



Medium Term Notes Program om 3 miljarder kronor

Tillägg av den 20 februari 2013 till Trelleborg Treasury AB:s (publ) grundprospekt avseende Medium Term Note Program om 3 miljarder svenska kronor eller motvärdet därav i euro med borgen utfärdad av Trelleborg AB (publ) med diarienummer 12-13169, vilket godkännts och registrerats av Finansinspektionen den 19 december 2012 ("Grundprospektet")

Detta tillägg har godkännts och registrerats av Finansinspektionen den 20 februari 2013 i enlighet med 2 kapitlet 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, samt offentliggjorts på Trelleborg AB:s (publ) hemsida i samband därmed. Detta tillägg skall läsas tillsammans med och utgör en del av Grundprospektet samt andra vid var tid publicerade tillägg till Grundprospektet.

Detta tillägg upprättas med anledning av att Trelleborg AB (publ), borgensman under MTN-programmet, har offentliggjort sin bokslutskommuniké för 2012. En kopia av bokslutskommunikén återfinns på följande sidor.

Rätt att återkalla anmälan, samtycke till köp eller liknande med anledning av publiceringen av detta tillägg ska utnyttjas senast två (2) dagar från publiceringen. Sista dag för återkallelse är därmed den 22 februari 2013.



Bokslutskommuniké 2012

**VD och koncernchef
Peter Nilsson**

"Helåret 2012 var ett bra år för Trelleborg. Vi har i en turbulent ekonomisk tid förbättrat vår geografiska balans och portfölj av verksamheter samt stärkt våra positioner. Under året har vi bildat det samägda bolaget TrelleborgVibracoustic, vilket är av stor strategisk betydelse.

Det är en styrka att koncernen kan uppvisa tillfredställande försäljning, rörelseresultat och marginal i det fjärde kvartalet, en period som präglats av den betydande osäkerhet som råder i den globala ekonomin. Därutöver utvecklades kassaflödet positivt tack vare en effektiv rörelsekapitalhantering.

Vi ser tecken på att marknadsutvecklingen börjar stabiliseras, även om osäkerheten lever kvar. Vi följer den ekonomiska utvecklingen noga och har såväl en trygg finansiell bas som fortsatt god beredskap att hantera en volatil marknad."

Kvarvarande verksamheter:

- Nettoomsättningen under fjärde kvartalet 2012 minskade med 3 procent till 4 966 MSEK (5 104). Den organiska försäljningen var oförändrad. Motsvarande omsättning för helåret 2012 uppgick till 21 262 MSEK (21 043), en ökning med 1 procent.
- Rörelseresultatet i kvartalet, exklusive jämförelsestörande poster och exklusive intressebolagsandel i TrelleborgVibracoustic, ökade med 19 procent till 446 MSEK (376), med en rörelsemarginal på 9,0 procent (7,4). Motsvarande resultat för helåret uppgick till 2 342 MSEK (2 231) med en rörelsemarginal på 11,0 procent (10,6).
- Det operativa kassaflödet i kvartalet ökade kraftigt till 1 101 MSEK (620). För helåret uppgick det operativa kassaflödet till 2 248 MSEK (1 539).
- Intressebolaget TrelleborgVibracoustic rapporterar i kvartalet ett rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster på 204 MSEK (proforma 269 MSEK), motsvarande en rörelsemarginal på 5,8 procent (proforma 7,7). Jämförelsestörande kostnader har belastat kvartalet med -98 MSEK.
- Trelleborgs intressebolagsandel i TrelleborgVibracoustic uppgår i kvartalet till 37 MSEK före skatt. Denna andel har belastats med -49 MSEK i jämförelsestörande kostnader. För helåret var Trelleborgs intressebolagsandel i TrelleborgVibracoustic 109 MSEK före skatt.

Totalt koncernen:

- Nettoomsättningen totalt för koncernen uppgick i kvartalet till 4 966 MSEK (7 106) och för helåret till 25 237 (29 150). Rörelseresultatet minskade i kvartalet till 365 MSEK (459) och ökade för helåret till 2 815 MSEK (2 689).
- Resultat per aktie uppgick i kvartalet till 0,95 SEK (0,95) och för helåret till 7,55 SEK (6,70), motsvarande en ökning om 13 procent.

**Marknadsutsikter för
första kvartalet 2013**

Marknadsutsikter för första kvartalet 2013. Efterfrågan bedöms vara i nivå med det fjärde kvartalet 2012, justerat för säsongsmässiga variationer.

**Styrelsen föreslår 3,00
SEK i utdelning**

Förslag till utdelning. Styrelsen och verkställande direktören föreslår en kontantutdelning om 3,00 SEK per aktie (2,50).

Kvarvarande verksamheter fjärde kvartalet 2012

Nyckeltal, kvarvarande verksamheter	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
MSEK	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning	4 966	5 104	21 262	21 043
<i>Förändring totalt, %</i>	-2,7	2,2	1,0	6,6
<i>Organisk försäljning, %</i>	0,0	-1,1	0,6	9,2
<i>Struktur, %</i>	-	4,1	0,5	3,7
<i>Valuta, %</i>	-2,7	-0,8	-0,1	-6,3
Rörelseresultat exkl jämförelsestörande poster och intressebolagsandel i TrelleborgVibracoustic	446	376	2 342	2 231
Rörelsemarginal, %	9,0	7,4	11,0	10,6
Jämförelsestörande poster	-129	-63	11	-138
Intressebolagsandel i TrelleborgVibracoustic ¹⁾	37	-	109	-
Rörelseresultat	354	313	2 462	2 093
Rörelsemarginal, %	7,1	6,1	11,6	9,9
Operativt kassaflöde	1 101	620	2 248	1 539
Avkastning på sysselsatt kapital, exkl jämförelsestörande poster, %			13,7	13,6
Medelantal anställda, varav:			13 905	14 306
- kvinnor			3 598	3 700
- män			10 307	10 606

¹⁾ TrelleborgVibracoustic konsolideras enligt kapitalandelsmetoden fr.o.m juli 2012.

Den organiska försäljningen var oförändrad

Nettoomsättning. Nettoomsättning under fjärde kvartalet 2012 uppgick till 4 966 MSEK (5 104), en minskning med 3 procent (+2), vilket till fullo är relaterat till valutaeffekter.

Omsättningen i de projektrelaterade verksamheterna inom koncernen, representerat av affärsområdet Trelleborg Offshore & Construction och delar av Trelleborg Industrial Solutions, var högre jämfört med samma period föregående år, framförallt relaterat till god utveckling inom offshore olja/gas. Omsättningen i Trelleborg Sealing Solutions och Trelleborg Wheel Systems var lägre än föregående år, men ligger i linje med den generella marknadsutvecklingen.

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster och andelar i TrelleborgVibracoustic uppgick till 446 MSEK (376), motsvarande en ökning på 19 procent

Resultat. Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster och intressebolagsandelar i TrelleborgVibracoustic uppgick till 446 MSEK (376), en ökning med 19 procent i förhållande till motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet ökade främst tack vare ett förbättrat resultat från de projektrelaterade verksamheterna samt en generellt lägre kostnadsnivå.

Under kvartalet har koncernen fortsatt anpassningen av produktionen till rådande konjunkturläge, vilket har haft negativ effekt på resultatet samtidigt som lagernivåerna fortsatt minska. Valutakurseffekter från omräkning av utländska dotterbolag har påverkat resultatet med -16 MSEK jämfört med samma period föregående år.

TrelleborgVibracoustics rörelseresultat, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 204 MSEK, varav Trelleborgs andel uppgick till 102 MSEK. För den jämförbara delen av Trelleborg som numera ingår i TrelleborgVibracoustic uppgick rörelseresultatet till 131 MSEK motsvarande period föregående år. Jämförelsesiffran påverkades positivt av affärer av engångskaraktär i slutet av 2011. Trelleborgs intressebolagsandel i TrelleborgVibracoustic ingår i rörelseresultatet enligt kapitalandelsmetoden med 37 MSEK före skatt (-). Denna andel har belastats med -49 MSEK,

motsvarande hälften av jämförelsestörande kostnader i det samägda bolaget.

