

RAPPORT FÖR FJÄRDE KVARTALET 2017

NETTOOMSÄTTNING	RÖRELSERESULTAT (EBIT) FÖRE JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER	RÖRELSERESULTAT (EBIT)	OPERATIVT KASSAFLÖDE
3 252	310	191	536
SEK M (2 786)	SEK M (210)	SEK M (173)	SEK M (352)

FJÄRDE KVARTALET

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 3 252 Mkr (2 786), vilket motsvarar en ökning med 17 %, varav 16 % var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 310 Mkr (210), vilket motsvarar en marginal på 9,5 % (7,5 %). I detta inkluderas en positiv nettoeffekt om 17 Mkr relaterade till grupptalan i USA, varav 28 Mkr utgjordes av ersättning för kostnader.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 191 Mkr (173), inklusive jämförelsestörande poster om -119 Mkr relaterade till transaktionskostnader för förvärvet av SeaStar Solutions samt lönsamhetsförbättringsprogrammet i EMEA
- Kassaflödet för kvartalet uppgick till -612 Mkr (435). Det operativa kassaflödet uppgick till 536 Mkr (352).
- Kvartalets resultat uppgick till 277 Mkr (302).
- Resultat per aktie: 0,94 kr (1,02).
- Föreslagen utdelning om 2,05 kr (1,85) per aktie för 2017.

HELÅR 2017

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 14 044 Mkr (12 388), vilket motsvarar en ökning med 13 %, varav 12 % var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 1 860 Mkr (1 621), vilket motsvarar en marginal på 13,2 % (13,1 %). I detta inkluderas en negativ nettoeffekt om -70 Mkr relaterade till varumärkesomprofilering och utgifter för grupptalan i USA.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1 907 Mkr (1 573), inklusive jämförelsestörande poster om 47 Mkr relaterade till produktionskonsolideringen i Kina, transaktionskostnader för SeaStar Solutions samt lönsamhetsförbättringsprogrammet i EMEA.
- Kassaflödet för perioden uppgick till -417 Mkr (750). Det operativa kassaflödet uppgick till 1 727 Mkr (1 296).
- Periodens resultat var 1 495 Mkr (1 362).
- Resultat per aktie: 5,05 kr (4,60).

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	Kv4 2017	Kv4 2016	FY 2017	FY 2016
Nettoomsättning	3 252	2 786	14 044	12 388
EBITDA	280	250	2 228	1 871
% av nettoomsättning	8,6%	9,0%	15,9%	15,1%
Rörelseresultat (EBIT)	191	173	1 907	1 573
% av nettoomsättning	5,9%	6,2%	13,6%	12,7%
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster	310	210	1 860	1 621
% av nettoomsättning	9,5%	7,5%	13,2%	13,1%
Periodens resultat	277	302	1 495	1 362
Resultat per aktie, kr	0,94	1,02	5,05	4,60
Periodens kassaflöde	-612	435	-417	750
Operativt kassaflöde ⁽¹⁾	536	352	1 727	1 296
Nettorörelsekapital	3 376	2 655	3 376	2 655
Investeringar i anläggningstillgångar	-88	-68	-306	-225
Avkastning på operativt kapital	33,0%	31,6%	33,0%	31,6%

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

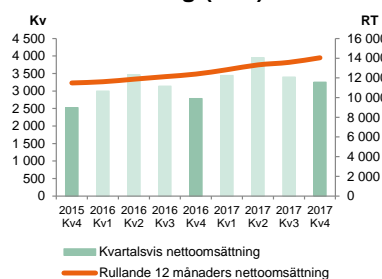
STARK AVSLUTNING PÅ 2017



2017 var ett bra år för Dometic och vi såg en positiv utveckling inom alla våra huvudaffärer. Vi har fortsatt att fokusera på vår strategi för lönsam tillväxt och intensifierat våra satsningar på kostnadskontroll. EMEA-organisationen lanserade ett lönsamhetsförbättringsprogram med fokus på kostnadsminskningar, produktionskonsolideringen i APAC går som planerat och satsningarna på logistik och distribution har ökat lönsamheten inom Americas. Den totala försäljningstillväxten för helåret var 13%, varav 12% utgjordes av organisk tillväxt, och rörelseresultatet (EBIT) förbättrades med 15%.

Tillväxten under 2017 kan framför allt tillskrivas en hög efterfrågan inom RV OEM i Americas och EMEA, där vi på ett framgångsrikt sätt växte inom de flesta produktkategorier och stärkte vår marknadsposition. Aftermarket utvecklades väl, i synnerhet inom APAC. Förvärvet av SeaStar Solutions i december utgör ett viktigt steg i vår ambition att växa inom Marine och komplettera RV-verksamheten. SeaStar Solutions breddar vårt produkterbjudande i Nordamerika och skapar en global plattform för ytterligare expansion inom den marina affären.

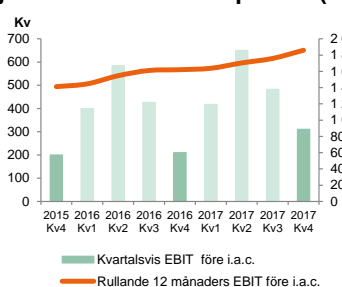
Nettoomsättning (Mkr)



Vi sammanfattar ett fjärde kvartal med stark organisk tillväxt inom alla tre regioner. Kvartalet påverkades av engångseffekter i form av transaktionskostnader för SeaStar Solutions om 58 Mkr, kostnader för EMEA:s lönsamhetsförbättringsprogram om 61 Mkr och ersättning för kostnader relaterade till grupptalan i Florida och Kalifornien om 28 Mkr.

Americas redovisade en organisk tillväxt på 24% och en stark tillväxt av rörelseresultatet på 77% under det fjärde kvartalet. Den underliggande efterfrågan inom RV OEM var fortsatt stark och för helåret 2017 nådde det totala antalet leveranser av RV-fordon en rekordhög nivå med fler än 500 000 fordon.

Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster (Mkr)



EMEA redovisade en organisk tillväxt på 8% och en förbättrad rörelsemarginal på 2,0 procentenheter under det fjärde kvartalet. Efterfrågan inom RV OEM var positiv på alla större europeiska marknader och vår CPV OEM-affär växte med mer än 30%.

APAC redovisade en organisk tillväxt på 14% och fortsatt hög lönsamhet, även om den sjönk något jämfört med samma kvartal 2016. Aftermarket visade en stark utveckling, framför allt tack vare Retail och RV AM i Australien. Rörelseresultatet påverkades negativt av produktmix och råvarupriser.

De globala livsstilstrenderna liksom den positiva ekonomiska situationen och konsumenternas tilltro till ekonomin på viktiga marknader skapar goda förutsättningar för fortsatt tillväxt. Vi kommer att jobba hårt för att nå våra finansiella mål. Utsikterna ser fortsatt positiva ut för våra verksamheter som helhet, med en uppskattad organisk tillväxt i linje med vårt finansiella mål om 5%. Med förvärvet av SeaStar Solutions och fortsatta effektivitetsförbättringar siktar vi på att nå vårt mål om en rörelsemarginal på 15% under 2018. Nettoskulden i förhållande till EBITDA förväntas ligga runt 2,5x mot slutet av 2018. Styrelsen kommer att föreslå en utdelning på 2,05 kr per aktie vid årsstämman, vilket motsvarar en utdelningskvot på 40,6% av nettovinsten.

Vi lägger nu ett starkt år och fjärde kvartal bakom oss. Under min första tid som VD för Dometic har jag fått möta professionella och engagerade team som verkligen brinner för verksamheten. Jag är helt övertygad om att vi tillsammans kommer att kunna ta bolaget till nästa nivå.

Juan Vargues, VD och koncernchef

FINANSIELL SAMMANFATTNING FÖR DET FJÄRDE KVARTALET

Nettoomsättningen uppgick till 3 252 Mkr (2 786), vilket motsvarar en ökning med 17% jämfört med samma period förra året. Ökningen utgörs av 16% organisk tillväxt, -5% valutaeffekter och 6% M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 310 Mkr (210), vilket motsvarar en ökning med 48% jämfört med samma period förra året. Rörelsemarginalen var 9,5% (7,5%). I resultatet ingår en positiv nettoeffekt på 17 Mkr som är relaterad till gruppitalan i USA, varav 28 Mkr utgörs av ersättning från försäkringsbolaget och -11 Mkr av legala kostnader som har uppkommit under kvartalet.

Jämförelsestörande poster uppgick till totalt -119 Mkr, kopplat till transaktionskostnader för SeaStar Solutions och EMEA:s lönsamhetsförbättringsprogram.

De finansiella posterna uppgick netto till -87 Mkr (-9), vilket innefattar ränta på externa banklån på -37 Mkr (-29) och omvärdering av realiserade valutakursdifferenser för kontanta medel på 5 Mkr (6). Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -59 Mkr (13) och de finansiella intäkterna till 4 Mkr (1).

Skatterna uppgick till 173 Mkr (138), vilket motsvarar -166% (-84%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -77 Mkr (5) och uppskjuten skatt till 250 Mkr (133).

Skattereformen i USA påverkade värderingen av uppskjutna skattefordringar för Dometic Group med -20 Mkr och omvärderingen av uppskjutna skatteskulder relaterade till identifierade övervärden i köpeskillingsallokeringen för SeaStar Solutions med 299 Mkr.

Kvartalets resultat uppgick till 277 Mkr (302).

Resultatet per aktie uppgick till 0,94 kr (1,02).

Det operativa kassaflödet uppgick till 536 Mkr (352).

Förbättringen beror huvudsakligen på ett starkare rörelseresultat och en gynnsam förändring inom leverantörsskulder.

Kassaflödet för kvartalet på -612 Mkr (435) inkluderar kostnader för förvärvet av SeaStar Solutions på -7 285 Mkr och tillhörande finansiering på 6 260 Mkr.

Finansiell ställning. Nettoskulden i förhållande till EBITDA var 3,3x vid årsslutet 2017 (1,7). För Q3 2017 var nettoskulden i förhållande till EBITDA 1,3x. Dometic utökade den befintliga kreditfaciliteten med 750 miljoner US-dollar för att finansiera förvärvet av SeaStar Solutions. Borräknat SeaStar Solutions var nettoskulden i förhållande till EBITDA 1,0x vid årsslutet 2017.

FINANSIELL SAMMANFATTNING FÖR HELÅRET 2017

Nettoomsättningen uppgick till 14 044 Mkr (12 388), vilket motsvarar en ökning med 13% jämfört med samma period förra året. Ökningen utgörs av 12% organisk tillväxt, 0% valutaeffekter och 1 % M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 1 860 Mkr (1 621), vilket motsvarar en ökning med 15% jämfört med samma period förra året. Rörelsemarginalen var 13,2% (13,1%). I resultatet ingår en negativ nettoeffekt på -70 Mkr som är relaterad till varumärkesomprofilering och gruppitalan i USA.

Jämförelsestörande poster uppgick till totalt 47 Mkr, kopplat till konsolideringen av produktionen i Kina, transaktionskostnader för SeaStar Solutions och EMEA:s program för att förbättra lönsamheten.

De finansiella posterna uppgick netto till -206 Mkr (-118), vilket innefattar ränta på externa banklån på -112 Mkr (-117) och omvärdering av realiserade valutakursdifferenser för kontanta medel på -16 Mkr (1). Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -85 Mkr (-7) och de finansiella intäkterna till 6 Mkr (6).

Skatterna uppgick till -206 Mkr (-93), vilket motsvarar 12% (6%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -218 Mkr (-158) och uppskjuten skatt till 12 Mkr (65).

Periodens resultat uppgick till 1 495 Mkr (1 362).

Resultatet per aktie uppgick till 5,05 kr (4,60).

