

RAPPORT FÖR FÖRSTA KVARTALET 2017

NETTOOMSÄTTNING

3 443

MKR

(2 999)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)

418

MKR

(400)

OPERATIVT KASSAFLÖDE

-44

MKR

(-102)

FÖRSTA KVARTALET

- Nettoomsättningen för det första kvartalet uppgick till 3 443 Mkr (2 999), vilket motsvarar en ökning med 15 procent, varav 11 procent var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 418 Mkr (400), vilket motsvarar en marginal på 12,1 procent (13,3 procent). I detta inkluderas 46 Mkr i kostnader för varumärkesomprofilering, legala utgifter för grupptalan och förvävsrelaterade kostnader.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 418 Mkr (400).
- Kassaflödet för perioden uppgick till -384 Mkr (-415). Det operativa kassaflödet uppgick till -44 Mkr (-102).
- Resultatet för det första kvartalet var 296 Mkr (295).
- Resultat per aktie: 1,00 kr (1,00).

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	Kv1 2017	Kv1 2016	LTM 2017	FY 2016
Nettoomsättning	3 443	2 999	12 832	12 388
EBITDA	495	473	1 893	1 871
% av nettoomsättning	14,4%	15,8%	14,8%	15,1%
Rörelseresultat (EBIT)	418	400	1 590	1 573
% av nettoomsättning	12,1%	13,3%	12,4%	12,7%
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster	418	400	1 638	1 621
% av nettoomsättning	12,1%	13,3%	12,8%	13,1%
Periodens resultat	296	295	1 363	1 362
Resultat per aktie, kr	1,00	1,00	4,61	4,60
Periodens kassaflöde	-384	-415	781	750
Operativt kassaflöde ⁽¹⁾	-44	-102	1 354	1 296
Nettorörelsekapital	3 239	2 675	3 239	2 655
Investeringar i anläggningstillgångar	-63	-53	-235	-225
Avkastning på operativt kapital	31,2%	33,3%	31,2%	31,6%

⁽¹⁾Kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar i anläggningstillgångar och exklusive betald inkomstskatt.

STARK FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT OCH FÖRBÄTTRAD UNDERLIGGANDE EBIT



Sammantaget har 2017 fått en stark start, med god försäljningstillväxt och en gynnsam utveckling av underliggande EBIT. Omsättningen ökade med 15 procent under kvartalet, varav 11 procent var organisk tillväxt. Alla regioner bidrog till tillväxten. EBIT i jämförbar valuta var i linje med det första kvartalet 2016, men innefattade extra kostnadsposter om 46 Mkr kopplade till legala aktiviteter i samband med grupptalan i USA, varumärkesomprofilering och förvärvskostnader.

EMEA redovisade en stark försäljningstillväxt på 23 procent med en EBIT-förbättring på 10 procent i jämförbar valuta, vilket inkluderar kostnader kopplade till förvärv. Vi fortsätter att se en tvåsiffrig tillväxt inom både RV och CPV, med ihållande positiva prognoser från OEM-företagen. IPV och Oceanair bidrog med en omsättning på 47 Mkr under kvartalet.

Americas uppvisade en försäljningstillväxt på 6 procent, justerat för utfasad och avyttrad verksamhet. EBIT påverkades dock negativt av de legala utgifterna i samband med grupptalan samt varumärkesomprofileringen. Tittar man på den underliggande marginalen uppvisar den en liten förbättring jämfört med förra året. Framtidsutsikterna för RV-branschen ser fortsatt positiva ut och vi ser även en förbättring i Marine-verksamheten under kvartalet.

APAC redovisade en försäljningstillväxt på 13 procent och en EBIT-förbättring på 24 procent, i jämförbar valuta. Alla marknader uppvisade en tvåsiffrig tillväxt och Kina ökade med hela 57 procent, om än från låg nivå. Trots den svaga underliggande RV-marknaden i Australien ökade vår omsättning med 10 procent, vilket visar hur starkt vårt varumärke är på marknaden.

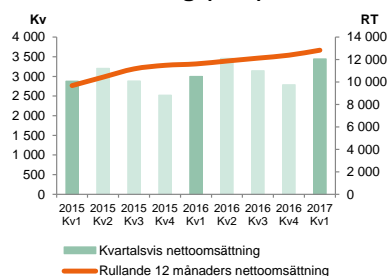
Som tidigare nämnts införlivades våra senaste förvärv IPV och Oceanair i Dometic under kvartalet. Tillsammans kommer de att bidra med en årlig omsättning på cirka 300 Mkr till koncernen. IPV kommer att stärka vår position ytterligare på marknaden för kylboxar, som är det produktområde som har den enskilt största tillväxtpotentialen på lång sikt. Oceanair tillhandahåller nya kvalitetsprodukter för Marine-segmentet och stärker vår sammanlagda närvaro på marknaden för fritidsbåtar och lyxjakter.

Under de senaste månaderna har vi arbetat hårt för att lösa logistikproblemen som uppstod i EMEA och Americas under 2016, och säsongen har leveransmässigt startat bra. Vi har även lanserat flera nya attraktiva produkter, som Dometic Harrier Inverter och den bärbara kylboxen CFX 100, inför den kommande högsäsongen.

