998	872	1 036
Summa anläggningstillgångar	22 988	19 202	22 530
Varulager	3 946	3 531	3 733
Kundfordringar och andra rörelsefordringar	6 170	5 768	5 423
Kortfristiga räntebärande fordringar	217	252	240
Likvida medel	1 246	1 083	1 141
Summa omsättningstillgångar	11 579	10 634	10 537
Summa tillgångar	34 567	29 836	33 067
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	18 236	15 692	17 767
Innehav utan bestämmande inflytande	4	49	9
Summa eget kapital	18 240	15 741	17 776
Långfristiga räntebärande skulder	4 842	3 354	4 223
Övriga långfristiga skulder	1 136	954	1 089
Summa långfristiga skulder	5 978	4 308	5 312
Kortfristiga räntebärande skulder	4 875	4 538	4 493
Leverantörsskulder och andra rörelseskulder	5 474	5 249	5 486
Summa kortfristiga skulder	10 349	9 787	9 979
Summa eget kapital och skulder	34 567	29 836	33 067

Specifikation till förändring av eget kapital	30 jun	30 jun	31 dec
MSEK	2015	2014	2014
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>			
Ingående balans den 1 januari	17 767	14 833	14 833
Summa totalresultat	1 486	1 740	3 819
Förvärv	-	-	-4
Utdelning	-1 017	-881	-881
Utgående balans	18 236	15 692	17 767
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>			
Ingående balans den 1 januari	9	44	44
Summa totalresultat	1	5	9
Förvärv	-6	-	-42
Utdelning	-	0	-2
Utgående balans	4	49	9
Summa eget kapital, utgående balans	18 240	15 741	17 776

Kassaflödesanalys

Koncernen, MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	6M 2015	6M 2014	R12 2015	12M 2014
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat inklusive resultatandelar i samägda-/intressebolag	997	732	1 932	1 580	3 425	3 073
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:						
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	177	159	356	311	679	634
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	25	13	49	25	88	64
Nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	27	0	28	14	42
Utdelning från samägda-/intressebolag	0	1	0	1	131	132
Andelar i samägda-/intressebolag samt övriga ej kassaflödespåverkande poster	-140	-28	-277	-117	-466	-306
Kassaflödeseffekt från jämförelsestörande poster	4	0	4	0	17	13
Löpande verksamheten i avvecklade verksamheter	0	-	0	-	-8	-8
Erhållen ränta och andra finansiella poster	8	9	17	16	36	35
Erlagd ränta och andra finansiella poster	-15	-13	-102	-84	-163	-145
Betald skatt	-136	-123	-205	-247	-585	-627
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	920	777	1 774	1 513	3 168	2 907
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:						
Förändring av varulager	-60	-105	-165	-209	-44	-88
Förändring av rörelsefordringar	-93	7	-770	-608	176	338
Förändring av rörelseskulder	-50	-135	-70	147	-459	-242
Förändring i rörelsekapital i avvecklade verksamheter	0	-	0	-	8	8
Förändring i jämförelsestörande poster	-2	23	3	7	-39	-35
Kassaflöde från den löpande verksamheten	715	567	772	850	2 810	2 888
Investeringsverksamheten						
Förvärvade enheter	-81	-82	-104	-235	-1 781	-1 912
Avvecklade verksamheter	27	-	27	-	48	21
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	-274	-194	-443	-324	-1 081	-962
Bruttoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar	-21	-10	-29	-20	-72	-63
Försäljning av anläggningstillgångar	19	0	21	2	40	21
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-330	-286	-528	-577	-2 846	-2 895
Finansieringsverksamheten						
Förändring av räntebärande placeringar	135	-260	-168	-229	-459	-520
Förändring av räntebärande skulder	639	903	1 016	983	1 567	1 534
Utdelning - moderbolagets aktieägare	-1 017	-881	-1 017	-881	-1 017	-881
Utdelning - innehav utan bestämmande inflytande	-	0	-	0	-2	-2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-243	-238	-169	-127	89	131
Periodens kassaflöde	142	43	75	146	53	124
Likvida medel:						
Vid periodens början	1 152	1 000	1 141	893	1 083	893
Kursdifferens	-48	40	30	44	110	124
Likvida medel vid periodens slut	1 246	1 083	1 246	1 083	1 246	1 141