Det operativa kassaflödet uppgick till 1 727 Mkr (1 296). Förbättringen beror på ett starkare rörelseresultat och en ogynnsam utveckling inom kundfordringar kompenseras mer än väl av gynnsamma förändringar inom leverantörsskulder och övrigt rörelsekapital.

Kassaflödet för perioden på -417 Mkr (750) inkluderar kostnader för förvärv gjorda under 2017 om 7 482 Mkr och förvärvsrelaterad finansiering på 6 260 Mkr. Inkluderad är även kontantbetalning av utdelning för 2016 på -547 Mkr under det andra kvartalet 2017.

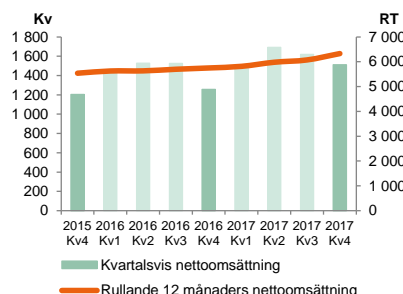
Händelser efter kvartalet. Juan Vargues, ny VD och koncernchef för Dometic, började den 8 januari 2018.

Mkr	Kv4	Kv4 Förändring (%)		FY	FY Förändring (%)			
	2017	2016	Red. Just. ⁽¹⁾	2017	2016	Red. Just. ⁽¹⁾		
Americas ⁽³⁾	1 511	1 256	20%	33%	6 329	5 749	10%	11%
EMEA	1 248	1 082	15%	14%	5 962	5 093	17%	15%
Asia Pacific	493	448	10%	15%	1 753	1 546	13%	12%
Nettoomsättning	3 252	2 786	17%	23%	14 044	12 388	13%	13%
Americas ⁽³⁾	180	102	77%	114%	885	756	17%	18%
EMEA	38	11	251%	607%	618	534	16%	14%
Asia Pacific	92	97	-5%	0%	357	331	8%	8%
Rörelseresultat (EBIT) före i.a.c.⁽²⁾	310	210	48%	69%	1 860	1 621	15%	15%
Americas ⁽³⁾	11,9%	8,1%			14,0%	13,1%		
EMEA	3,0%	1,0%			10,4%	10,5%		
Asia Pacific	18,7%	21,8%			20,4%	21,4%		
Rörelseresultat % före i.a.c.⁽²⁾	9,5%	7,5%			13,2%	13,1%		

⁽¹⁾ Visar förändringen i jämförbar valuta. ⁽²⁾ Före jämförelsestörande poster. ⁽³⁾ Inkluderar SeaStar Solutions.

AMERICAS

Nettoomsättning (Mkr)



NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Fjärde kvartalet 2017

Americas redovisade en nettoomsättning på 1 511 Mkr (1 256), vilket motsvarar 47% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till 20%, varav 24% utgjordes av organisk tillväxt, -10% av valutaeffekter och 6% av M&A.

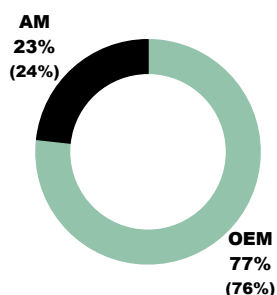
Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 180 Mkr (102), motsvarande en ökning med 77% jämfört med samma kvartal 2016.

Rörelsemarginalen var 11,9% (8,1%).

Helår 2017

Nettoomsättningen uppgick till 6 329 Mkr (5 749), motsvarande en ökning med 10%, varav 13% utgjordes av organisk tillväxt, -1% av valutaeffekter och -2% av M&A.

Försäljningsfördelning, AM/OEM



Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 885 Mkr (756), motsvarande en ökning med 17% jämfört med samma period 2016.

Rörelsemarginalen var 14,0% (13,1%).

Marknadsutveckling

I USA fortsätter volymen av RV-leveranser från OEM-tillverkare till återförsäljare att växa starkt. Under perioden januari till december 2017 ökade RV-leveranserna med 17%, till 504 599 enheter, jämfört med samma period förra året. Under perioden oktober till december ökade RV-leveranserna med 19% jämfört med samma period förra året.

Höjdpunkter, Q4

Den totala OEM-tillväxten var 21%, varav 27% i jämförbar valuta samt justerat för förvärvet av SeaStar Solutions.

Den totala Aftermarket-tillväxten var 18%, varav 14% i jämförbar valuta samt justerat för förvärvet av SeaStar Solutions.

RV OEM redovisade en stark försäljning, tillväxt på 34% i jämförbar valuta. Efterfrågan var hög på kylskåp och luftkonditioneringsystem.

Marine OEM hade något negativ försäljningsutveckling, justerat för SeaStar Solutions.

Försäljningen inom CPV OEM var något negativ.

Aftermarket visade tillväxt, framför allt tack vare god utveckling inom RV och Lodging.

Förfarandena avseende grupptalan fortsätter. Under det fjärde kvartalet har Dometic kommit överens med försäkringsbolaget om ersättning för kostnader relaterade till grupptalan i USA. Den positiva nettoeffekten uppgick till 17 miljoner kronor, varav 28 miljoner kronor är ersättning från försäkringsbolaget. Ersättningsbeloppet avser kostnader som uppkommit fram till och med utgången av 2017 och fortsättningsvis kommer kostnader för hantering av vissa delar av grupptalan i USA att ersättas. Dometic står fast vid sin bedömning att påståendena i dessa ärenden är grundlösa.

Q4

NETTOOMSÄTTNING

1 511

MKR
(1 256)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)¹

180

MKR
(102)

RÖRELSEMARGINAL (EBIT%)¹

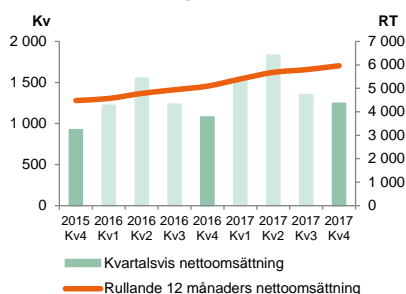
11,9%

(8,1 %)

¹ Före jämförelsestörande poster.