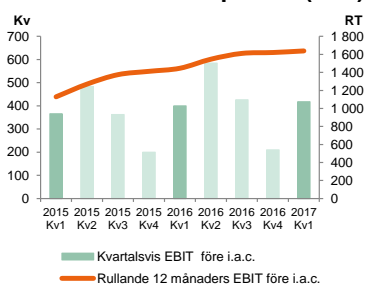
Vi står fast vid våra finansiella mål och förväntar oss att leverera en tillväxt i linje med målet på 5 procent och en marginal som närmar sig målet på 15 procent under 2017. Marginalförbättringen hålls till viss del tillbaka av förändrade råvarupriser, men denna påverkan kompenseras delvis av stora produktionsvolymerna och prisändringar gentemot kunderna. Påverkan från råvarupriserna uppskattas till cirka 50 Mkr på årsbasis.

Vi behåller våra utsikter för året. Några av våra viktigaste prioriteringar under 2017 är att utöka vår kylboxverksamhet, vidareutveckla vår verksamhet i APAC med särskilt fokus på Kina, genomföra kvalitetssatsningar och utföra aktiviteter för att stärka vår marknadsandel inom RVOEM-affären i USA. Vi fortsätter även att aktivt söka efter möjligheter till attraktiva förvärv av företag med stark ställning på nischmarknader.

Nettoomsättning (Mkr)



Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster (Mkr)



FINANSIELL SAMMANFATTNING FÖR DET FÖRSTA KVARTALET

Nettoomsättningen för de tre månader som slutade den 31 mars 2017 uppgick till 3 443 Mkr, vilket motsvarar en ökning med 15 procent jämfört med resultatet på 2 999 Mkr för samma period förra året. Ökningen utgörs av 11 procent organisk tillväxt, 5 procent valutaeffekter och -1 procent avyttringar/förvärv.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 418 Mkr för det första kvartalet 2017, vilket är i linje med resultatet för det första kvartalet 2016 i jämförbar valuta. Rörelsemarginalen minskade från 13,3 procent till 12,1 procent. I resultatet för det första kvartalet 2017 ingår kostnader om 46 Mkr för varumärkesomprofilering, legala utgifter i samband med grupptalan och förvärvsrelaterade kostnader.

De finansiella posterna uppgick till en nettokostnad på 31 Mkr (34), vilket innefattar ränta på externa banklån på 26 Mkr (30) och amortering av kapitaliserade kostnader för långsiktig finansiering på 2 Mkr (2). Övriga kostnadsposter uppgick till 3 Mkr (3) och de finansiella intäkterna till 0 Mkr (1).

Skatterna uppgick till -91 Mkr (-71), vilket motsvarar 24 procent (19 procent) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -52 Mkr (-55) och uppskjuten skatt till -39 Mkr (-16).

Periodens resultat uppgick till 296 Mkr (295).

Resultat per aktie uppgick till 1,00 kr (1,00).

Det operativa kassaflödet uppgick till -44 Mkr (-102). Förbättringen beror på gynnsamma förändringar inom lageruppbyggnad, leverantörsskulder och andra rörelsekapitalrelaterade poster. Som motvikt ökade kundfordringarna till följd av ökad försäljning.

Kassaflödet för perioden på -384 Mkr (-415)

inkluderar den erlagda köpeskillingen, exklusive förvärvad kassa, på 187 Mkr för förvärvet av tillgångar i IPV och förvärvet av Oceanair Ltd.

Finansiell ställning. Nettoskulden i förhållande till EBITDA var 1,8 under det första kvartalet 2017 jämfört med 2,4 under samma period 2016. Det fjärde kvartalet 2016 var nettoskulden i förhållande till EBITDA 1,7.

Händelser under kvartalet. Den 18 januari lämnade Mattias Nordin sin position som Head of Product Management & Innovation (PMI) i Dometics koncernledning.

Den 7 februari förvärvade Dometic Oceanair Ltd, en marknadsledande tillverkare av persienner, solskydd och inredningstextilier för marint bruk.

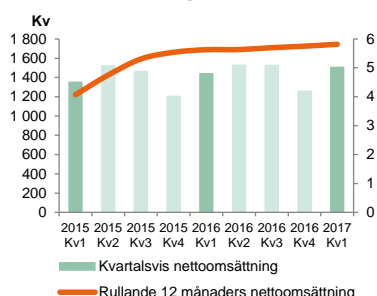
Händelser efter kvartalet. Vid 2017 års årsstämma, som hölls den 7 april, omvaldes Fredrik Cappelen som styrelseledamot tillika styrelseordförande. Rainer E. Schmückle, Magnus Yngen och Erik Olsson omvaldes som styrelseledamöter. Heléne Vibbleus, Jacqueline Hoogerbrugge och Peter Sjölander invaldes som nya styrelseledamöter. Den föreslagna utdelningen på 1,85 kr per aktie antogs.