Kvartalet har belastats med jämförelsestörande poster om -129 MSEK (-63) för åtgärdsprogram, i linje med vad som tidigare har kommunicerats.

Rörelseresultatet i kvartalet uppgick till 354 MSEK (313).

Operativt kassaflöde MSEK	okt - dec 2012	okt - dec 2011	jan - dec 2012	jan - dec 2011
Rörelseresultat före avskrivningar	617	528	3 003	2 910
Investeringar i anläggningstillgångar	-299	-356	-910	-813
Försäljning av anläggningstillgångar	48	12	59	30
Förändring rörelsekapital	735	436	96	-588
Operativt kassaflöde	1 101	620	2 248	1 539

Kassaflöde. Det operativa kassaflödet i perioden uppgick till 1 101 MSEK (620). Förbättringen jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av ett bättre rörelseresultat, lägre investeringar samt en fortsatt positiv förändring av rörelsekapitalet, främst som en följd av en effektiv lagerhantering och lägre fakturering under andra halvan av december. Investeringsnivån i kvartalet uppgick till 299 MSEK (356).

Kvarvarande verksamheter helåret 2012

Nettoomsättning. Trelleborgkoncernens nettoomsättning under 2012 uppgick till 21 262 MSEK (21 043).

Resultat. Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster och intressebolagsandelar i TrelleborgVibracoustic uppgick till 2 342 MSEK (2 231), en ökning med 5 procent i förhållande till föregående år. Valutakurseffekter från omräkning av utländska dotterbolag påverkade rörelseresultatet positivt under första halvåret och negativt under andra hälften av året. Effekterna på helårets resultat var neutralt.

Koncernens fortsatta satsningar på nyetableringar i tillväxtländer har belastat årets resultat.

TrelleborgVibracoustics rörelseresultat, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 377 MSEK, varav Trelleborgs andel uppgick till 188 MSEK. För den jämförbara delen av Trelleborg som numera ingår i TrelleborgVibracoustic uppgick rörelseresultatet till 198 MSEK motsvarande period föregående år. Trelleborgs intressebolagsandel i TrelleborgVibracoustic ingår i rörelseresultatet enligt kapitalandelsmetoden med 109 MSEK före skatt (-). Denna andel har belastats med -56 MSEK, motsvarande hälften av jämförelsestörande kostnader i det samägda bolaget.

Resultatet har påverkats av jämförelsestörande poster om +11 MSEK (-138) i vilken fortsatta omstruktureringar av verksamheten uppgick till -192 MSEK och en reavinst från en fastighetsförsäljning uppgick till +203 MSEK.

Rörelseresultatet under året uppgick till 2 462 MSEK (2 093).

Kassaflöde. Det operativa kassaflödet under 2012 uppgick till 2 248 MSEK (1 539). En något högre investeringsnivå jämfört med föregående år komprimerades mer än väl av ett bättre rörelseresultat och främst av en positiv rörelsekapitalutveckling.

Sysselsatt kapital. Det sysselsatta kapitalet uppgick vid årets slut till 19 464 MSEK (16 562) inklusive andelar i TrelleborgVibracoustic om 2 860 MSEK samt 472 MSEK hänförliga till förvärvet av Maine Industrial Tire som

slutfördes i slutet av året (se sidan 6). Det genomsnittliga sysselsatta kapitalet, exklusive TrelleborgVibracoustic och Maine Industrial Tire uppgick till 17 081 MSEK (16 443).

Avkastning. Avkastningen på sysselsatt kapital exklusive jämförelsestörande poster och exklusive andelar i TrelleborgVibracoustic uppgick till 13,7 procent (13,6).

Totalt koncernen fjärde kvartalet 2012

Nyckeltal	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
MSEK	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning	4 966	7 106	25 237	29 150
Rörelseresultat	365	459	2 815	2 689
Resultat före skatt	329	396	2 626	2 480
Resultat efter skatt	257	266	2 057	1 838
Resultat per aktie ¹⁾				
- Kvarvarande verksamheter, exkl jämförelsestörande poster, SEK	1,20	0,65	6,30	5,25
- Kvarvarande verksamheter, inkl jämförelsestörande poster, SEK	0,90	0,50	6,55	4,90
- Totalt Koncernen, SEK	0,95	0,95	7,55	6,70
Räntabilitet på eget kapital ¹⁾				
- Kvarvarande verksamheter, exkl jämförelsestörande poster, %			12,5	11,2
- Kvarvarande verksamheter, inkl jämförelsestörande poster, %			12,9	10,4
- Total Koncernen, %			14,9	14,3

¹⁾ För kvarvarande verksamheter ingår TrelleborgVibracoustic fr.o.m jul 2012

Nettoomsättning. Konsoliderad nettoomsättning under fjärde kvartalet 2012 uppgick till 4 966 MSEK (7 106). Under fjärde kvartalet 2011 ingick nettoomsättningen från avvecklade verksamheter med 2 002 MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till 365 MSEK (459)

Resultat. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet 2012 var 365 MSEK (459), påverkat av avvecklade verksamheter. Finansiella intäkter och kostnader uppgick netto till -36 MSEK (-63) motsvarande en genomsnittlig räntesats på 2,7 procent (3,7). Resultatet före skatt uppgick till 329 MSEK (396). Resultat efter skatt var 257 MSEK (266). Skattesatsen var 22 procent (33). Sänkningen av den svenska bolagsskatten från och med 2013, från 26,3 till 22,0 procent, har påverkat det fjärde kvartalets skattekostnad positivt med 15 MSEK eftersom uppskjutna skatteskulder minskar i Sverige. Resultat per aktie uppgick till 0,95 SEK (0,95).

Förändring av nettoskuld	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
MSEK	2012	2011	2012	2011
Nettoskuld, ingående balans	-5 648	-6 992	-6 425	-6 409
Periodens nettokassaflöde	346	448	740	-67
Avecklade verksamheter	-	-	-	98
Valutakursdifferenser	-58	119	325	-47
Nettoskuld, utgående balans	-5 360	-6 425	-5 360	-6 425
Skuldsättningsgrad, %			38	48
Nettoskuld/EBITDA koncernen			1,4	1,8
Nettoskuld/EBITDA kvarvarande verksamheter inkl jämförelsestörande poster			1,7	2,3

Nettoskuld. Nettoskulden minskade med 288 MSEK under kvartalet och uppgick till -5 360 MSEK som följd av ett fortsatt starkt kassaflöde.

**Skuldsättningsgraden
var 38 procent (48)**

Skuldsättningsgraden var 38 procent (48). Nettoskuld i förhållande till EBITDA totalt koncernen uppgick till 1,4 (1,8). Motsvarande nettoskuld i förhållande till EBITDA för kvarvarande verksamheter inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 1,7 (2,3).

Totalt koncernen helåret 2012

Nettoomsättning. Konsoliderad nettoomsättning under 2012 uppgick till 25 237 MSEK (29 150). Under 2011 konsoliderades nettoomsättningen inom nu avvecklade verksamheter och under hela året med ett belopp som uppgick till 8 107 MSEK. Motsvarande enheter, främst bestående av Trelleborg Automotive, ingick endast i koncernen under de första sex månaderna 2012, med en omsättning om 3 975 MSEK.

Resultat. Rörelseresultatet för 2012 var 2 815 MSEK (2 689). Finansiella intäkter och kostnader uppgick netto till -189 MSEK (-209) motsvarande en genomsnittlig räntesats på 3,0 procent (3,1). Resultatet före skatt uppgick till 2 626 MSEK (2 480). Resultat efter skatt var 2 057 MSEK (1 838). Skattesatsen var 22 procent (26). Den lägre skattesatsen förklaras främst av skattemässigt fördelaktiga avyttringar av tillgångar samt effekterna av den sänkta svenska bolagsskatten (se kommentar under kvartalet sidan 4). Resultat per aktie uppgick till 7,55 SEK (6,70).

Nettoskuld. Nettoskulden minskade med 1 065 MSEK jämfört med december föregående år och uppgick till -5 360 MSEK (-6 425). Nettoskulden har påverkats positivt av räntebärande fordringar på intressebolaget TrelleborgVibracoustic om cirka 800 MSEK. Fordringarna har reglerats under det första kvartalet 2013. I och med återbetalningen av fordringarna reduceras Trelleborgs finansiella bruttoskuld i motsvarande omfattning och får därmed en neutral effekt på Trelleborgs konsoliderade nettoskuld och skuldsättningsgrad.