TRELLEBORG AB - ANDRA KVARTALET 2015

MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	6M 2015	6M 2014	R12 2015	12M 2014
Nettoomsättning						
Trelleborg Coated Systems	672	475	1 355	948	2 339	1 932
Trelleborg Industrial Solutions	1 358	1 226	2 698	2 409	5 245	4 956
Trelleborg Offshore & Construction	1 174	967	2 163	1 826	4 034	3 697
Trelleborg Sealing Solutions	2 129	1 957	4 333	3 874	8 107	7 648
Trelleborg Wheel Systems	1 136	1 057	2 258	2 183	4 242	4 167
Koncernposter	149	135	276	276	480	480
Eliminering	-87	-91	-182	-193	-336	-347
Totalt	6 531	5 726	12 901	11 323	24 111	22 533

Rörelseresultat						
Trelleborg Coated Systems	87	60	177	121	283	227
Trelleborg Industrial Solutions	154	135	295	252	572	529
Trelleborg Offshore & Construction	68	93	76	157	200	281
Trelleborg Sealing Solutions	496	454	1 021	890	1 861	1 730
Trelleborg Wheel Systems	125	147	241	295	450	504
Koncernposter	-47	-87	-94	-134	-230	-270
Totalt	883	802	1 716	1 581	3 136	3 001

Rörelsemarginal, %						
Trelleborg Coated Systems	12,9	12,5	13,0	12,7	12,1	11,8
Trelleborg Industrial Solutions	11,4	11,0	10,9	10,4	10,9	10,7
Trelleborg Offshore & Construction	5,8	9,7	3,5	8,6	4,9	7,6
Trelleborg Sealing Solutions	23,3	23,2	23,6	23,0	23,0	22,6
Trelleborg Wheel Systems	11,0	13,9	10,7	13,5	10,6	12,1
Totalt	13,5	14,0	13,3	14,0	13,0	13,3

Nettoomsättning per marknad, andel och organisk tillväxt, %	Kv2 2015	Kv2 2014	6M 2015	6M 2014
Västeuropa (51%)	2	-10	-2	-7
Övriga Europa (6%)	-10	7	-9	14
Nordamerika (22%)	-8	11	-4	7
Syd- och Centralamerika (4%)	23	22	21	24
Asien och övriga marknader (17%)	-3	9	-4	13
Totalt (100% avser andel 2014)	-1	-1	-2	1

Nettoomsättning per marknad exklusive projektverksamhet, organisk tillväxt, %	Kv2 2015	Kv2 2014	6M 2015	6M 2014
Västeuropa	-3	-6	-5	-3
Övriga Europa	3	7	3	7
Nordamerika	-4	4	-4	3
Syd- och Centralamerika	0	-15	-7	-9
Asien och övriga marknader	-3	19	3	19
Totalt	-3	0	-3	1

Valutaomräkningseffekter på rörelseresultatet ¹⁾, MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	6M 2015	6M 2014	R12 2015	12M 2014
Trelleborg Coated Systems	10	1	23	1	30	8
Trelleborg Industrial Solutions	14	6	30	9	42	21
Trelleborg Offshore & Construction	9	5	11	6	22	17
Trelleborg Sealing Solutions	47	14	106	21	156	71
Trelleborg Wheel Systems	18	1	35	3	52	20
Koncernposter	2	0	0	-1	-1	-2
Totalt	100	27	205	39	301	135

¹⁾ Påverkan på rörelseresultatet vid omräkning av koncernens utländska dotterbolag. Vid beräkning görs jämförelse med valutakurser för motsvarande period föregående år. Exklusive jämförelsestörande poster och andel i TrelleborgVibracoustic.