EMEA

Nettoomsättning (Mkr)



NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Fjärde kvartalet 2017

EMEA redovisade en nettoomsättning på 1 248 Mkr (1 082), vilket motsvarar 38% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till 15%, varav 8% utgjordes av organisk tillväxt, 1% av valutaeffekter och 6% av M&A.

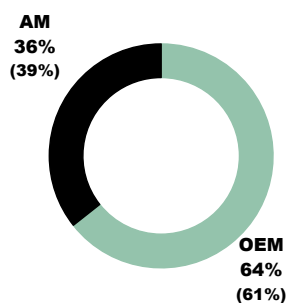
Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 38 Mkr (11), motsvarande en ökning med 251% jämfört med samma kvartal 2016.

Rörelsemarginalen var 3,0% (1,0%).

Helår 2017

Nettoomsättningen uppgick till 5 962 Mkr (5 093), motsvarande en ökning med 17%, varav 10% utgjordes av organisk tillväxt, 1% av valutaeffekter och 6% av M&A.

Försäljningsfördelning, AM/OEM



Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 618 Mkr (534), motsvarande en ökning med 16% jämfört med samma period 2016.

Rörelsemarginalen var 10,4% (10,5%).

Marknadsutveckling

Under perioden januari till december 2017 ökade registreringen av RV-fordon på de största europeiska marknaderna med 13%, till 124 400 enheter, jämfört med samma period förra året. Under perioden oktober till december ökade registreringen av RV-fordon med 17% jämfört med samma period förra året.

Under perioden januari till december ökade registreringen av tunga lastbilar med 2% jämfört med samma period förra året.

Q4

NETTOOMSÄTTNING

1 248

MKR
(1 082)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)¹

38

MKR
(11)

RÖRELSEMARGINAL (EBIT%)¹

3,0%

(1,0 %)

Höjdpunkter, Q4

Den totala OEM-tillväxten var 22%, varav 21% i jämförbar valuta. Den totala Aftermarket-tillväxten var 5%, varav 5% i jämförbar valuta.

RV OEM redovisade en god försäljningstillväxt på 10%. Efterfrågan är fortsatt positiv på de viktigaste europeiska marknaderna.

Marine OEM redovisade en stark försäljningstillväxt. Utvecklingen har varit bra på de underliggande marknaderna och förvärvet av Oceanair under det första kvartalet har haft en positiv påverkan.

CPV OEM uppvisade en stark försäljningstillväxt. Efterfrågan var hög inom segmentet passagerarfordon och resultatet var stabilt inom segmentet transportfordon.

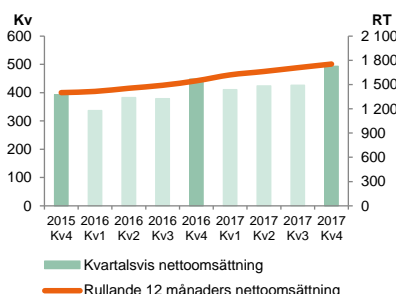
Aftermarket-försäljningen växte, framförallt på grund av goda resultat inom Retail, Lodging och RV AM.

Under det fjärde kvartalet bokfördes kostnader på -61 Mkr relaterade till EMEA:s lönsamhetsförbättringsprogram.

¹ Före jämförelsestörande poster.

APAC

Nettoomsättning (Mkr)



NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Fjärde kvartalet 2017

APAC redovisade en nettoomsättning på 493 Mkr (448), vilket motsvarar 15% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till 10%, varav 14% utgjordes av organisk tillväxt, -4% av valutaeffekter och 0% av M&A.

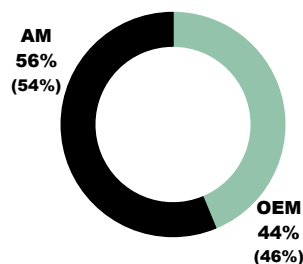
Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 92 Mkr (97), motsvarande en minskning med -5% jämfört med samma kvartal 2016.

Rörelsemarginalen var 18,7% (21,8%).

Helår 2017

Nettoomsättningen uppgick till 1 753 Mkr (1 546), motsvarande en ökning med 13%, varav 12% utgjordes av organisk tillväxt, 1% av valutaeffekter och 0% av M&A.

Försäljningsfördelning, AM/OEM



Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 357 Mkr (331), motsvarande en ökning med 8% jämfört med samma period 2016.

Rörelsemarginalen var 20,4% (21,4%).

Marknadsutveckling

Statistik över RV-produktionen i Australien uppvisade en ökning med 2% till 20 858 enheter under perioden januari till november, jämfört med samma period förra året. Under perioden september till november ökade RV-produktionen med 2% jämfört med samma period förra året.

Höjdpunkter, Q4

Den totala OEM-tillväxten var 5%, varav 10% i jämförbar valuta.

Den totala aftermarket-tillväxten var 14%, varav 19% i jämförbar valuta.

RV OEM redovisade en försäljningstillväxt på 3% i jämförbar valuta. Dometic växte på en relativt svag underliggande marknad i Australien. God utveckling för RV OEM i Kina och Japan.

Marine OEM uppvisade tillväxt. Utvecklingen var överlag bra över hela regionen.

CPV OEM redovisade en mycket hög tillväxt, som till stor del berodde på en fortsatt stark försäljning av växelriktare till kunder i Kina.

Aftermarket uppvisade en stark utveckling. Tillväxten kan framför allt tillskrivas Retail och RV i Australien och den japanska Lodging-verksamheten.

Produktionskonsolideringen i Kina, som meddelades under det tredje kvartalet, fortlöper som planerat.