Eget kapital. Eget kapital i koncernen vid periodens utgång var 14 134 MSEK (13 338) exklusive innehav utan bestämmande inflytande. Eget kapital per aktie uppgick till 52,15 SEK (49,20). Soliditeten var 52 procent (47). Avkastningen på eget kapital för kvarvarande verksamheter inklusive TrelleborgVibracoustic och inklusive jämförelsestörande poster uppgick till 12,9 procent (10,4).

Viktiga händelser under kvartalet

Strukturförändringar fjärde kvartalet 2012

Ny affärsområdesstruktur

Ny affärsområdesstruktur. På koncernens kapitalmarknadsdag den 6 december 2012 kommunicerades att från och med årsskiftet 2012/2013 upphör affärsområde Trelleborg Engineered Systems och delas i tre nya affärsområden. Trelleborg kommer då att ha fem affärsområden: Trelleborg Coated Systems, Trelleborg Industrial Solutions, Trelleborg Offshore & Construction, Trelleborg Sealing Solutions och Trelleborg Wheel Systems. Syftet med förändringen är att få ett än starkare fokus på kärnaffärerna. I föreliggande bokslutskommuniké reflekteras den nya strukturen. I koncernposter ingår centrala stabsfunktioner samt två verksamheter där den ena verksamheten är koncerngemensam och den andra verksamheten är under uppbyggnad och integrering.

Förvärv av verksamhet inom specialdäck

Förvärv av verksamhet inom industridäck. Trelleborg Wheel Systems har tecknat avtal och slutfört förvärvet av Maine Industrial Tire, ett marknadsledande företag specialiserat på solida industridäck till fordon såsom gaffeltruckar. Verksamheten har huvudkontor i USA samt produktionsanläggningar i USA och Kina. Den årliga försäljningen uppgår till cirka 600 MSEK. I och med förvärvet breddar Trelleborg sin produktportfölj av industridäck och stärker ytterligare sin position som globalt ledande leverantör av solida industridäck.

Händelser efter periodens slut

Förvärv av verksamhet inom marina docknings- och förankringslösningar

Förvärv av verksamhet inom marina docknings- och förankringslösningar. Trelleborg Offshore & Construction har tecknat avtal och slutfört förvärvet av Sea Systems Technology Ltd. Företaget är främst specialiserat på att utveckla mjukvara och tillverka nödavstängningssystem och andra kommunikationssystem som primärt används när fartyg som fraktar flytande naturgas (LNG) angör terminaler. Den årliga försäljningen beräknas 2012 uppgå till cirka 55 MSEK. I och med förvärvet breddar Trelleborg sin produktportfölj av förtöjnings-, docknings- och förankringslösningar för hamnar och fartyg.

Förvärv av distributör av industridäck

Förvärv av distributör av industridäck. Trelleborg Wheel Systems har tecknat avtal och slutfört förvärvet av industridäcksverksamheten från nederländska Industriebanden Beheer B.V. Verksamheten är specialiserad på distribution och service av industridäck, såsom däck till truckar. Förvärvet stärker och utvecklar Trelleborgs europeiska distributionsnätverk av industridäck.

Övrigt

Nya finansiella mål

Nya finansiella mål. På koncernens kapitalmarknadsdag den 6 december 2012 kommunicerades att Trelleborg har nya finansiella mål. De finansiella målen ska ställas mot koncernens ambition att öka värdeskapandet och vara världsledande inom utvalda marknadssegment och geografiska marknader. De vilar också på en bedömning av den globala tillväxten samt en önskan att bibehålla en finansiell stabilitet i koncernen.

Följande finansiella mål gäller för koncernen:

Kvarvarande verksamheter exklusive intressebolagsandelar i TrelleborgVibracoustic (över en konjunkturcykel):

- Organisk tillväxt: ≥ 5 procent per år
- EBIT-marginal exklusive jämförelsestörande poster: ≥ 12 procent (vilket motsvarar en EBITDA-marginal om cirka 15 procent)

Kvarvarande verksamheter inklusive intressebolagsandelar i TrelleborgVibracoustic inklusive jämförelsestörande poster (över en konjunkturcykel):

- Räntabilitet på eget kapital (ROE): ≥ 15 procent

Finansiering till TrelleborgVibracoustic

Långsiktig finansiering till TrelleborgVibracoustic.

TrelleborgVibracoustic har tecknat en syndikerad lånefacilitet om 220 MEUR och 75 MUSD med fem års löptid. Lånefaciliteten är helt fristående och är inte knuten till aktieägarna i TrelleborgVibracoustic. Den första dragningen ägde rum under det första kvartalet 2013 och har använts för att återbetala befintliga aktieägarlån. Trelleborg har erhållit cirka 800 MSEK, vilket leder till en motsvarande minskning av de räntebärande lån som beviljats av Trelleborgkoncernen. Det reducerar Trelleborgs finansiella bruttoskuld i motsvarande omfattning och har därmed en neutral effekt på Trelleborgs konsoliderade nettoskuld och skuldsättningsgrad.

Valberednings förslag inför årsstämma 2013

Valberedning. Valberedningen bestående av företrädare för de större ägarna, som representerar cirka 62 procent av rösterna i Trelleborg AB, samt styrelsens ordförande, har beslutat att föreslå årsstämman omval av styrelseledamöterna:

- Hans Biörck
- Claes Lindqvist
- Sören Mellstig
- Peter Nilsson
- Bo Risberg
- Nina Udnes Tronstad
- Heléne Vibbleus Bergquist

Styrelsens ordförande Anders Narvinger har efter fjorton år i styrelsen varav elva år som dess ordförande förklarat att han ej står till förfogande för omval. Valberedningen har därför beslutat föreslå stämman att välja nuvarande styrelseledamoten Sören Mellstig som ny styrelseordförande i bolaget.

Valberedningen har också beslutat att föreslå årsstämman att välja Jan Carlson, koncernchef för Autoliv Inc., som ny ledamot i bolaget.

Valberedningen har härutöver beslutat föreslå årsstämman omval av PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisorer under 2013.

Följande personer har ingått i valberedningen:

- Rolf Kjellman, Henry och Gerda Dunkers stiftelse
- Henrik Didner, Didner & Gerge Aktiefond
- Peter Rönström, Lannebo fonder
- Åsa Nisell, Swedbank Robur fonder
- Johan Strandberg, SEB Investment Management

Årsstämman kommer att hållas i Trelleborg den 24 april 2013 klockan 17.00.

Riskhantering

Risker/riskhantering inom Trelleborg. 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 vilka Trelleborgs risker är, ett underlag för beslut om hantering av riskerna och att möjliggöra uppföljning av riskerna och hur de hanteras.

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, riskexponering och riskhantering hänvisas till Trelleborgs årsredovisning och www.trelleborg.com.

Koncernens marknadsutsikter

Marknadsutsikter för första kvartalet 2013. Efterfrågan bedöms vara i nivå med det fjärde kvartalet 2012, justerat för säsongsmässiga variationer.

Utsikter från kvartalsrapporten den 24 oktober 2012:

Marknadsutsikter för fjärde kvartalet 2012. Efterfrågan bedöms vara lägre än det tredje kvartalet 2012, justerat för säsongsmässiga variationer.

Trelleborg, den 13 februari 2013
Styrelsen i Trelleborg AB (publ)

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, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Rapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Trelleborg Coated Systems

Kvarvarande verksamheter	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
MSEK	2012	2011	2012	2011
<i>Exklusive jämförelsestörande poster</i>				
Nettoomsättning	406	434	1 738	1 810
Förändring totalt, %	-6,6	-6,6	-4,0	-6,8
Organisk försäljning, %	-3,9	-6,2	-4,6	0,0
Struktur, %	-	-	-	-0,7
Valuta, %	-2,7	-0,4	0,6	-6,1
Rörelseresultat	37	41	177	227
Rörelsemarginal, %	9,1	9,5	10,2	12,6
Operativt kassaflöde	91	60	167	187
Avkastning på sysselsatt kapital, %			8,6	11,8

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 19 - 21

Fjärde kvartalet 2012

Marknadsutveckling. Efterfrågan på tryckdukar var generellt svag i Europa och Nordamerika, med undantag för applikationer för förpackningar, som fortsätter att växa. Efterfrågan i Asien och Sydamerika är fortsatt generellt positiv inom samtliga tryckduksapplikationer. Efterfrågan inom belagda vävar är blandad både i Europa och Nordamerika och fortsatt stark i Asien.