Mkr	Kv1	Kv1	Förändring (%)		LTM	FY
	2017	2016	Red.	Just. ⁽¹⁾	2017	2016
Americas	1 506	1 440	5%	-1%	5 815	5 749
EMEA	1 527	1 222	25%	23%	5 398	5 093
Asia Pacific	410	337	22%	13%	1 619	1 546
Summa nettoomsättning	3 443	2 999	15%	10%	12 832	12 388
Americas	164	187	-13%	-17%	732	756
EMEA	162	143	13%	10%	553	534
Asia Pacific	92	70	32%	24%	353	331
Summa rörelseresultat (EBIT)⁽²⁾	418	400	4%	0%	1 638	1 621
Americas	10,9%	13,0%			12,6%	13,1%
EMEA	10,6%	11,7%			10,2%	10,5%
Asia Pacific	22,4%	20,7%			21,8%	21,4%
Totalt rörelseresultat %	12,1%	13,3%			12,8%	13,1%

⁽¹⁾Visar förändringen i jämförbar valuta. ⁽²⁾Före jämförelsestörande poster

AMERICAS

Nettoomsättning (Mkr)



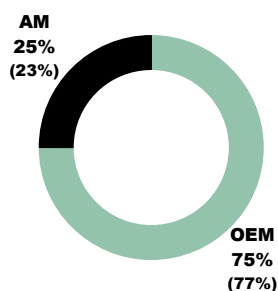
NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Americas, som svarade för 44 procent av försäljningen under det första kvartalet 2017, redovisade en nettoomsättning på 1 506 Mkr. Det motsvarar en omsättningsökning på 5 procent, varav 5 procent utgjordes av valutaeffekter, -4 procent av avyttringar och 4 procent av organisk tillväxt. Justerat även för den utfasade verksamheten var den underliggande tillväxten 6 procent.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster på 164 Mkr var 17 procent lägre än förra året, i jämförbar valuta. Rörelsemarginalen minskade från 13,0 procent till 10,9 procent. Det lägre resultatet berodde på kostnader för varumärkesomprofilering och legala utgifter i samband med grupptalan.

Den utfasade verksamheten avser strukturella produkter i USA, som fasades ut under det första halvåret 2016. För helåret 2015 uppgick nettoomsättningen för denna verksamhet till 19 miljoner USD. Den avyttrade verksamheten avser verksamheten för sätes- och chassikomponenter, som avyttrades i oktober 2016. Årsomsättningen för den avyttrade verksamheten uppgick till cirka 30 miljoner USD.

Sales split AM/OEM



Americas-marknaderna

I USA fortsätter volymen av RV-leveranser från OEM-tillverkare till återförsäljare att växa. De senaste tre månaderna var volymen 106 257 enheter, vilket motsvarar en tillväxt på 11 procent. Utvecklingen under året till och med februari uppvisar en tillväxt på 8,6 procent jämfört med de två första månaderna 2016.

Höjdpunkter

Under det första kvartalet minskade OEM-försäljningen i Americas med 3 procent medan aftermarket-försäljningen ökade med 6 procent, i jämförbar valuta. Justerat för de utfasade strukturella produkterna och den avyttrade verksamheten, var OEM-tillväxten 3 procent och aftermarket-tillväxten 13 procent.

Försäljningen inom RVOEM-verksamheten, exklusive avyttringar och den utfasade verksamheten, ökade med 4 procent. Utvecklingen fortsätter att påverkas negativt av en kombination av marknadsmix och lägre marknadsandel.

Marine OEM-verksamheten redovisade en stark försäljningstillväxt, som berodde på gynnsamma marknadsförhållanden och ett bredare produktutbud.

Försäljningen inom CPVOEM-verksamheten fortsatte att sjunka under det första kvartalet, även borträknat den avyttrade verksamheten. Den amerikanska lastbilsmarknaden är fortsatt svag.

Aftermarket-försäljningen ökade, framför allt tack vare högre försäljning inom RV, Marine och Retail. De viktigaste drivkrafterna bakom ökningen var en positiv marknad, kombinerat med nya kunder och en förbättrad leveransförmåga.

Q1

NETTOOMSÄTTNING

1 506

MKR
(1 440)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)¹

164

MKR
(187)

RÖRELSEMARGINAL (EBIT%)¹

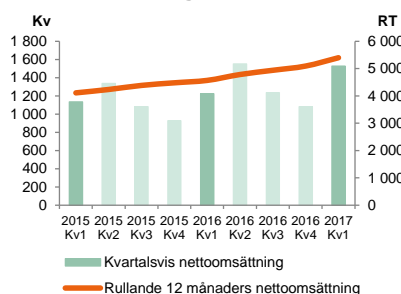
10,9%

(13,0%)

¹ Före jämförelsestörande poster

EMEA

Nettoomsättning (Mkr)



NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

EMEA, som svarade för 44 procent av försäljningen under det första kvartalet 2017, redovisade en nettoomsättning på 1 527 Mkr. Det motsvarar en omsättningsökning på 25 procent, varav 2 procent utgjordes av valutaeffekter, 4 procent av förvärv och 19 procent av organisk tillväxt.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster på 162 Mkr var 10 procent högre än förra året, i jämförbar valuta. Rörelsemarginalen minskade från 11,7 procent till 10,6 procent. Minskningen berodde framför allt på kostnader för varumärkesomprofilering, en engångskostnad relaterad till förvärv och produktmix.