TRELLEBORG AB - ANDRA KVARTALET 2015

MSEK	Kv2 2015	Kv1 2015	Kv4 2014	Kv3 2014	Kv2 2014	Kv1 2014	Kv4 2013	Kv3 2013	Kv2 2013
Nettoomsättning									
Trelleborg Coated Systems	672	683	542	442	475	473	464	435	477
Trelleborg Industrial Solutions	1 358	1 340	1 280	1 267	1 226	1 183	1 120	1 127	1 189
Trelleborg Offshore & Construction	1 174	989	954	917	967	859	840	913	978
Trelleborg Sealing Solutions	2 129	2 204	1 845	1 929	1 957	1 917	1 723	1 787	1 833
Trelleborg Wheel Systems	1 136	1 122	976	1 008	1 057	1 126	959	1 010	1 111
Koncernposter	149	127	70	134	135	141	133	129	162
Eliminering	-87	-95	-75	-79	-91	-102	-94	-95	-122
Totalt	6 531	6 370	5 592	5 618	5 726	5 597	5 145	5 306	5 628
Rörelseresultat									
Trelleborg Coated Systems	87	90	63	43	60	61	55	30	52
Trelleborg Industrial Solutions	154	141	141	136	135	117	96	123	111
Trelleborg Offshore & Construction	68	8	53	71	93	64	70	76	81
Trelleborg Sealing Solutions	496	525	407	433	454	436	332	386	416
Trelleborg Wheel Systems	125	116	103	106	147	148	92	117	137
Koncernposter	-47	-47	-77	-59	-87	-47	-82	-44	-74
Totalt	883	833	690	730	802	779	563	688	723
Rörelsemarginal, %									
Trelleborg Coated Systems	12,9	13,2	11,8	9,7	12,5	13,0	11,8	6,7	11,0
Trelleborg Industrial Solutions	11,4	10,5	11,0	10,8	11,0	9,9	8,5	10,9	9,3
Trelleborg Offshore & Construction	5,8	0,8	5,5	7,7	9,7	7,4	8,4	8,3	8,2
Trelleborg Sealing Solutions	23,3	23,8	22,1	22,4	23,2	22,7	19,3	21,6	22,7
Trelleborg Wheel Systems	11,0	10,3	10,5	10,6	13,9	13,1	9,6	11,5	12,4
Totalt	13,5	13,1	12,3	13,0	14,0	13,9	11,0	13,0	12,8
Jämförelsestörande poster	-23	-35	-68	-41	-99	-18	-68	-101	-204
Resultatandel i TrelleborgVibracoustic	191	197	115	155	42	133	123	25	97
Skatt hänförlig till TrelleborgVibracoustic	-54	-60	-43	-45	-13	-46	-42	-13	-34
Andel i TrelleborgVibracoustic	137	137	72	110	29	87	81	12	63
Redovisat rörelseresultat	997	935	694	799	732	848	576	599	582

TRELLEBORG AB - ANDRA KVARTALET 2015

Resultaträkningar, MSEK	Kv2 2015	Kv1 2015	Kv4 2014	Kv3 2014	Kv2 2014	Kv1 2014	Kv4 2013	Kv3 2013	Kv2 2013
Nettoomsättning	6 531	6 370	5 592	5 618	5 726	5 597	5 145	5 306	5 628
Kostnad för sålda varor	-4 332	-4 251	-3 779	-3 755	-3 767	-3 725	-3 358	-3 492	-3 702
Bruttoresultat	2 199	2 119	1 813	1 863	1 959	1 872	1 787	1 814	1 926
Försäljningskostnader	-537	-525	-467	-468	-486	-460	-534	-522	-538
Administrationskostnader	-694	-662	-626	-611	-604	-577	-617	-559	-599
Forsknings- och utvecklingskostnader	-95	-96	-88	-84	-87	-89	-84	-75	-77
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	9	-3	59	29	19	33	10	30	10
Resultatandel i TrelleborgVibracoustic	191	197	115	155	42	133	123	25	97
Skatt hänförlig till TrelleborgVibracoustic	-54	-60	-43	-45	-13	-46	-42	-13	-34
Andel i TrelleborgVibracoustic	137	137	72	110	29	87	81	12	63
Andel i intressebolag	1	0	-1	1	1	0	1	0	1
Jämförelsestörande poster	-23	-35	-68	-41	-99	-18	-68	-101	-204
Rörelseresultat	997	935	694	799	732	848	576	599	582
Finansiella intäkter och kostnader	-41	-35	-33	-34	-33	-34	-42	-81	-32
Resultat före skatt	956	900	661	765	699	814	534	518	550
Skatt	-200	-211	-161	-182	-169	-191	-136	-136	-165
Resultat efter skatt i kvarvarande verksamheter	756	689	500	583	530	623	398	382	385
Resultat efter skatt i avvecklade verksamheter	-	-	1	-10	-	-	-39	-	-
Resultat efter skatt	756	689	501	573	530	623	359	382	385
- moderbolagets aktieägare	755	688	501	571	528	621	356	380	384
- innehav utan bestämmande inflytande	1	1	0	2	2	2	3	2	1