Nettoomsättning. Nettoomsättningen under kvartalet minskade med 7 procent jämfört med samma period föregående år.

Omsättningen påverkades negativt av den generellt svaga utvecklingen för tryckdukar i Europa.

Rörelseresultat och kassaflöde. Rörelseresultatet minskade jämfört med motsvarande period föregående år och påverkades negativt av lägre omsättning och kostnader i form av kundförluster. Integrationen av Printec, den under tredje kvartalet 2012 förvärvade brasilianska tryckduksverksamheten, fortsätter. Printec bidrog med ett positivt resultat i kvartalet.

Det operativa kassaflödet påverkades positivt av minskad rörelsekapitalbindning.

Övrigt. Under kvartalet har en anläggning invigts i Brasilien där tryckdukar som bland annat används vid offsettryck av exempelvis förpackningsmaterial, utvecklas och produceras.

Helåret 2012

Nettoomsättning. Nettoomsättningen under 2012 minskade med 4 procent jämfört med 2011. Omsättningen från tryckdukar påverkades negativt av en generellt svag efterfrågan i Europa samt av en större tryckpresstillverkarens konkurs som forcerade fram en delvis förändrad distributionsmodell. Omsättningen från belagda vävar ökade, främst tack vare en positiv utveckling i Nordamerika.

Rörelseresultat och kassaflöde. Rörelseresultatet minskade jämfört med 2011 främst till följd av lägre omsättning, uppstarts- och integrationskostnader i Brasilien samt av kostnader i form av kundförluster.

Det operativa kassaflödet har påverkats negativt av det lägre resultatet och högre investeringar samt påverkats positivt av minskad rörelsekapitalbindning.

Trelleborg Industrial Solutions

Kvarvarande verksamheter MSEK	okt - dec 2012	okt - dec 2011	jan - dec 2012	jan - dec 2011
<i>Exklusive jämförelsestörande poster</i>				
Nettoomsättning	1 107	1 140	4 502	4 612
Förändring totalt, %	-2,8	2,7	-2,4	2,8
Organisk försäljning, %	0,1	2,8	-2,2	8,0
Struktur, %	-	1,0	0,8	0,3
Valuta, %	-2,9	-1,1	-1,0	-5,5
Rörelseresultat	93	88	328	387
Rörelsemarginal, %	8,4	7,8	7,3	8,4
Operativt kassaflöde	152	73	428	230
Avkastning på sysselsatt kapital, %			11,8	14,0

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 19 - 21

Fjärde kvartalet 2012

Marknadsutveckling. Efterfrågeutvecklingen inom generell industri var globalt svag. Efterfrågan för projektrelaterade verksamheter inom offshore olja/gas har under kvartalet haft en fortsatt god utveckling.

Nettoomsättning. Nettoomsättningen under kvartalet minskade med 3 procent jämfört med samma period föregående år.

Omsättningen från generell industri och konstruktionsrelaterad verksamhet minskade medan omsättningen från transport och offshore olja/gas var högre jämfört med samma period föregående år.

Rörelseresultat och kassaflöde. Rörelseresultatet ökade jämfört med motsvarande period föregående år, främst tack vare en förbättrad kostnadseffektivitet och produktmix.

Det operativa kassaflödet påverkades positivt av rörelseresultatet och av lägre rörelsekapitalbindning.

Övrigt. Under kvartalet invigdes två verksamheter i Indien som utvecklar och producerar dels industriella antivibrationssystem, dels specialutvecklade formgodskomponenter till olika industrisegment.

Helåret 2012

Nettoomsättning. Nettoomsättningen under 2012 minskade med 2 procent jämfört med 2011. Omsättningen från generell industri och konstruktionsrelaterad verksamhet minskade medan omsättningen från transport och offshore olja/gas var högre jämfört med 2011.

Rörelseresultat och kassaflöde. Rörelseresultatet minskade jämfört med 2011, främst som en följd av lägre volymer och av en ogynnsam produktmix inom vissa av marknadssegmenten.

Det operativa kassaflödet påverkades framförallt av en effektiv rörelsekapitalhantering.

Trelleborg Offshore & Construction

Kvarvarande verksamheter	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
MSEK	2012	2011	2012	2011
<i>Exklusive jämförelsestörande poster</i>				
Nettoomsättning	944	804	3 718	3 199
Förändring totalt, %	17,4	-22,7	16,2	-12,7
Organisk försäljning, %	18,5	-25,3	13,5	-10,1
Struktur, %	-	2,4	0,3	2,7
Valuta, %	-1,1	0,2	2,4	-5,3
Rörelseresultat	57	-30	221	113
Rörelsemarginal, %	6,1	neg	5,9	3,5
Operativt kassaflöde	191	-16	233	-12
Avkastning på sysselsatt kapital, %			10,5	5,7

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 19 - 21

Fjärde kvartalet 2012

Marknadsutveckling. Efterfrågan för projektrelaterade verksamheter har under kvartalet haft en fortsatt god utveckling, inom såväl offshore olja/gas som infrastruktur.

Nettoomsättning. Nettoomsättningen under kvartalet ökade med 17 procent jämfört med samma period föregående år. Den kraftiga organiska ökningen förklaras dels av högre försäljning, dels av en låg jämförelsesiffra. Den låga jämförelsesiffran var ett resultat av tidigare kommunicerade produktionsstörningar i en enhet inom offshore olja/gas under motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat och kassaflöde. Rörelseresultatet ökade jämfört med motsvarande period föregående år, som ett resultat av ökade volymer, bättre produktmix och genomförda åtgärdsprogram. Det negativa resultatet under motsvarande period föregående år är hänförligt till produktionsstörningen inom offshore olja/gas (se ovan).

Det operativa kassaflödet påverkades positivt av rörelseresultatet och lägre rörelsekapitalbindning.

Övrigt. Efter periodens slut tecknade affärsområdet avtal och slutförde förvärvet av Sea Systems Technology Ltd., verksam inom marina docknings- och förankringslösningar, primärt för LNG (se sidan 6).

Helåret 2012

Nettoomsättning. Nettoomsättningen under 2012 ökade med 16 procent jämfört med 2011. Omsättningen i samtliga marknadssegment ökade under 2012.

Rörelseresultat och kassaflöde. Rörelseresultatet ökade jämfört med 2011, främst tack vare ökade volymer, bättre produktmix och genomförda åtgärdsprogram. Uppstartskostnader för nya enheter har negativt påverkat resultatet.

Det operativa kassaflödet påverkades positivt av rörelseresultatet och lägre rörelsekapitalbindning.

Trelleborg Sealing Solutions

Kvarvarande verksamheter	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
MSEK	2012	2011	2012	2011
<i>Exklusive jämförelsestörande poster</i>				
Nettoomsättning	1 592	1 707	7 215	7 288
Förändring totalt, %	-6,7	8,4	-1,0	13,2
Organisk försäljning, %	-4,1	3,5	-2,0	15,0
Struktur, %	-	5,6	0,9	5,1
Valuta, %	-2,6	-0,7	0,1	-6,9
Rörelseresultat	277	301	1 513	1 495
Rörelsemarginal, %	17,4	17,7	20,9	20,5
Operativt kassaflöde	454	346	1 695	1 361
Avkastning på sysselsatt kapital, %			20,9	20,7

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 19-21

Fjärde kvartalet 2012

Marknadsutveckling. Efterfrågeutvecklingen inom generell industri var globalt svag. Inom flygindustrin var den globala utvecklingen fortsatt god medan utvecklingen var svag för personbilar i Europa.

Nettoomsättning. Nettoomsättningen under kvartalet minskade med 7 procent jämfört med samma period föregående år.

Omsättningen från personbilar och generell industri minskade medan omsättningen från flyg ökade.