EMEA-marknaderna

Under det första kvartalet 2017 ökade registreringen av RV-fordon på de större europeiska marknaderna med 5 procent jämfört med samma period förra året.

Registreringen av tunga lastbilar ökade under de senaste tre månaderna med 8 procent jämfört med samma period förra året.

Höjdpunkter

Under det första kvartalet ökade försäljningen i EMEA med 24 procent inom OEM och med 21 procent inom aftermarket, i jämförbar valuta. Även om man exkluderar de nya förvärven, uppvisade såväl OEM som aftermarket tvåsiffrig tillväxt.

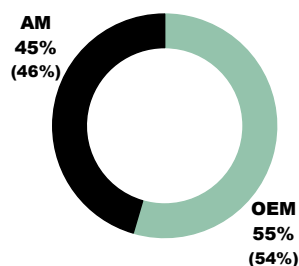
RVOEM-verksamheten redovisade en stark försäljningstillväxt, till följd av den fortsatta stora efterfrågan på våra produkter inom flera olika produktkategorier.

Marine OEM-verksamheten uppvisade en stark utveckling i Italien, Frankrike och Storbritannien. I Storbritannien stärktes Marine OEM-försäljningen ytterligare av förvärvet av Oceanair under 2017.

Försäljningen inom CPVOEM-verksamheten uppvisade en stark utveckling både för lastbilar och premiumbilar, tack vare en positiv trend inom lastbilsmarknaden och en volymökning av nya produkter för passagerarfordon som lanserades under slutet av 2016

Aftermarket redovisade en ökning inom alla verksamheter, med den största tillväxten inom RV, Lodging och Marine. Tillskottet av den nyförvärvade verksamheten inom bärbara kylboxar bidrog till Retail-försäljningen jämfört med förra året. Detsamma gällde leveranstidpunkterna för stora leveranser till olika kunder.

Sales split AM/OEM



Q1

NETTOOMSÄTTNING

1 527

MKR
(1 222)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)¹

162

MKR
(143)

RÖRELSEMARGINAL (EBIT%)¹

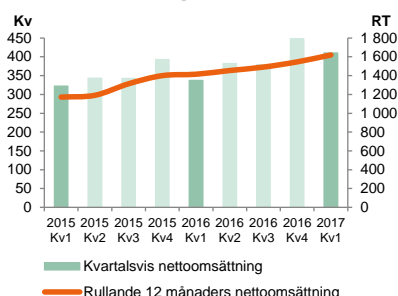
10,6%

(11,7%)

¹ Före jämförelsestörande poster.

APAC

Nettoomsättning (Mkr)



NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

APAC, som svarade för 12 procent av försäljningen under det första kvartalet 2017, redovisade en nettoomsättning på 410 Mkr. Det motsvarar en omsättningsökning på 22 procent, varav 13 procent utgjordes av organisk tillväxt och 9 procent av valutaeffekter.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster på 92 Mkr motsvarar en ökning med 24 procent jämfört med samma period förra året, i jämförbar valuta. Rörelsemarginalen ökade från 20,7 procent till 22,4 procent under det första kvartalet 2017. Marginalen ökade framför allt tack vare en gynnsam produktmix.

APAC-marknaderna

Statistik över den inhemska RV-produktionen i Australien uppvisade en minskning med 2 procent under den tremånadersperiod som slutade i januari, jämfört med samma period förra året.

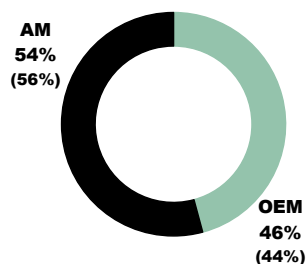
Höjdpunkter

OEM-försäljningen i APAC ökade med 15 procent under det första kvartalet medan aftermarket-försäljningen ökade med 11 procent, i jämförbar valuta.

Inom RVOEM-verksamheten uppvisade försäljningen en stabil tillväxt, trots en svagare marknad i Australien. Dessutom ökade försäljningen till mindre RV-marknader som Japan och Kina under kvartalet.

Marine OEM-verksamheten redovisade en försäljningsökning jämfört med förra året, som framför allt berodde på högre omsättning i Australien där den marina marknaden blir allt starkare, liksom fler projekt i Taiwan och Hongkong.

Sales split AM/OEM



Q1

NETTOOMSÄTTNING

410

MKR
(337)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)¹

92

MKR
(70)

RÖRELSE MARGINAL (EBIT%)¹

22,4%

(20,7%)

Försäljningen inom CPVOEM-verksamheten, som endast utgör en liten del av den totala APAC-försäljningen, ökade till följd av försäljningen av växelriktare till kunder i Kina.

Aftermarket-verksamheten fortsatte att redovisa en stark utveckling under det första kvartalet, med tillväxt inom alla kanaler förutom Marine. Retail, som utgör mer än hälften av aftermarket-försäljningen, redovisade en tillväxt på 7 procent.

¹ Före jämförelsestörande poster.