Q4

NETTOOMSÄTTNING

493

MKR
(448)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)¹

92

MKR
(97)

RÖRELSEMARGINAL (EBIT%)¹

18,7%

(21,8 %)

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 fjärde kvartalet 2017 hade moderbolaget ett rörelseresultat på 1 Mkr (0). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -40 Mkr (-36) och övriga rörelseintäkter på 41 Mkr (36), där hela beloppet utgörs av intäkter från koncernbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på -237 Mkr (-131), vilket innefattar ränteintäkter från koncernbolag på 15 Mkr (26), räntekostnader till koncernbolag på 0 Mkr (0) samt andra finansiella intäkter och kostnader på -252 Mkr (-157).

Periodens resultat uppgick till -181 Mkr (223).

Moderbolagets rörelseresultat för helåret uppgick till -3 Mkr (-3). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -133 Mkr (-130) och övriga rörelseintäkter på 130 Mkr (127), där hela beloppet utgörs av intäkter från koncernbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på -28 Mkr (-351), vilket innefattar ränteintäkter från koncernbolag på 50 Mkr (71), räntekostnader till koncernbolag på - Mkr (-) samt andra finansiella intäkter och kostnader på -77 Mkr (-442).

Periodens resultat uppgick till -186 Mkr (-1). Periodens förlust beror på fasning av aktiviteter i samband med förenkling av den legala strukturen i Sverige. Beloppet kommer att återfås 2018.

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

ÅRSSTÄMMA 2018

Dometic Groups årsstämma kommer att hållas tisdagen den 10 april 2018 kl. 13.00, på Meeting Room, Alströmergatan 20 i Stockholm.

VALBEREDNING – ÅRSSTÄMMAN 2018

I enlighet med det beslut som fattades av årsstämman 2017 kommer valberedningen inför årsstämman 2018 att utgöras av styrelseordföranden tillsammans med en representant från var och en av de tre största aktieägarna, baserat på ägarstrukturen den 30 september 2017. Närmare information om valberedningen finns på vår webbplats: www.dometicgroup.com

FÖRESLAGEN UTDELNING

För helåret 2017 föreslår styrelsen en utdelning om 2,05 kr (1,85) per aktie.

Solna, 8 februari 2018

Styrelsen

GRANSKNING

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	3 252	2 786	14 044	12 388
Kostnad för sålda varor	-2 301	-1 967	-9 599	-8 463
Bruttoresultat	951	819	4 445	3 925
Försäljningskostnader	-460	-421	-1 791	-1 651
Administrationskostnader	-145	-183	-667	-604
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-12	13	-52	20
Jämförelsestörande poster	-119	-37	47	-48
Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-24	-18	-76	-69
Rörelseresultat	191	173	1 907	1 573
Finansiella intäkter	4	1	6	6
Finansiella kostnader	-91	-10	-212	-124
Finansiella poster - netto	-87	-9	-206	-118
Resultat före skatt	104	164	1 700	1 455
Skatt	173	138	-206	-93
Periodens resultat	277	302	1 495	1 362
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	277	302	1 495	1 362
Resultat per aktie före och efter - utspädning - hänförligt till moderbolagets aktieägare	0,94	1,02	5,05	4,60
Antal aktier, miljoner	295,8	295,8	295,8	295,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2017	2016	2017	2016
Periodens resultat	277	302	1 495	1 362
Övrigt totalresultat				
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	2	-13	0	-16
	2	-13	0	-16
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:				
Kassafördessäkringar, netto efter skatt	23	26	25	13
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	-14	-50	66	-149
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	197	289	-502	887
	207	265	-411	751
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	209	252	-411	735
Summa totalresultat för perioden	486	554	1 084	2 097
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	486	554	1 084	2 097

KONCERNENS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 dec, 2017	31 dec, 2016
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill och varumärken	17 016	12 725
Övriga immateriella tillgångar	4 260	1 016
Materiella tillgångar	1 952	1 575
Uppskjuten skattefordran	897	1 226
Derivat, långfristiga	1	7
Övriga långfristiga fordringar	65	52
Summa anläggningstillgångar	24 191	16 601
Omsättningstillgångar		
Varulager	3 350	2 637
Kundfordringar	1 485	1 041
Aktuella skattefordringar	180	47
Derivat, kortfristiga	90	57
Övriga fordringar	418	237
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	132	89
Likvida medel	1 159	1 599
Summa omsättningstillgångar	6 814	5 707
SUMMA TILLGÅNGAR	31 005	22 308
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL	14 514	13 977
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	9 810	4 453
Uppskjutna skatteskulder	1 901	593
Övriga skulder, långfristiga	0	–
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	687	536
Övriga avsättningar, långfristiga	131	117
Summa långfristiga skulder	12 529	5 699
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	733	329
Leverantörsskulder	1 459	1 024
Aktuella skatteskulder	371	294
Förskott från kunder	23	29
Derivat, kortfristiga	45	52
Övriga avsättningar, kortfristiga	289	197
Övriga skulder	264	134
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	778	573
Summa kortfristiga skulder	3 962	2 632
SUMMA SKULDER	16 491	8 331
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	31 005	22 308

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital ^(*)	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2016	1	11 446	1 004	-568	11 883
Periodens resultat				1 362	1 362
Övrigt totalresultat					
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt				-16	-16
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt			13		13
Resultat från säkringar av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt			-149		-149
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter			887		887
Summa totalresultat			751	1 346	2 097
Transaktioner med aktieägare					
Kostnader hänförliga till aktieägartillskott, netto efter skatt				-3	-3
Summa transaktioner med aktieägare				-3	-3
Utgående balans 31 dec 2016	1	11 446	1 755	775	13 977

^(*)Aktieägartillskott omfört mellan balanserat resultat och övrigt tillskjutet kapital med 11 446 Mkr är inkluderad som en justering av öppningsbalansen per 1 januari, 2016.