Resultat per aktie, SEK	Kv2 2015	Kv1 2015	Kv4 2014	Kv3 2014	Kv2 2014	Kv1 2014	Kv4 2013	Kv3 2013	Kv2 2013
Kvarvarande verksamheter	2,78	2,54	1,84	2,15	1,95	2,29	1,46	1,40	1,41
Avvecklade verksamheter	0,00	0,00	0,01	-0,04	0,00	0,00	-0,15	0,00	0,00
Koncernen, totalt	2,78	2,54	1,85	2,11	1,95	2,29	1,31	1,40	1,41
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	2,84	2,64	2,03	2,31	2,20	2,34	1,71	1,67	2,12

Förvärv

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

MSEK	6M 2015	6M 2014
Immateriella anläggningstillgångar	13	10
Materiella anläggningstillgångar ¹⁾	-17	118
Uppskjutna skattefordringar	3	-
Varulager	17	20
Rörelsefordringar	10	64
Aktuell skattefordran	-	1
Likvida medel	13	2
Innehav utan bestämmande inflytande	7	-
Uppskjutna skatteskulder	-1	-3
Räntebärande skulder	0	-39
Pensionsförpliktelser	-13	-1
Övriga avsättningar	-	-2
Aktuell skatteskuld	0	0
Rörelseskulder	-14	-53
Nettotillgångar	18	117
Goodwill	99	81
Total köpeskillning	117	198
Likvida medel och övrig nettoskuld i förvärvade verksamheter	-13	37
Kassaflödeseffekt	104	235

¹⁾ Det negativa beloppet 2015 är kopplat till justeringar av öppningsblanser för förvärv genomförda 2014.

2015, andra kvartalet

Förvärv av resterande andel av verksamhet inom flytande silikongummi under april månad. Trelleborg Sealing Solutions utnyttjade en option från 2011 att förvärva resterande femtio procent av aktierna i Trelleborg Sealing Solutions Silcotech Bulgaria OOD, med en tillverkningsenhet i Pernik, Bulgarien. Verksamhetens huvudsakliga fokus är precisionstätningar i flytande silikongummi (LSR) till industrier som spädbarnsvård och livsmedel. Affären är ett led i Trelleborgs strategi att stärka positionerna inom attraktiva marknadssegment. Affären har sedan tidigare konsoliderats fullt ut.

Slutfört förvärv av verksamhet inom lantbruksdäck under april månad. Trelleborg Wheel Systems slutförde förvärvet av Armstrong Tyres, ett australiensiskt service- och distributionsföretag inom lantbruksdäck. Verksamheten är specialiserad på däck och kompletta hjul till originaldelstillverkare (OEMs) och traktoråterförsäljare, och har en marknadsledande position i Australien. Förvärvet ökar Trelleborgs närvaro på den australiensiska marknaden och stärker basen för försäljning av däck till eftermarknaden. Förvärvet är ett led i Trelleborgs strategi att stärka positionerna inom attraktiva marknadssegment.

2014, andra kvartalet

Tilläggsförvärv avseende Printec, Brasilien, under april månad.

Trelleborg förvärvade anläggningstillgångar kopplade till det under 2012/2013 förvärvade Printec i Brasilien.

Koncernens finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde

Per 30 jun 2015	Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Derivat som används för säkringsändamål		Summa
	Redovisat värde	Värderingsnivå	Redovisat värde	Värderingsnivå	
MSEK					
Övriga finansiella anläggningstillgångar	-		2	2	2
Kundfordringar och andra rörelsefordringar	2	2	37	2	39
Kortfristiga räntebärande fordringar	20	2	63	2	83
Summa tillgångar	22		102		124
Övriga långfristiga skulder	-		82	2	82
Kortfristiga räntebärande skulder	57	2	14	2	71
Leverantörsskulder och andra rörelseskulder	5	2	82	2	87
Summa skulder	62		178		240

Per 30 jun 2014	Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Derivat som används för säkringsändamål		Summa
	Redovisat värde	Värderingsnivå	Redovisat värde	Värderingsnivå	
MSEK					
Övriga finansiella anläggningstillgångar	-		7	2	7
Kundfordringar och andra rörelsefordringar	-2	2	16	2	14
Kortfristiga räntebärande fordringar	154	2	1	2	155
Summa tillgångar	152		24		176
Övriga långfristiga skulder	-		68	2	68
Kortfristiga räntebärande skulder	3	2	187	2	190
Leverantörsskulder och andra rörelseskulder	1	2	58	2	59
Summa skulder	4		313		317