Rörelseresultat och kassaflöde. Rörelseresultatet och rörelsemarginalen var fortsatt god och följer tidigare års säsongsvariationer. Kvartalet påverkades av lägre omsättning och lagerneddragningar som till viss del kompensades av lägre omkostnader.

Det operativa kassaflödet var starkt i kvartalet, primärt som en följd av en effektiv rörelsekapitalhantering.

Övrigt. Affärsområdet investerar inom Life Science. Den nya produktionsenheten i USA för utveckling och produktion av produkter med höga renhetskrav (renrumstillverkning) kommer att färdigställas under det första kvartalet 2013.

Helåret 2012

Nettoomsättning. Nettoomsättningen under 2012 minskade med 1 procent jämfört med 2011. Omsättningen från generell industri och personbilar minskade medan omsättningen från flyg var högre jämfört med 2011.

Rörelseresultat och kassaflöde. Rörelseresultatet ökade jämfört med 2011, som följd av ökad effektivitet och ett bra kapacitetsutnyttjande.

Det operativa kassaflödet var fortsatt mycket starkt, främst som en följd av det bättre rörelseresultatet och en fortsatt effektiv rörelsekapitalhantering.

Trelleborg Wheel Systems

Kvarvarande verksamheter MSEK	okt - dec 2012	okt - dec 2011	jan - dec 2012	jan - dec 2011
<i>Exklusive jämförelsestörande poster</i>				
Nettoomsättning	833	954	3 865	3 863
Förändring totalt, %	-12,6	29,4	0,1	29,2
Organisk försäljning, %	-9,2	20,6	2,7	27,2
Struktur, %	-	10,9	-1,1	10,0
Valuta, %	-3,4	-2,1	-1,5	-8,0
Rörelseresultat	72	99	449	401
Rörelsemarginal, %	8,5	10,4	11,6	10,4
Operativt kassaflöde	263	219	227	185
Avkastning på sysselsatt kapital, %			18,4	18,2

Se ytterligare nyckeltal, sidorna 19 - 21

Fjärde kvartalet 2012

Marknadsutveckling. Det säsongmässigt svaga fjärde kvartalet präglades av en lägre produktionsstakt i Europa, i kontrast till en högre traktorregistrering. Detta resulterade i minskad lagernivå hos ett flertal OEM-tillverkare. Den globala utvecklingen för materialhanteringsfordon var blandad, med vikande försäljning i Europa men en fortsatt stabil nordamerikansk marknad. I Kina fortsätter marknaden för såväl industridäck som traktordäck att utvecklas väl.

Nettoomsättning. Nettoomsättningen under kvartalet minskade med 13 procent jämfört med samma period föregående år.

Omsättningen från alla marknadssegment var lägre under kvartalet jämfört med samma period föregående år.

Rörelseresultat och kassaflöde. Rörelseresultatet minskade jämfört med motsvarande period föregående år, främst som en följd av den lägre försäljningen.

Det operativa kassaflödet följde säsongvariationen och påverkades positivt av lägre rörelsekapitalbindning.

Övrigt. Affärsområdet har under kvartalet tecknat avtal och slutfört förvärvet av Maine Industrial Tire, ett marknadsledande företag specialiserat på solida industridäck till fordon såsom truckar (se sidan 6).

Efter periodens slut tecknade affärsområdet avtal och slutförde förvärvet av nederländska industridäcksverksamheten från Industriebanden Beheer B.V. Verksamheten är specialiserad på distribution och service av industridäck (se sidan 6).

Helåret 2012

Nettoomsättning. Nettoomsättningen under 2012 var oförändrad jämfört med 2011, men med stora variationer under året. Efterfrågan var särskilt stark inom lantbruksdäck under första halvåret.

Rörelseresultat och kassaflöde. Rörelseresultatet ökade som följd av ökad effektivitet och ett bra kapacitetsutnyttjande.

Det operativa kassaflödet ökade under året, huvudsakligen som en följd av det bättre rörelseresultatet och av minskad rörelsekapitalbindning.

Samägda bolaget 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 intressebolag i den finansiella redovisningen och redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Se vidare sidan 24.

TrelleborgVibracoustic MSEK	okt - dec	proforma ¹⁾	okt - dec	okt - dec	proforma ¹⁾	proforma ¹⁾	proforma ¹⁾
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2011
<i>Exklusive jämförelsestörande poster</i>							
Nettoomsättning	3 457	3 459	6 856	6 917	14 225	13 673	
EBITDA	326	391	605	707	1 318	1 330	
Rörelseresultat	204	269	377	469	860	870	
Rörelsemarginal (ROS), %	5,8	7,7	5,4	6,7	6,0	6,3	
Operativt kassaflöde	447		644				
Sysselsatt kapital, utgående balans	3 886						
Nettoskuld, utgående balans	1 380						
Eget kapital, utgående balans	2 500						

¹⁾ Proformasiffror är baserade på en sammanslagning av tidigare konsolidering av enheter inom Trelleborg Automotive och enheter inom Vibracoustic.

Fjärde kvartalet 2012

Marknadsutveckling. Den globala produktionen av personbilar under kvartalet var fortsatt stabil med tillväxt i Nordamerika och Kina. I Europa var utvecklingen fortsatt negativ.

Nettoomsättning. Nettoomsättningen under kvartalet var oförändrad jämfört med proforma från samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 4 procent, vilket var bättre än den underliggande marknaden.

Rörelseresultat och kassaflöde. Rörelseresultatet och rörelsemarginalen var lägre jämfört med proforma från motsvarande period föregående år, främst på grund av kostnader i samband med skapandet av det nya bolaget. Resultatet belastades också av uppstartskostnader i Kina och Mexiko, hög produktutvecklingsaktivitet samt av valutakurseffekter. Föregående års kvartal påverkades positivt av engångsaffärer.

Det operativa kassaflödet var stabilt i kvartalet.

Övrigt. Det samägda bolaget har varit aktivt i sju månader, och under det fjärde kvartalet intensifierades integrationsarbetet. Detta arbete återspeglas i högre strukturkostnader under kvartalet. Ytterligare strukturkostnader förväntas under 2013. Samtliga stabsfunktioner är nu etablerade enligt plan, och synergieffekter på framtida resultat väntas uppgå till den nivå som kommunicerades under kapitalmarknadsdagen i december 2012.

Bolaget har under kvartalet tecknat en syndikerad lånefacilitet om 220 MEUR och 75 MUSD med fem års löptid (se sidan 7).

Helåret 2012, Proforma

Nettoomsättning. Nettoomsättningen under 2012 ökade organiskt med 6 procent jämfört med proforma 2011.

Rörelseresultat och kassaflöde. Rörelseresultatet och rörelsemarginalen låg i linje med proforma från 2011. De positiva effekterna från högre volymer motverkades av kostnader i samband med skapandet av det nya bolaget. Resultatet belastades också av uppstartskostnader i Kina och Mexiko, hög produktutvecklingsaktivitet samt av valutakurseffekter.

Trelleborgs andelar i TrelleborgVibracoustic

MSEK	okt - dec	okt - dec	jul - dec	jul - dec
	2012	2011	2012	2011
Rörelseresultat exkl jämförelsestörande poster	204	-	377	-
Förvävsrelaterade kostnader	-27	-	-37	-
Avskrivningar på immateriella tillgångar ¹⁾	-44	-	-44	-
Omstruktureringskostnader	-27	-	-32	-
Rörelseresultat	106	-	264	-
Resultat före skatt	76	-	217	-
<i>Trelleborgs andel</i>	37	-	109	-
Skatt	-28	-	-64	-
<i>Trelleborgs andel</i>	-14	-	-32	-
Resultat efter skatt	48	-	153	-
<i>Trelleborgs andel</i>	24	-	77	-

¹⁾ Koppladet till fördelning av förvävsbalansen och avser effekten för två kvartal.

Fjärde kvartalet 2012

Av tabellen framgår att TrelleborgVibracoustics rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 204 MSEK, varav Trelleborgs andel uppgick till 102 MSEK. För den jämförbara delen av Trelleborg som numera ingår i TrelleborgVibracoustic uppgick rörelseresultatet till 131 MSEK motsvarande period föregående år. Jämförelsesiffran påverkades positivt av affärer av engångskaraktär i slutet av 2011.