MODERBOLAGET DOMETIC GROUP AB (PUBL)

I moderbolaget Dometic Group AB (publ) ingår huvudkontorets centrala funktioner, som koncernledning och administrativa tjänster. Moderbolaget fakturerar koncernbolagen för sina kostnader.

Under det första kvartalet 2017 hade moderbolaget ett rörelseresultat på -4 Mkr (0). I rörelseresultatet ingick administrationskostnader på 36 Mkr (27) och övriga rörelseintäkter på 32 Mkr (27), där hela beloppet utgjordes av intäkter från koncernbolag.

För de finansiella posterna redovisades en vinst på 15 Mkr (23), vilket innefattade ränteintäkter från koncernbolag på 25 Mkr (3), räntekostnader till koncernbolag på 0 Mkr (0) samt andra finansiella intäkter och kostnader -10 Mkr (20).

Periodens resultat för det första kvartalet uppgick till 11 Mkr (22).

För ytterligare information, se moderbolagets finansiella rapporter på sidan 12.

Solna den 24 april 2017

Roger Johansson

VD och koncernchef

GRANSKNING

Denna delårsrapport har inte genomgått särskild granskning av den externa revisorn för Dometic Group AB (publ).

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv1 2017	Kv1 2016	FY 2016
Nettoomsättning	3 443	2 999	12 388
Kostnad för sålda varor	-2 359	-2 088	-8 463
Bruttoresultat	1 084	911	3 925
Försäljningskostnader	-451	-371	-1 651
Administrationskostnader	-188	-138	-604
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-9	15	20
Jämförelsestörande poster	0	0	-48
Avskrivning kundrelationer	-18	-17	-69
Rörelseresultat	418	400	1 573
Finansiella intäkter	0	1	6
Finansiella kostnader	-31	-35	-124
Finansiella poster - netto	-31	-34	-118
Resultat före skatt	387	366	1 455
Skatt	-91	-71	-93
Periodens resultat	296	295	1 362
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	296	295	1 362
Resultat per aktie före och efter - utspädning - hänförligt till moderbolagets aktieägare	1,00	1,00	4,60
Antal aktier, miljoner	295,8	295,8	295,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Kv1 2017	Kv1 2016	FY 2016
Periodens resultat	296	295	1 362
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omföras till periodens resultat			
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	-2	-3	-16
	-2	-3	-16
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:			
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	5	-19	13
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	-17	-23	-149
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	35	-49	887
	23	-91	751
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	21	-94	735
Summa totalresultat för perioden	317	201	2 097
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	317	201	2 097

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	31 mar, 2017	31 mar, 2016	31 dec, 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill och varumärken	12 872	11 855	12 725
Övriga immateriella tillgångar	1 040	1 022	1 016
Materiella tillgångar	1 588	1 543	1 575
Uppskjuten skattefordran	1 183	1 085	1 226
Derivat, långfristiga	6	15	7
Övriga långfristiga fordringar	53	46	52
Summa anläggningstillgångar	16 742	15 566	16 601
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 785	2 337	2 637
Kundfordringar	1 699	1 382	1 041
Aktuella skattefordringar	51	13	47
Derivat, kortfristiga	36	–	57
Övriga fordringar	261	226	237
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	106	147	89
Likvida medel	1 213	413	1 599
Summa omsättningstillgångar	6 151	4 518	5 707
SUMMA TILLGÅNGAR	22 893	20 084	22 308
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	14 294	12 081	13 977
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	4 332	4 222	4 453
Uppskjutna skatteskulder	607	547	593
Övriga skulder, långfristiga	17	–	–
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	534	480	536
Övriga avsättningar, långfristiga	106	108	117
Summa långfristiga skulder	5 596	5 357	5 699
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	321	370	329
Leverantörsskulder	1 244	1 044	1 024
Aktuella skatteskulder	352	217	294
Förskott från kunder	28	20	29
Derivat, kortfristiga	27	48	52
Övriga avsättningar, kortfristiga	218	204	197
Övriga skulder	181	211	134
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	632	532	573
Summa kortfristiga skulder	3 003	2 646	2 632
SUMMA SKULDER	8 599	8 003	8 331
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 893	20 084	22 308

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Mkr	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2016	1	1 004	10 878	11 883
Periodens resultat			295	295
Övrigt totalresultat				
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt			-3	-3
Kassafördessäkringar, netto efter skatt		-19		-19
Resultat från säkringar av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt		-23		-23
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter		-49		-49
Summa totalresultat		-91	292	201
Transaktioner med aktieägare				
Kostnader hänförliga till aktieägartillskott, netto efter skatt			-3	-3
Summa transaktioner med aktieägare			-3	-3
Utgående balans 31 mar 2016	1	913	11 167	12 081

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Mkr	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2017	1	1 755	12 221	13 977
Periodens resultat			296	296
Övrigt totalresultat				
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt			-2	-2
Kassafördessäkringar, netto efter skatt		5		5
Resultat från säkringar av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt		-17		-17
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter		35		35
Summa totalresultat		23	294	317
Utgående balans 31 mar 2017	1	1 778	12 515	14 294