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital ^(*)	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2017	1	11 446	1 755	775	13 977
Periodens resultat				1 495	1 495
Övrigt totalresultat					
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt				0	0
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt			25		25
Resultat från säkringar av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt			66		66
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter			-502		-502
Summa totalresultat			-411	1 495	1 084
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning				-547	-547
Summa transaktioner med aktieägare				-547	-547
Utgående balans 31 dec 2017	1	11 446	1 344	1 723	14 514

KONCERNENS KASSAFLÖDE

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2017	2016	2017	2016
Löpande verksamheten				
Rörelseresultat	191	173	1 907	1 573
<i>Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster</i>				
Av- och nedskrivningar	88	77	321	298
Justering av poster som inte påverkar kassaflödet	54	22	-99	68
<i>Förändring av rörelsekapital</i>				
Ökning/minskning av varulager	-173	-139	-361	-364
Ökning/minskning av kundfordringar	391	376	-151	-83
Ökning/minskning av leverantörsskulder	70	-18	296	43
Övriga förändringar i den löpande verksamheten	3	-71	120	-14
Betald skatt	-35	-16	-105	-107
Kassaflöde från den löpande verksamheten	589	404	1 928	1 414
Investeringsverksamheten				
Förvärv av verksamheter	-7 285	–	-7 482	–
Investeringar i anläggningstillgångar	-88	-68	-306	-225
Försäljning av anläggningstillgångar	0	109	139	133
Övriga investeringar	-1	2	-4	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 374	43	-7 653	-92
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott/ Betalda kostnader hänförliga till aktieägartillskott	–	–	–	-74
Upptagna lån från kreditinstitut	6 260	31	6 301	64
Amortering av lån från kreditinstitut	–	0	-229	-426
Betald ränta	-24	-28	-99	-97
Erhållen ränta	3	1	5	3
Övriga finansiella poster	-67	-16	-122	-42
Utdelning	–	–	-547	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 173	-12	5 308	-572
Periodens kassaflöde	-612	435	-417	750
Likvida medel vid periodens början	1 763	1 160	1 599	833
Valutakursdifferens i likvida medel	8	4	-23	16
Likvida medel vid periodens slut	1 159	1 599	1 159	1 599

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv4 2017	Kv4 2016	FY 2017	FY 2016
Administrationskostnader	-40	-36	-133	-130
Övriga rörelseintäkter	41	36	130	127
Rörelseresultat	1	0	-3	-3
Ränteintäkter, dotterbolag	15	26	50	71
Räntekostnader, dotterbolag	0	0	–	–
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-252	-157	-77	-422
Finansiella poster - netto	-237	-131	-28	-351
Koncernbidrag	53	353	-157	353
Resultat före skatt	-183	222	-188	-1
Skatt	2	1	2	0
Periodens resultat	-181	223	-186	-1

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 dec, 2017	31 dec, 2016
TILLGÅNGAR		
Aktier i dotterbolag	16 622	13 563
Övriga långfristiga fordringar	5 117	17
Summa anläggningstillgångar	21 738	13 580
Kortfristiga fordringar	893	2 745
SUMMA TILLGÅNGAR	22 631	16 325
EGET KAPITAL	10 845	11 579
AVSÄTTNINGAR		
Avsättningar	27	13
Summa avsättningar	27	13
SKULDER		
Långfristiga skulder	9 810	4 453
Summa långfristiga skulder	9 810	4 453
Kortfristiga skulder	1 949	280
Summa kortfristiga skulder	1 949	280
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 631	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 årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 (Redovisning för juridiska personer). Delårsrapporten omfattar sidorna 1–16 och sidorna 1–7 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport (IAS 34.16A).

Redovisningsprinciperna motsvarar de som beskrivs i årsredovisningen för 2016. Det har inte skett några förändringar av Dometics 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 tillgänglig på www.dometic.com.

Det kan hända att totalsummor som anges i tabeller och rapporter till följd av avrundningsskillnader inte alltid utgör den exakta summan av de enskilda posterna. Målsättningen är att varje post ska motsvara uppgiften i dess källa och avrundningsskillnader kan därför uppstå.

Förberedelser inför de nya redovisningsstandarderna

Följande information bör beaktas i tillägg till beskrivningen av de nya redovisningsstandarderna och de tillhörande aktiviteterna i not 2 i årsredovisningen för 2016.

I IFRS 15 (Intäkter från avtal med kunder) fastställs principerna för rapportering av användbar information till läsare av finansiella rapporter gällande vilken typ av intäkt som avses, belopp, tidpunkt och osäkerhet avseende intäkter och kassaflöden som uppstår från ett företags avtal med kund. Standarden ersätter IAS 11 (Entreprenadavtal) och IAS 18 (Intäkter). Koncernen har gjort en bedömning av vilken påverkan införandet av IFRS 15 (Intäkter från avtal med kunder) kan få på koncernens finansiella rapporter. Utrednings-, utbildnings- och införandeprocesserna har slutförts och vi kan dra slutsatsen att vare sig intäkternas belopp eller tidpunkterna kommer att påverkas i någon betydande grad i samband med övergången.

Våra verksamheter erbjuder huvudsakligen färdiga produkter från lager via avtal eller inköpsorder. En obetydlig andel av koncernens externa försäljning utgörs av en mix av specialanpassade produkter och tjänster i paketavtal. Detta innebär att riktlinjerna om att identifiera tydliga prestationsåtaganden och allokera transaktionspriset i ett avtal inte har lett till några större justeringar jämfört med den nuvarande intäktsredovisningen. Intäkter från rörlig ersättning, huvudsakligen olika rabatter, har under de nuvarande rutinerna hanterats på ett liknande sätt som i IFRS 15, vilket innebär att intäktsmönstret även ur denna aspekt kommer att bli liknande under den nya standarden. Avtal med långa bindningstider är sällsynta inom koncernen. Det finns inga finansieringskomponenter i de rådande avtalen inom koncernen, eftersom försäljning normalt avtalas med en kredittid på 30–60 dagar.

Följaktligen kommer, vilket redan angavs i årsredovisningen för 2016, tillämpningen av den nya standarden IFRS 15 (Intäkter från avtal med kunder) inte att innebära någon större påverkan på koncernens finansiella ställning och resultat vid övergångsdatumet. Det finns därför inga betydande övergångseffekter att meddela.