Trelleborgs intressebolagsandel i TrelleborgVibracoustic ingår i rörelseresultatet enligt kapitalandelsmetoden med 37 MSEK före skatt (-). Denna andel har belastats med -49 MSEK, motsvarande hälften av jämförelsestörande kostnader i det samägda bolaget.

Juli-december 2012

TrelleborgVibracoustics rörelseresultat, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 377 MSEK, varav Trelleborgs andel uppgick till 188 MSEK. För den jämförbara delen av Trelleborg som numera ingår i TrelleborgVibracoustic uppgick rörelseresultatet till 198 MSEK motsvarande period föregående år.

Trelleborgs intressebolagsandel i TrelleborgVibracoustic ingår i rörelseresultatet för juli-december enligt kapitalandelsmetoden med 109 MSEK före skatt (-). Denna andel har belastats med -56 MSEK, motsvarande hälften av jämförelsestörande kostnader i det samägda bolaget.

Arbetet med fastställandet av den slutliga förvävsbalansen slutfördes under kvartalet. Mindre justeringar kan framgent förekomma. Avskrivningar på immateriella tillgångar har uppkommit i samband med fördelningen av köpeskillingen i förvävsbalansen. Avskrivningen är ej kassapåverkande och kommer att belasta rörelseresultatet med 22 MSEK per kvartal. Under kvartalet bokades effekten för två kvartal.

Ekonomisk redovisning

Resultaträkningar				
MSEK	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
	2012	2011	2012	2011
Kvarvarande verksamheter				
Nettoomsättning	4 966	5 104	21 262	21 043
Kostnad för sålda varor	-3 404	-3 570	-14 395	-14 225
Bruttoresultat	1 562	1 534	6 867	6 818
Försäljningskostnader	-501	-506	-2 028	-2 025
Administrationskostnader	-597	-654	-2 336	-2 400
Forsknings- och utvecklingskostnader	-80	-72	-309	-273
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	62	74	145	111
Intressebolagsandel i TrelleborgVibracoustic	37	-	109	-
Övriga intressebolagsandelar	0	0	3	0
Jämförelsesförändringar	-129	63	11	-138
Rörelseresultat	354	313	2 462	2 093
Finansiella intäkter och kostnader	-37	-70	-154	-164
Resultat före skatt	317	243	2 308	1 929
Skatt	-59	-110	-488	-596
Skatt hänförlig till TrelleborgVibracoustic	-14	-	-32	-
Total skatt	-73	-110	-520	-596
Resultat efter skatt	244	133	1 788	1 333
Avvecklade verksamheter ¹⁾				
Nettoomsättning	0	2 002	3 975	8 107
Rörelseresultat	11	146	353	596
Resultat före skatt	12	153	318	551
Resultat efter skatt	13	133	269	505
Koncernen, totalt				
Nettoomsättning	4 966	7 106	25 237	29 150
Rörelseresultat	365	459	2 815	2 689
Resultat före skatt	329	396	2 626	2 480
Resultat efter skatt	257	266	2 057	1 838
<i>Hänförligt till:</i>				
- moderbolagets aktieägare	256	262	2 042	1 819
- innehav utan bestämmande inflytande	1	4	15	19
Resultat per aktie	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
SEK	2012	2011	2012	2011
Kvarvarande verksamheter	0,90	0,50	6,55	4,90
Avvecklade verksamheter ¹⁾	0,05	0,45	1,00	1,80
Koncernen, totalt	0,95	0,95	7,55	6,70
Antal aktier				
Per bokslutsdag	271 071 783	271 071 783	271 071 783	271 071 783
I genomsnitt	271 071 783	271 071 783	271 071 783	271 071 783
¹⁾ Inkluderar främst verksamhet såld till det samägda TrelleborgVibracoustic juli 2012.				
Rapporter över totalresultat				
MSEK	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
	2012	2011	2012	2011
Resultat efter skatt	257	266	2 057	1 838
Övrigt totalresultat				
Kassaflödesåskringar	6	0	10	-74
Säkring av nettoinvestering ²⁾	-78	190	536	-72
Omräkningsdifferenser ²⁾	140	-385	-972	15
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat ²⁾	17	-53	-142	46
Övrigt totalresultat efter skatt	85	-248	-568	-85
Summa totalresultat	342	18	1 489	1 753
Summa resultat efter skatt				
- moderbolagets aktieägare	336	11	1 474	1 733
- innehav utan bestämmande inflytande	6	7	15	20

²⁾ var av avvecklade verksamheter, omräkningsdifferenser -59 MSEK och inkomstskatt 19 MSEK inkluderat i perioden jul-sep 2012.

Balansräkningar

Koncern	31 dec	31 dec
MSEK	2012	2011
Materiella anläggningstillgångar	4 909	5 958
Immateriella anläggningstillgångar	8 824	10 457
Intressebolagsandelar	2 867	54
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 052	1 230
Summa anläggningstillgångar	17 652	17 699
Varulager	3 275	4 001
Kundfordringar och andra rörelsefordringar	4 420	6 025
Kortfristiga räntebärande fordringar	1 143	213
Likvida medel	660	753
Summa omsättningstillgångar	9 498	10 992
Summa tillgångar	27 150	28 691
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	14 134	13 338
Innehav utan bestämmande inflytande	35	166
Summa eget kapital	14 169	13 504
Långfristiga räntebärande skulder	4 942	5 452
Övriga långfristiga skulder	888	1 125
Summa långfristiga skulder	5 830	6 577
Kortfristiga räntebärande skulder	2 433	2 171
Leverantörsskulder och andra rörelseskulder	4 718	6 439
Summa kortfristiga skulder	7 151	8 610
Summa eget kapital och skulder	27 150	28 691

Specifikation till förändring av eget kapital	31 dec	31 dec
MSEK	2012	2011
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>		
Ingående balans den 1 januari	13 338	12 079
Summa totalresultat	1 474	1 733
Utdelning	-678	-474
Utgående balans	14 134	13 338
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>		
Ingående balans den 1 januari	166	117
Summa totalresultat	15	20
Förvärv	-14	32
Avyttrade verksamheter	-127	-
Utdelning	-5	-3
Utgående balans	35	166
Summa eget kapital, utgående balans	14 169	13 504

Jämförelsestörande poster inkluderade i rörelseresultatet, fördelade per funktion	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
MSEK	2012	2011	2012	2011
Kostnad för sålda varor	-41	-47	-65	-77
Försäljningskostnader	-8	-9	-12	-13
Administrationskostnader	-7	-4	-32	-18
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1	-1	-1	-1
Övriga rörelseintäkter	-	0	203	6
Övriga rörelsekostnader	-72	-2	-82	-35
Totalt jämförelsestörande poster	-129	-63	11	-138

Kassaflödesanalys

Koncernen	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
MSEK	2012	2011	2012	2011
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Rörelseresultat inkl resultatandelar i intressebolag	354	313	2 462	2 093
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	162	150	628	593
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	14	17	48	52
Nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	17	-1	22	7
Nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-1	-1	0	-3
Avsättningar för omstruktureringkostnader	105	64	168	131
Övriga, ej kassaflödespåverkande poster	-35	-14	-122	37
Löpande verksamheten i avvecklade verksamheter	-6	220	310	518
	610	748	3 516	3 428
Erhållen ränta och andra finansiella poster	14	10	40	17
Erlagd ränta och andra finansiella poster	-31	-58	-190	-255
Ränta och andra finansiella poster i avvecklade verksamheter	1	6	-35	-45
Betald skatt	-156	-130	-460	-400
Betald skatt i avvecklade verksamheter	1	-14	-34	-79
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	439	562	2 837	2 666
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:				
Förändring av varulager	311	113	322	-479
Förändring av rörelsefordringar	514	426	-488	85
Förändring av rörelseskulder	-89	-103	262	-194
Förändring i rörelsekapital i avvecklade verksamheter	4	-11	-400	-204
Utnyttjande av strukturreserver	-38	-87	-122	-223
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 141	900	2 411	1 651
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärvade enheter	-526	0	-744	-746
Avecklade verksamheter	18	3	328	602
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	-264	-322	-847	-773
Bruttoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar	-35	-34	-63	-40
Bruttoinvesteringar i anläggningstillgångar i avvecklade verksamheter	-8	-110	-134	-323
Försäljning av anläggningstillgångar	48	12	59	30
Försäljning av anläggningstillgångar i avvecklade verksamheter	-	-	24	9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-767	-451	-1 377	-1 241
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Förändring av räntebärande placeringar	-25	-20	-125	-152
Förändring av räntebärande skulder	-315	-724	-273	153
Utdelning - moderbolagets aktieägare	-	-	-678	-474
Utdelning - innehav utan bestämmande inflytande	-	-1	-5	-3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-340	-745	-1 081	-476
Periodens kassaflöde	34	-296	-47	-66
Likvida medel:				
Vid periodens början	629	1 053	753	832
Kursdifferens	-3	-4	46	-13
Likvida medel vid periodens slut	660	753	660	753