KONCERNENS KASSAFLÖDE

Mkr	Kv1 2017	Kv1 2016	FY 2016
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	418	400	1 573
<i>Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster</i>			
Av- och nedskrivningar	77	73	298
Justering av poster som inte påverkar kassaflödet	0	11	68
<i>Förändring av rörelsekapital</i>			
Ökning/minskning av varulager	-131	-162	-364
Ökning/minskning av kundfordringar	-638	-489	-83
Ökning/minskning av leverantörsskulder	223	127	43
Övriga förändringar i den löpande verksamheten	70	-9	-14
Betald skatt	5	-25	-107
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24	-74	1 414
Investeringsverksamheten			
Förvärv av verksamheter	-187	-	-
Investeringar i anläggningstillgångar	-63	-53	-225
Försäljning av anläggningstillgångar	-	1	133
Övriga investeringar	-1	0	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-251	-52	-92
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott/ Betalda kostnader hänförliga till aktieägartillskott	-	-74	-74
Upptagna lån från kreditinstitut	-	-	64
Amortering av lån från kreditinstitut	-112	-193	-426
Betald ränta	-26	-2	-97
Erhållen ränta	0	0	3
Övriga finansiella poster	-19	-20	-42
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-157	-289	-572
Periodens kassaflöde	-384	-415	750
Likvida medel vid periodens början	1 599	833	833
Valutakursdifferens i likvida medel	-2	-5	16
Likvida medel vid periodens slut	1 213	413	1 599

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv1 2017	Kv1 2016	FY 2016
Administrationskostnader	-36	-27	-130
Övriga rörelseintäkter	32	27	127
Rörelseresultat	-4	0	-3
Ränteintäkter, dotterbolag	25	3	71
Räntekostnader, dotterbolag	0	0	-
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-10	20	-422
Finansiella poster - netto	15	23	-351
Koncernbidrag	-	-	353
Resultat före skatt	11	23	-1
Skatt	0	-1	-
Periodens resultat	11	22	-1

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	31 mar, 2017	31 mar, 2016	31 dec, 2016
TILLGÅNGAR			
Aktier i dotterbolag	13 563	13 563	13 563
Övriga långfristiga fordringar	17	10	17
Summa anläggningstillgångar	13 580	13 573	13 580
Kortfristiga fordringar	2 628	2 624	2 745
SUMMA TILLGÅNGAR	16 208	16 197	16 325
EGET KAPITAL	11 590	11 601	11 579
SKULDER			
Avsättningar	14	9	13
Långfristiga skulder	4 332	4 222	4 453
Summa långfristiga skulder	4 346	4 231	4 466
Kortfristiga skulder	272	366	280
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	16 208	16 197	16 325

NOTER I SAMMANDRAG

NOT 1 | REDOVISNINGSPRINCIPER

Dometic Group AB (publ) ("Dometic") tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Föreliggande delårsrapport för koncernen har utarbetats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Moderbolaget har upprättat sin delårsredovisning enligt års-redovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Redovisningsprinciperna motsvarar de som beskrivs i årsredovisningen för 2016. Det har inte skett några förändringar av koncernens redovisnings- och värderingsprinciper jämfört med de redovisnings- och värderingsprinciper som beskrivs i noterna 2 och 4 i årsredovisningen för 2016. En detaljerad beskrivning av de redovisnings- och värderingsprinciper som koncernen följer finns i noterna 1, 2 och 4 i årsredovisningen för 2016. Årsredovisningen finns att tillgå på www.dometic.com, under rubriken Investerares.

NOT 2 | RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Som alla företag är Dometic utsatt för ett antal risker som skulle kunna påverka koncernen på ett betydande sätt. Dessa risker är faktorer som kan påverka Dometics förmåga att uppnå de fastställda koncernmålen. Detta gäller såväl de finansiella målen som mål inom andra områden, som beskrivs i Dometics affärsstrategi. Dometic utför årliga riskanalyser genom att bedöma sannolikheten för och konsekvenserna av varje definierad risk i en riskförteckning. Detta leder fram till globala och regionala riskplaner som presenteras för koncernledningen och styrelsen och utgör grunden för Dometics riskkontrollåtgärder. De risker som Dometic är utsatt för klassificeras i fyra huvudkategorier (verksamhets- och marknadsrisker, operativa risker, risker rörande lagar och regelverk samt finansiella risker), där varje kategori har underliggande risker. Riskerna kan vara både interna och externa. De interna riskerna hanteras och kontrolleras huvudsakligen av Dometic medan de externa riskerna vare sig orsakas av eller kan kontrolleras av Dometic. Däremot kan effekterna begränsas genom en effektiv riskhantering.

TABELL TILL NOT 3 – FINANSIELLA INSTRUMENT

31 mar, 2017	Balansräkning till bokfört värde	Fin. instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Fin. instrument värderade till verkligt värde	Derivat som används för säkringsändamål
Per kategori				
Derivat	42	–	4	38
Finansiella tillgångar	3 226	3 226	–	–
Summa finansiella tillgångar	3 268	3 226	4	38
Derivat	27	–	7	20
Finansiella skulder	6 078	6 078	–	–
Summa finansiella skulder	6 105	6 078	7	20

Dometic Group utsätts för transaktionsrisker i samband med köp, försäljning och finansiella transaktioner. Transaktionsexponeringen är främst kopplad till valutorna EUR, USD och AUD. Eftersom större delen av koncernens vinst intjänas i länder utanför Sverige exponeras Dometic Group även för omräkningsrisk för alla större valutor.