Värderingstekniker använda för att beräkna verkliga värden i Nivå 2

Derivat i nivå 2 består av valutaterminer, valutaoptioner och ränteswappar och används främst till säkringsändamål men även till trading. Värderingen till verkligt värde för valutaterminerna och valutaoptionerna baseras på publicerade terminskurser på en aktiv marknad. Värderingen av ränteswapparna baseras på terminsräntor framtagna utifrån observerbara svenska räntekurvor. Diskonteringen ger inte någon väsentlig påverkan på värderingen av derivat i nivå 2.

Uppläsning om verkligt värde på uppläsning och andra finansiella instrument

Samtliga lån har rörliga räntor. Därmed bedöms det verkliga värdet i huvudsak överensstämma med det bokförda värdet. För övriga finansiella instrument bedöms också det verkliga värdet överensstämma med bokfört värde.

Moderbolaget

Resultaträkningar, MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	6M 2015	6M 2014	R12 2015	12M 2014
Administrationskostnader	-70	-62	-123	-120	-243	-240
Övriga rörelseintäkter	233	227	281	260	241	220
Övriga rörelsekostnader	-17	-13	-30	-26	-75	-71
Rörelseresultat	146	152	128	114	-77	-91
Finansiella intäkter och kostnader	300	-66	169	-188	-364	-721
Resultat före skatt	446	86	297	-74	-441	-812
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	842	842
Skatt	-5	3	27	48	-3	18
Resultat efter skatt	441	89	324	-26	398	48

Rapporter över totalresultat, MSEK	Kv2 2015	Kv2 2014	6M 2015	6M 2014	R12 2015	12M 2014
Resultat efter skatt	441	89	324	-26	398	48
Summa totalresultat	441	89	324	-26	398	48

Balansräkningar	30 jun	30 jun	31 dec
MSEK	2015	2014	2014
Materiella anläggningstillgångar	20	23	22
Immateriella anläggningstillgångar	3	5	4
Finansiella anläggningstillgångar	35 777	36 052	35 719
Summa anläggningstillgångar	35 800	36 080	35 745
Kortfristiga rörelsefordringar	92	84	64
Aktuell skattefordran	-	113	67
Räntebärande fordringar	-	-	297
Likvida medel	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	92	197	428
Summa tillgångar	35 892	36 277	36 173
Eget kapital	10 783	11 668	11 476
Summa eget kapital	10 783	11 668	11 476
Obeskattade reserver	-	19	-
Räntebärande långfristiga skulder	4 378	33	4 379
Övriga långfristiga skulder	15	16	16
Summa långfristiga skulder	4 393	49	4 395
Räntebärande kortfristiga skulder	20 566	24 393	20 125
Övriga kortfristiga skulder	150	148	177
Summa kortfristiga skulder	20 716	24 541	20 302
Summa eget kapital och skulder	35 892	36 277	36 173

Finansiella definitioner

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

Avkastning på sysselsatt kapital, % Rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.

EBITDA Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

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

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

Kassakonvertering Operativt kassaflöde i förhållande till rörelseresultat.

Nettoskuld Räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar och likvida medel.

Nettoskuld/EBITDA Nettoskuld i förhållande till EBITDA.

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

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

Rörelsemarginal, % Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

Rörelseresultat Rörelseresultat enligt resultaträkningen.

Skuldsättningsgrad, % Nettoskuld i förhållande till summa eget kapital.

Soliditet, % Summa eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

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

Ordlista

OEM (Original Equipment Manufacturer) Originaldelstillverkare, det vill säga slutproducent av till exempel en traktor.

Plaster kan delas in i två huvudgrupper. **Termoplaster** är icke tvärbundna plaster som är fasta i rumstemperatur och blir mjuka och formbara när de värms upp. **Hårdplaster** är tvärbundna plaster som sönderfaller vid upphettning och inte återfår sina egenskaper.

Polymer Ordet kommer från grekiskans poly som betyder "många" och meros som betyder "delar". Polymerer byggs upp

av många små molekyler – monomerer – som är sammanbundna till långa kedjor. Exempel på polymerer är plast och gummi.