Koncernöversikt**Kvarvarande verksamheter**

	okt - dec 2012	okt - dec 2011	jan - dec 2012	jan - dec 2011
MSEK				
Nettoomsättning	4 966	5 104	21 262	21 043
Rörelseresultat exkl jämförelsestörande poster och intressebolagsandel i TrelleborgVibracoustic	446	376	2 342	2 231
Jämförelsestörande poster, rörelseresultat	-129	-63	11	-138
Intressebolagsandel i Trelleborg Vibracoustic	37	-	109	-
Rörelseresultat	354	313	2 462	2 093

Nettoomsättning

	okt - dec 2012	okt - dec 2011	jan - dec 2012	jan - dec 2011
MSEK				
Trelleborg Coated Systems	406	434	1 738	1 810
Trelleborg Industrial Solutions	1 107	1 140	4 502	4 612
Trelleborg Offshore & Construction	944	804	3 718	3 199
Trelleborg Sealing Solutions	1 592	1 707	7 215	7 288
Trelleborg Wheel Systems	833	954	3 865	3 863
Koncernposter	226	278	1 002	1 300
Eliminering	-142	-213	-778	-1 029
Totalt	4 966	5 104	21 262	21 043

Nettoomsättning per marknad

		okt - dec 2012	jan - dec 2012
% - andel av omsättningen, organisk tillväxt %	andel	tillväxt	tillväxt
Västeuropa	56	-4	-4
Övriga Europa	5	3	-3
Nordamerika	20	12	15
Sydamerika	3	3	0
Asien och övriga marknader	16	1	2
Totalt	100	0	1

Rörelseresultat

	okt - dec 2012	okt - dec 2011	jan - dec 2012	jan - dec 2011
MSEK				
<i>Exklusive jämförelsestörande poster</i>				
Trelleborg Coated Systems	37	41	177	227
Trelleborg Industrial Solutions	93	88	328	387
Trelleborg Offshore & Construction	57	-30	221	113
Trelleborg Sealing Solutions	277	301	1 513	1 495
Trelleborg Wheel Systems	72	99	449	401
Koncernposter	-90	-123	-346	-392
Totalt	446	376	2 342	2 231

Rörelsemarginal

	okt - dec 2012	okt - dec 2011	jan - dec 2012	jan - dec 2011
%				
<i>Exklusive jämförelsestörande poster</i>				
Trelleborg Coated Systems	9,1	9,5	10,2	12,6
Trelleborg Industrial Solutions	8,4	7,8	7,3	8,4
Trelleborg Offshore & Construction	6,1	neg	5,9	3,5
Trelleborg Sealing Solutions	17,4	17,7	20,9	20,5
Trelleborg Wheel Systems	8,5	10,4	11,6	10,4
Totalt	9,0	7,4	11,0	10,6

Sysselsatt kapital

	31 dec	31 dec
MSEK	2012	2011
Trelleborg Coated Systems	2 149	1 975
Trelleborg Industrial Solutions	2 532	2 867
Trelleborg Offshore & Construction	1 893	1 991
Trelleborg Sealing Solutions	6 892	7 339
Trelleborg Wheel Systems	2 754	2 191
Koncernposter	514	292
Trelleborg Vibracoustic	2 860	-
Avsättningar för omstruktureringsskostnader och legala kostnader	-130	-93
Totalt	19 464	16 562

Avkastning på sysselsatt kapital

	jan - dec	jan - dec
%	2012	2011
<i>Exklusive jämförelsestörande poster</i>		
Trelleborg Coated Systems	8,6	11,8
Trelleborg Industrial Solutions	11,8	14,0
Trelleborg Offshore & Construction	10,5	5,7
Trelleborg Sealing Solutions	20,9	20,7
Trelleborg Wheel Systems	18,4	18,2
Totalt	13,7	13,6

Kassaflödesrapport

MSEK	EBITDA ¹⁾		Bruttoinvesteringar		Sålda anläggningstillgångar		Förändring i rörelsekapital		Summa kassaflöde	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	jan - dec 2012	jan - dec 2011
Trelleborg Coated Systems	251	320	-96	-68	0	3	12	-68	167	187
Trelleborg Industrial Solutions	488	556	-133	-130	5	2	68	-198	428	230
Trelleborg Offshore & Construction	332	222	-139	-148	4	4	36	-90	233	-12
Trelleborg Sealing Solutions	1 754	1 710	-285	-241	7	10	219	-118	1 695	1 361
Trelleborg Wheel Systems	562	503	-200	-156	2	4	-137	-166	227	185
Koncernposter	-384	-401	-57	-70	41	7	-102	52	-502	-412
Operativt kassaflöde	3 003	2 910	-910	-813	59	30	96	-588	2 248	1 539
Utnyttjande av strukturereserver/försäljning fastighet									81	-223
Utdelning - innehav utan bestämmande inflytande									-5	-3
Finansiella poster									-150	-238
Skatter									-460	-400
Fritt kassaflöde									1 714	675
Förvärv									-744	-746
Awecklade verksamheter									448	478
Utdelning - moderbolagets aktieägare									-678	-474
Summa nettokassaflöde									740	-67

¹⁾ Exklusive ej kassaflödespåverkande poster

Förvärv

Förvärv av ett marknadsledande företag specialiserat på solida industridäck till fordon såsom truckar slutfördes under kvartalet. Förvärvet bedöms ej få en väsentlig påverkan på koncernens försäljning och resultat. Se vidare sidan 6.

Efter periodens slut slutfördes två förvärv. Förvärven bedöms ej få en väsentlig påverkan på koncernens försäljning och resultat. Se vidare sidan 6.

Nyckeltal per kvartal
Kvarvarande verksamheter

	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
MSEK	2012	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2011	2010
Nettoomsättning	4 966	4 961	5 612	5 723	5 104	5 187	5 492	5 260	4 995
Rörelseresultat exkl jämförelsestörande poster och intressebolagsandel i TrelleborgVibracoustic	446	528	702	666	376	612	674	569	398
Jämförelsestörande poster i rörelseresultat	-129	-12	171	-19	-63	-46	-28	-1	-63
Intressebolagsandel i Trelleborg Vibracoustic	37	72	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	354	588	873	647	313	566	646	568	335

Nettoomsättning

	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
MSEK	2012	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2011	2010
Trelleborg Coated Systems	406	399	464	469	434	432	475	469	466
Trelleborg Industrial Solutions	1 107	1 031	1 162	1 202	1 140	1 118	1 219	1 135	1 109
Trelleborg Offshore & Construction	944	911	944	919	804	738	851	806	1 040
Trelleborg Sealing Solutions	1 592	1 706	1 944	1 973	1 707	1 863	1 905	1 813	1 574
Trelleborg Wheel Systems	833	852	1 052	1 128	954	953	1 006	950	738
Koncernposter	226	212	275	289	278	354	311	357	331
Eliminering	-142	-150	-229	-257	-213	-271	-275	-270	-263
Totalt	4 966	4 961	5 612	5 723	5 104	5 187	5 492	5 260	4 995

Rörelseresultat

	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
MSEK	2012	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2011	2010
<i>Exklusive jämförelsestörande poster</i>									
Trelleborg Coated Systems	37	30	53	57	41	55	67	64	42
Trelleborg Industrial Solutions	93	70	76	89	88	91	116	92	93
Trelleborg Offshore & Construction	57	47	68	49	-30	40	57	46	109
Trelleborg Sealing Solutions	277	343	464	429	301	422	420	352	233
Trelleborg Wheel Systems	72	88	133	156	99	98	108	96	52
Koncernposter	-90	-50	-92	-114	-123	-94	-94	-81	-131
Totalt	446	528	702	666	376	612	674	569	398