Effektiv riskhantering är en löpande process som sker inom ramen för affärsstyrning. Den är en del av den kontinuerliga översynen och den långsiktiga utvärderingen av verksamheten. Under utarbetandet av ekonomiska rapporter måste styrelsen och koncernens ledning göra vissa uppskattningar och egna bedömningar. Dessa påverkar såväl resultat- och balansräkning som de upplysningar som lämnas. Olika omständigheter kan göra att den faktiska utvecklingen blir en annan än den uppskattade.

Dometic Groups framtida riskexponering väntas inte avvika från den exponering som är förknippad med koncernens löpande affärsverksamhet. Se Dometics årsredovisning för 2016 för en mer ingående riskanalys och information om riskhantering.

NOT 3 | FINANSIELLA INSTRUMENT

Dometic använder ränteswappar för att säkra de seniora lånefaciliteternas ränta, från en rörlig till en fast ränta. Koncernen använder även valutaterminer för att säkra en del av sin kassaflödesexponering. Värderingsprinciper och principer för säkringsredovisning har tillämpats under hela perioden, såsom de beskrivs i not 3 i Dometic Groups årsredovisning för 2016.

Det verkliga värdet på Dometics derivattillgångar och -skulder var 42 Mkr (kv 1 2016: SEK 15 Mkr) respektive 27 Mkr, (kv 1 2016: 48 Mkr). Derivatens värde baseras på balansdagens aktuella marknadsnoteringar på en aktiv marknad. Inga förflyttningar mellan olika nivåer i verkligt värde-hierarkin har inträffat under perioden.

För andra finansiella tillgångar och skulder än derivat antas det verkliga värdet vara lika med det bokförda värdet.

NOT 4 | REDOVISNING PER SEGMENT

Mkr	Kv1 2017	Kv1 2016	FY 2016
Nettoomsättning, extern			
Americas	1 506	1 440	5 749
EMEA	1 527	1 222	5 093
Asia Pacific	410	337	1 546
Summa nettoomsättning, extern	3 443	2 999	12 388
Rörelseresultat (EBIT)			
Americas	164	187	698
EMEA	162	143	550
Asia Pacific	92	70	325
Summa rörelseresultat (EBIT)	418	400	1 573
Finansiella intäkter	0	1	6
Finansiella kostnader	-31	-35	-124
Skatt	-91	-71	-93
Periodens resultat	296	295	1 362

Segmentens resultat bedöms huvudsakligen utifrån omsättning och rörelseresultat. Intäktsuppgifterna för respektive region baseras på var kunderna har sin geografiska hemvist. Koncernledningens uppföljning utgår från de integrerade resultaten för varje segment. För mer information, se not 5 i årsredovisningen för 2016.

NOT 5 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Inga transaktioner har ägt rum mellan Dometic och närstående som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat under det första kvartalet 2017.

NOT 6 | FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Dometic har inte gjort några förvärv eller avyttringar som haft betydande påverkan på Dometic.

Den 22 december 2016 meddelade Dometic att bolaget förvärvat tillgångarna i IPV, en Tysklandsbaserad tillverkare av kylboxar och andra utomhusprodukter för aftermarket-segmentet. Förvärvet stärker Dometics position på marknaden för bärbara kylboxar i EMEA. Köpeskillingen uppgick till 3,5 miljoner EUR och transaktionen slutfördes den 3 januari 2017.

Den 7 februari 2017 förvärvade Dometic Oceanair Marine Ltd, en marknadsledande tillverkare av persienner, solskydd och inredningstextilier för marint bruk för fritidsbåts- och lyxjaktsegmenten med bas i Storbritannien. Förvärvet stärker Dometics närvaro på marknaden för marina produkter och breddar

produktportföljen. För räkenskapsåret 2015/2016 redovisade företaget intäkter på 11,4 miljoner GBP. Den initiala köpeskillingen uppgick till 14,0 miljoner GBP kontant med eventuell tilläggsköpeskillning om maximalt 2,5 miljoner GBP förutsatt att vissa prestationsrelaterade mål nås under den kommande 16-månadersperioden.

Immateriella tillgångar till följd av förvärvet av Oceanair är goodwill om 80 Mkr, övriga immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer) om 102 Mkr, samt uppskjutna skatteskulder om 20 Mkr. De förvärvsrelaterade kostnaderna som redovisas i resultaträkningen för det första kvartalet 2017 uppgår till 2,5 Mkr.

Den totala kontanta köpeskillingen för transaktionerna (IPV och Oceanair), exklusive likvida medel, uppgår till 187 Mkr. Förvärven har inte haft någon betydande påverkan på rörelseresultatet i det första kvartalet 2017.

NOT 7 | VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Vid 2017 års årsstämma, som hölls den 7 april, omvaldes Fredrik Cappelen som styrelseledamot tillika styrelseordförande. Rainer E. Schmückle, Magnus Yngen och Erik Olsson omvaldes som styrelseledamöter. Heléne Vibbleus, Jacqueline Hoogerbrugge och Peter Sjölander invaldes som nya styrelseledamöter. Den föreslagna utdelningen på 1,85 kr per aktie antogs.