Koncernen är nu beredd att börja tillämpa den nya standarden från ikraftträdandedagen 1 januari 2018.

Dometic Group har valt att tillämpa den fullständiga retroaktiva övergångsmetoden.

IFRS 9 (Finansiella instrument) kommer att ersätta den tidigare standarden IAS 39 (Finansiella instrument). IFRS 9 har nya riktlinjer för klassificering och värdering av finansiella instrument, en ny förlustreservmatris för beräkning av nedskrivningar av finansiella tillgångar samt nya riktlinjer för säkringsredovisning. Dometic Groups derivat- och säkringsredovisning kommer att ske på samma sätt som tidigare då IFRS 9 överensstämmer med nuvarande standard IAS 39, det vill säga dessa värderas alltid till verkligt värde via resultaträkningen. Därigenom kommer koncernen inte att påverkas av ändringen.

Koncernens arbete med att utveckla och införa den nya modellen för förväntade kreditförluster har slutförts. Som förväntat, och som beskrivs i årsredovisningen för 2016, kommer det att ske en viss påverkan på Dometics finansiella rapportering. Även med förändrad modell och nya principer kommer dock effekten, enligt de slutsatser som dragit och de beräkningar som gjorts, att bli immateriell. Modellen för förväntade kreditförluster innefattar uppskattningar och bedömningar av framtiden. En utförlig analys måste därför göras i boksluten. Kreditförlusterna har historiskt legat på en låg nivå inom koncernen.

Standarden IFRS 9 gäller från den 1 januari 2018.

IFRS 16 utfärdades i januari 2016 och kommer att ersätta IAS 17 (Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27). Den nya standarden kommer att påverka leasingtagarens redovisning, men för leasinggivaren kvarstår dagens redovisning i princip oförändrad. Den nya standarden skiljer inte mellan operativ och finansiell leasing. Standarden kräver att alla leasingavtal, med undantag för korttidsleasing eller leasingavtal till lågt värde, redovisas i balansräkningen, på liknade sätt som finansiell leasing idag. Dometic Group har operationella leasingavtal avseende exempelvis kontors-, tillverknings- och lagerlokaler, IT-utrustning och kontorsutrustning.

Dometic utvärderar för närvarande vilken påverkan den nya standarden kommer att få. Aktiviteter som pågår är att närmare analysera leasingvillkoren i avtal. Resultaten så här långt i utredningsfasen, då avtal har samlats in och analyserats på en övergripande nivå, tyder på att en viss påverkan kan förväntas på den finansiella rapporteringen från och med 2019. I not 8 i årsredovisningen för 2016 redovisas de framtida kassaflödena för dagens operationella leasingavtal. Beroende på den slutliga analysen av majoriteten av dessa kassaflöden, diskonterat till nuvärde, kommer koncernen att få se en ökning av tillgångar och skulder i balansräkningen.

Koncernen kan inte kvantifiera påverkan på koncernens finansiella rapporter i det här skedet i projektet. Dometic Group utvärderar även olika systemlösningar för att få ett stabilt stöd för den finansiella rapporteringen från 2019 och framåt.

Det har ännu inte fattats något beslut om vilken övergångsmetod som ska användas. Standarden träder i kraft den 1 januari 2019 och Dometic Group kommer inte att tillämpa den i förtid.

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.

Dometic 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 koncernledningen göra vissa uppskattningar och egna bedömningar. Dessa påverkar såväl resultat- och balansräkningen som de upplysningar som lämnas. Olika omständigheter kan göra att den faktiska utvecklingen blir en annan än den uppskattade.

Dometics framtida riskexponering väntas inte avvika från den exponering som är förknippad med Dometics 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 91 Mkr (kv 4 2016: 64 Mkr) respektive 45 Mkr (kv 4 2016: 52 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.

TABELL TILL NOT 3 – FINANSIELLA INSTRUMENT

31 dec, 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	91	–	11	80
Finansiella tillgångar	3 127	3 127	–	–
Summa finansiella tillgångar	3 218	3 127	11	80
Derivat	45	–	9	36
Finansiella skulder	12 266	12 266	–	–
Summa finansiella skulder	12 311	12 266	9	36

Not 4 | REDOVISNING PER SEGMENT

Mkr	Kv4 2017	Kv4 2016	FY 2017	FY 2016
Nettoomsättning, extern				
Americas ⁽¹⁾	1 511	1 256	6 329	5 749
EMEA	1 248	1 082	5 962	5 093
Asia Pacific	493	448	1 753	1 546
Summa nettoomsättning, extern	3 252	2 786	14 044	12 388
Rörelseresultat (EBIT)				
Americas ⁽¹⁾	122	76	827	698
EMEA	-23	6	557	550
Asia Pacific	92	91	523	325
Summa rörelseresultat (EBIT)	191	173	1 907	1 573
Finansiella intäkter	4	1	6	6
Finansiella kostnader	-91	-10	-212	-124
Skatt	173	138	-206	-93
Periodens resultat	277	302	1 495	1 362

⁽¹⁾Inkluderar SeaStar Solutions.

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 närmare information, se not 5 i årsredovisningen för 2016.