Rörelsemarginal

	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
%	2012	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2011	2010
<i>Exklusive jämförelsestörande poster</i>									
Trelleborg Coated Systems	9,1	7,7	11,3	12,2	9,5	12,8	14,0	13,7	9,0
Trelleborg Industrial Solutions	8,4	6,8	6,6	7,4	7,8	8,1	9,5	8,1	8,5
Trelleborg Offshore & Construction	6,1	5,2	7,2	5,3	neg	5,5	6,6	5,7	10,5
Trelleborg Sealing Solutions	17,4	20,0	23,8	21,7	17,7	22,6	22,0	19,4	14,8
Trelleborg Wheel Systems	8,5	10,4	12,6	13,8	10,4	10,3	10,8	10,1	7,0
Totalt	9,0	10,6	12,5	11,6	7,4	11,8	12,3	10,8	8,0

Resultaträkningar

	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
MSEK	2012	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2011	2010
Kvarvarande verksamheter									
Nettoomsättning	4 966	4 961	5 612	5 723	5 104	5 187	5 492	5 260	4 995
Kostnad för sålda varor	-3 404	-3 402	-3 720	-3 869	-3 570	-3 440	-3 635	-3 580	-3 422
Bruttoresultat	1 562	1 559	1 892	1 854	1 534	1 747	1 857	1 680	1 573
Försäljningskostnader	-501	-468	-542	-517	-506	-502	-513	-504	-509
Administrationskostnader	-597	-545	-605	-589	-654	-584	-609	-553	-616
Forsknings- och utvecklingskostnader	-80	-74	-79	-76	-72	-65	-66	-70	-69
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	62	54	35	-6	74	16	5	16	20
Intressebolagsandel i TrelleborgVibracoustic	37	72	-	-	-	-	-	-	-
Övriga intressebolagsandelar	0	2	1	0	0	0	0	0	0
Jämförelsestörande poster	-129	-12	171	-19	-63	-46	-28	-1	-63
Rörelseresultat	354	588	873	647	313	566	646	568	336
Finansiella intäkter och kostnader	-37	-39	-34	-44	-70	-27	-41	-26	-35
Resultat före skatt	317	549	839	603	243	539	605	542	301
Skatt	-59	-133	-130	-166	-110	-143	-176	-167	-68
Skatt hänförlig till TrelleborgVibracoustic	-14	-18	-	-	-	-	-	-	-
Total skatt	-73	-151	-130	-166	-110	-143	-176	-167	-68
Resultat efter skatt	244	398	709	437	133	396	429	375	233
Avvecklade verksamheter ¹⁾									
Nettoomsättning	0	4	1 921	2 050	2 002	2 004	2 091	2 010	2 050
Rörelseresultat	11	3	242	97	146	55	58	337	87
Resultat före skatt	12	3	217	86	153	28	50	320	79
Resultat efter skatt	13	0	192	64	133	24	38	310	29
Koncernen, totalt									
Nettoomsättning	4 966	4 965	7 533	7 773	7 106	7 191	7 583	7 270	7 045
Rörelseresultat	365	591	1 115	744	459	621	704	905	423
Resultat före skatt	329	552	1 056	689	396	567	655	862	380
Resultat efter skatt	257	398	901	501	266	420	467	685	262
- moderbolagets aktieägare	256	396	896	494	262	413	465	679	257
- innehav utan bestämmande inflytande	1	2	5	7	4	7	2	6	5
Resultat per aktie									
SEK	2012	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2011	2010
Kvarvarande verksamheter	0,90	1,45	2,60	1,60	0,50	1,45	1,55	1,40	0,85
Avvecklade verksamheter ¹⁾	0,05	0,00	0,75	0,20	0,45	0,10	0,15	1,10	0,10
Koncernen, totalt	0,95	1,45	3,35	1,80	0,95	1,55	1,70	2,50	0,95

¹⁾ Inkluderar främst verksamhet såld till det samägda TrelleborgVibracoustic juli 2012.

Moderbolaget

Resultaträkningar

Moderbolaget	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
MSEK	2012	2011	2012	2011
Administrationkostnader	-155	-134	-313	-355
Övriga rörelseintäkter	30	31	221	229
Rörelseresultat	-125	-103	-92	-126
Finansiella intäkter och kostnader	-285	197	-652	524
Resultat före skatt	-410	94	-744	398
Bokslutsdispositioner	1 372	940	1 372	940
Skatt	-272	-153	-88	4
Resultat efter skatt	690	881	540	1 342

Rapporter över totalresultat

Resultat efter skatt	690	881	540	1 342
Övrigt totalresultat				
Verkligt värde	-	19	-	-
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-	-5	-	-
Övrigt totalresultat efter skatt	-	14	-	-
Summa totalresultat	690	895	540	1 342

Balansräkningar

Moderbolaget	31 dec	31 dec
MSEK	2012	2011
Materiella anläggningstillgångar	24	23
Immateriella anläggningstillgångar	2	4
Finansiella anläggningstillgångar	35 744	34 732
Summa anläggningstillgångar	35 770	34 759
Kundfordringar och andra rörelsefordringar	85	53
Kortfristiga räntebärande fordringar	2 102	597
Likvida medel	0	0
Summa omsättningstillgångar	2 187	650
Summa tillgångar	37 957	35 409
Eget kapital	13 339	13 477
Summa eget kapital	13 339	13 477
Obeskattade reserver	105	-
Långfristiga räntebärande skulder	33	29
Övriga långfristiga skulder	18	16
Summa långfristiga skulder	51	45
Kortfristiga räntebärande skulder	24 210	21 789
Leverantörsskulder och andra rörelseskulder	252	98
Summa kortfristiga skulder	24 462	21 887
Summa eget kapital och skulder	37 957	35 409

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 på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Fritt kassaflöde

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

Kapitalandelsmetoden

Intressebolag inom koncernen redovisas enligt kapitalandelsmetoden vilket innebär att den initiala intressebolagsandelen förändras för att avspegla koncernens andel av intressebolagets resultat samt för eventuella utdelningar. För koncernens största intressebolag, TrelleborgVibracoustic, redovisas resultatandelen på två rader i resultaträkningen; resultat före skatt samt skatt.

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar och likvida medel.

Operativt kassaflöde

EBITDA exklusive ej kassaflödespåverkande poster, investeringar, sålda anläggningstillgångar och förändringar i rörelsekapital men exklusive kassaflöde avseende 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.

Nettoskuld/EBITDA

Nettoskuld i förhållande till EBITDA.

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.

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 intressebolag i den finansiella redovisningen och redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Se vidare sidan 24.

Avvecklade verksamheter

Avser generellt verksamheter som är avvecklade eller under försäljning.

För 2012 avser detta främst affärsenheterna inom Trelleborg Automotive (numera som del av TrelleborgVibracoustic), affärsenheten Skyddsprodukter samt en fransk verksamhet inom komponenter till personbilar.

I 2011 års värden ingår även affärsenheten för taktäckning.

Totalt koncernen

Är en konsolidering av ovanstående tre delar som därmed ger den totala Trelleborgkoncernen.

Inbjudan till presentation och telefonkonferens den 13 februari kl. 10:30

En presentation och telefonkonferens kommer att hållas den 13 februari kl. 10:30. Presentationen kommer att hållas på Operaterrassen i Stockholm. För att delta i telefonkonferensen ring 08-505 564 76, eller +44 203 364 5373 eller +1877 679 29 93. Kod: "Trelleborg". Konferensen sänds även på Internet i realtid. Besök vår hemsida:

www.trelleborg.com/sv/Investerare/Presentationer för internetlänk och presentationsmaterial.

Kalender

Kvartalsrapport januari-mars 2013	24 april 2013
Årsstämma (Trelleborg) 2013	24 april 2013
Kvartalsrapport april-juni 2013	23 juli 2013
Kvartalsrapport juli-september 2013	23 oktober 2013
Bokslutskommuniké 2013	13 februari 2014

För ytterligare information kontakta:

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.

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 onsdagen den 13 februari 2013, kl 07:45.