DEFINITIONER OCH NYCKELTAL

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat; resultat före finansiella poster och skatt.

Rörelsemarginal (EBIT- marginal)

Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.

EBITDA*

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

EBITDA marginal*

EBITDA dividerat med nettoomsättning.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Investeringar

Utgifter i samband med förvärv av materiella och immateriella tillgångar.

Nettorörelsekapital*

Består av varulager och kundfordringar minus leverantörsskulder.

Rörelsekapital

Nettorörelsekapital plus övriga omsättningstillgångar minus övriga kortfristiga skulder och avsättningar som hör till verksamheten.

Operativt kapital exklusive goodwill och varumärken

Räntebärande skulder plus eget kapital minus likvida medel, exklusive goodwill och varumärken.

Operativt kassaflöde*

EBITDA +/- kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive betald skatt, efter investeringar.

Organisk tillväxt*

Försäljningsökning exklusive förvärv och avyttringar samt valutaeffekter. Kvartal beräknas med jämförbar valuta, med tillämpning av senaste periodens snittkurs.

RoOC – Avkastning på operativt kapital*

Rörelseresultat (EBIT) dividerat med operativt kapital (baserat på EBIT för de senaste fyra kvartalen dividerat med genomsnittligt operativt kapital för de senaste fyra kvartalen, utom goodwill och varumärken).

Jämförelsestörande poster

Intäkter och kostnader från händelser som påverkar jämförbarheten mellan olika perioder.

Räntebärande skulder

Skulder till kreditinstitut plus skulder till närstående bolag plus avsättningar till pensioner.

Leverage ratio (Nettoskuld/EBITDA)*

Nettoskuld, exklusive pensioner och upplupen ränta, i förhållande till EBITDA.

Nettoskuld*

Total upplåning, inklusive pensioner och upplupen ränta, minus likvida medel.

ÖT

Övrigt totalresultat.

RV

Recreational Vehicles (husvagnar/husbilar).

CPV

Commercial and Passenger Vehicles (transport- och passagerarfordon).

OEM

Original Equipment Manufacturers (tillverkare av originalutrustning).

AM

Aftermarket (eftermarknaden).

Kv 1 2017

Januari till mars 2017 för resultaträkning.

Kv 1 2016

Januari till mars 2016 för resultaträkning.

FY 2016

Räkenskapsår (Financial Year) avslutat den 31 december, 2016.

* AVSTÄMNING AV UPPGIFTER SOM INTE ÄR UPPRÄTTADE ENLIGT IFRS MOT IFRS

Dometic presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets finansiella utveckling, finansiella ställning och trender i verksamheten. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Se Dometics webbplats www.dometic.com för närmare information om avstämningen.

PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 24 april 2017 kl.10.00 (CEST), där Roger Johansson, VD och koncernchef, samt Per-Arne Blomquist, CFO, kommer att presentera rapporten och svara på frågor. Ring in fem minuter innan webbcasten/telefonkonferensen börjar om du vill delta:

Sverige: + 46 8 566 42 666
Storbritannien: + 44 203 008 98 06
USA: + 1 855 831 59 47

URL till webbcast och presentation finns tillgänglig på www.dometic.com

FÖR MER INFORMATION, KONTAKTA

Investor Relations
Erika Ståhl
Tel: +46 8 501 025 24
E-mail: ir@dometic.com

Denna information är sådan information som Dometic Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 april 2017 kl. 08.00 (CEST).

KONTAKTUPPGIFTER

Dometic Group AB (publ)

Hemvärnsgatan 15
SE-171 54 Solna

Tel: +46 8 501 025 00

www.dometic.com

Organisationsnummer 556829-4390

OM DOMETIC

Dometic är världsledande inom lösningar för det mobila livet inom områdena Klimat, Hygien & Sanitet och Mat & Dryck. Dometic har verksamhet i Nord- och Sydamerika, EMEA samt Asien och Stillahavsområdet och erbjuder produkter som används i fritidsfordon, lastbilar och premiumbilar, i fritidsbåtar och arbetsbåtar samt inom en rad andra områden. Dometic erbjuder produkter och lösningar som berikar människors upplevelser utanför hemmet, oavsett om det är i en husbil, husvagn, båt eller lastbil. Vår drivkraft är att skapa smarta och tillförlitliga produkter med enastående design. Vi driver 22 tillverknings- och monteringsanläggningar i nio länder, säljer våra produkter i ett hundratal länder och tillverkar cirka 85 procent av de produkter vi säljer i våra egna anläggningar. Vi har ett globalt nätverk av återförsäljare som servar aftermarket. Dometic har cirka 6 500 medarbetare världen över, redovisade en nettoomsättning på 12,4 miljarder kronor för år 2016 och har sitt huvudkontor i Solna.

FINANSIELL KALENDAR

18 JULI 2017

Delårsrapport januari - juni 2017

24 OKTOBER 2017

Delårsrapport januari - september 2017