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

Säsongeffekter

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

Om Trelleborg

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

Affärsidé

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

Strategi

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

Värde drivande faktorer

Polymerteknisk spetskompetens. Inom våra utvalda segment är vi sedan mer än ett sekel tillbaka en föregångare vad gäller såväl tillämpad polymerteknik som materialteknik. **Lokal närvaro, global räckvidd.** Där vi gör affärer agerar våra team som en lokal partner och drar fördel av vår globala styrka och kompetens.

Applikationsexpertis. Vi har teknologi i spjutspetsklass och djupgående förståelse för de utmaningar våra kunder har att hantera vad gäller att täta, dämpa och skydda kritiska applikationer.

Kundintegration. Vår förståelse för marknader och ett tätt samarbete med kunder i en mångfald av kanaler gör att det alltid är enkelt att göra affärer med oss.

Affärsaccelerator. Vi arbetar som en proaktiv och långsiktig affärspartner, och levererar lösningar baserade på marknadsinsikter som bidrar till bättre affärer för våra kunder.

Marknadssegment som Trelleborg verkar inom

Marknadssegment	Totalt koncernen	Trelleborg Coated Systems	Trelleborg Industrial Solutions	Trelleborg Offshore & Construction	Trelleborg Sealing Solutions	Trelleborg Wheel Systems
Generell industri	37%	84%	64%		46%	
Kapitalintensiv industri	52%					
- Offshore olja & gas	12%		5%	58%	3%	
- Transport	14%	4%	9%		8%	47%
- Lantbruk	11%				3%	53%
- Infrastruktur	10%		12%	42%		
- Flyg	5%	10%			14%	
Personbilar	11%	2%	10%		26%	

Nettoomsättning per marknadssegment 2014

Trelleborgkoncernens verksamheter

Kvarvarande verksamheter

Avser verksamheter inom koncernens fem affärsområden; Trelleborg Coated Systems, Trelleborg Industrial Solutions, Trelleborg Offshore & Construction, Trelleborg Sealing Solutions och Trelleborg Wheel Systems. Därutöver ingår centrala stabsfunktioner och två verksamheter där den ena verksamheten är koncerngemensam och den andra verksamheten är under uppbyggnad och integrering.

TrelleborgVibracoustic

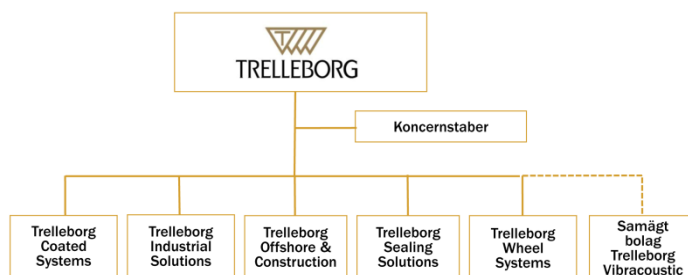
Trelleborg och Freudenberg bildade i juli 2012 ett 50/50 samägt bolag inom antivibrationslösningar för personbilar och tunga fordon, TrelleborgVibracoustic. Bolaget rapporteras som ett samägt bolag i den finansiella redovisningen och redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

Avvecklade verksamheter

Avser generellt verksamheter som är avvecklade eller under försäljning.

Totalt koncernen

Ovanstående tre delar konsoliderade ger den totala Trelleborgkoncernen.



Inbjudan till telefonkonferens den 21 juli kl. 10:30

En telefonkonferens kommer att hållas den 21 juli kl. 10:30. För att delta i telefonkonferensen ring: 08-5664 2662 (Sverige), +44 203 428 1409 (Storbritannien) eller +1 855 753 2236 (USA). Kod: "Trelleborg". Konferensen sänds även på Internet i realtid. Besök vår hemsida: www.trelleborg.com för internetlänk och presentationsmaterial.

Finansiell kalender

Kvartalsrapport juli-september 2015	22 oktober 2015
Bokslutskommuniké 2015	4 februari 2016
Årsredovisning 2015	vecka 11 2016
Kvartalsrapport januari-april 2016	21 april 2016
Årsstämma 2016 (Trelleborg)	21 april 2016
Kvartalsrapport april-juni 2016	19 juli 2016

För ytterligare information

Investerare/analytiker

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

Media

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

För information om Trelleborgkoncernen, årsredovisningar, intressenttidningen T-Time med mera, besök www.trelleborg.com eller ladda ner "Trelleborg IR" från App Store eller Google Play.



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 (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande tisdagen den 21 juli 2015, kl. 07:45.