Not 5 | JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2017	2016	2017	2016
Relocation Kina	–	–	166	–
Förvävsrelaterade kostnader Seastar Solutions	-58	–	-58	–
Lönsamhetsprogram EMEA	-61	–	-61	–
Avyttring seating and chassis business	–	-25	–	-25
Utfasning av Architectural products	–	-1	–	-25
Integration Atwood/Konsolidering Americas	–	–	–	-7
Filakovo brandrelaterade kostnader samt försäkringsersättning	–	-5	–	16
Kostnader för förändring av tillverkning i Kina	–	-6	–	-6
Övriga kostnader	–	–	–	-1
Totalt	-119	-37	47	-48

Not 6 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

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

Not 7 | FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR*Förvärv av SeaStar Solution*

Den 22 november 2017 tillkännagav Dometic att bolaget förvärvat SeaStar Solutions, en ledande leverantör av system för fartygskontroll, bränslehantering och systemintegration för fritidsbåtsbranschen. SeaStar Solutions är baserat i Nordamerika och har 1 250 anställda. Transaktionen slutfördes den 15 december 2017 efter att alla godkännanden erhållits från berörda konkurrensmyndigheter och Dometic räknar konsolideringen av företaget från detta datum. Den totala kontanta köpeskillingen uppgick till 868 miljoner US-dollar (7 785 Mkr). I köpeskillingsallokeringen nedan är beräkningar av immateriella tillgångar och goodwill endast preliminära. Goodwill motiveras utifrån nya framtida kunder och ny framtida teknik, till

följd av SeaStar Solutions ledarskap inom fartygskontroll, bränslesystem och systemintegration och starka relationer med tillverkare. Transaktionskostnaderna uppgick till 58 Mkr och redovisas som jämförelsestörande poster under det fjärde kvartalet 2017. Försäljnings- och kostnadssynergier på 20 miljoner US-dollar per år förväntas, fullt ut realiserade inom tre år. Förvärvet har påverkat koncernens nettoomsättning från förvärvsdatumet med 108 Mkr och rörelseresultatet med 5 Mkr, vilket inkluderar kostnader för omvärdering av lager till verkligt värde på 9 Mkr. Om förvärvet hade konsoliderats den 1 januari 2017 hade effekten på proforma-nettoomsättningen varit 322 miljoner US-dollar och EBITDA 85 miljoner US-dollar.

Även om bolaget använder sina bästa uppskattningar och bedömningar i samband med köpeskillingsallokeringen för att värdera förvärvade tillgångar och förväntade skulder på förvärvsdatumet, är köpeskillingsallokeringen för förvärvet preliminär i upp till 12 månader efter förvärvsdatumet och ska justeras när mer detaljerade analyser har slutförts och ytterligare information om tillgångarnas och skuldernas verkliga värde blir tillgänglig.

Förvärvsanalys SeaStar Solutions, Mkr**Preliminary**

Varumärken och varumärkesnamn	1 376
Övriga immateriella tillgångar	3 365
Anläggningstillgångar	347
Övriga långfristiga fordringar	1
Rörelsetillgångar	937
Likvida medel	1
Avsättningar och andra långfristiga skulder	-1 777
Rörelseskulder	-251
Netto identifierbara tillgångar och skulder	3 999
Goodwill	3 361
Ersättning	7 360
Erlagd ersättning	-7 286
Likvida medel i förvärvat bolag	1
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet	-7 285

Förvärv av IPV och Oceanair Marine Limited

Den 22 december 2016 meddelade Dometic att bolaget förvärvat tillgångarna i IPV, en Tysklandsbaserad leverantör 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.

Totalt sett uppgår den redovisade värdejusteringen till följd av förvärvet av Oceanair till 160 Mkr, vilket innefattar goodwill om 80 Mkr, övriga immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer) om 100 Mkr och en uppskjuten skatteskuld om 20 Mkr. De förvärvsrelaterade kostnaderna som redovisas i koncernens resultaträkning förblir desamma som för första kvartalet 2017, det vill säga 2,5 Mkr.

Den totala kontanta köpeskillingen för transaktionerna (IPV och Oceanair), exklusive likvida medel, uppgår till 197 Mkr, inklusive en tilläggsköpeskillning som betalades ut under det tredje kvartalet. Förvärven hade inte någon betydande påverkan på rörelseresultatet under de första nio månaderna 2017.

Som meddelades den 13 juli har Dometic avyttrat en produktionsenhet i Kina som en del av en strategisk konsolidering. Försäljningspriset uppgick till 160 miljoner CNY. Nettoresultatet före skatt uppgick till 131,5 miljoner CNY och hela beloppet redovisades under det tredje kvartalet 2017.

Not 8 | VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Juan Vargues, ny VD och koncernchef för Dometic, började den 8 januari 2018.

AVSTÄMNING AV UPPGIFTER SOM INTE ÄR UPPRÄTTADE ENLIGT IFRS MOT IFRS (ALTERNATIVA FINANSIELLA MÅTT)

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.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

EBITDA marginal

EBITDA dividerat med nettoomsättning.

Leverage ratio (Nettoskuld/EBITDA)

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

Nettorörelsekapital

Består av varulager och kundfordringar minus leverantörsskulder.

Nettoskuld

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

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).

DEFINITIONER OCH NYCKELTAL

AM

Aftermarket. (Eftermarknaden)

CPV

Commercial and Passenger Vehicles. (transport- och passagerarfordon).

FY 2016

Räkenskapsår (Financial Year) avslutat den 31 december 2016.

Investeringar

Utgifter i samband med förvärv av materiella och immateriella tillgångar.

Jämförelsestörande poster

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

Kv 4 2017

Oktober till december 2017 för resultaträkning.

Kv 4 2016

Oktober till december 2016 för resultaträkning.

OEM

Original Equipment Manufacturers (tillverkare av originalutrustning).

Operativt kapital exklusive goodwill och varumärken

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

Nettoresultat

Periodens resultat

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

RV

Recreational Vehicles (husvagnar/husbilar).

Räntebärande skulder

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

Rörelsekapital

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

Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat; resultat före finansiella poster och skatt.

ÖT

Övrigt totalresultat.

PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 8 februari 2018 kl.10.00 (CEST), där Juan Vargues, 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 (0)8 566 426 69

Storbritannien: +44 (0)20 3008 9802

USA: +1 855 753 2235

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

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA

Johan Lundin

Head of Investor Relations and Communications

Tel: +46 8 501 025 46

E-post: 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 8 februari 2018 kl. 08:00 CET.

KONTAKTUPPIFTER

Dometic Group AB (publ)

Hemvärnsgatan 15

SE-171 54 Solna, Sweden

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 28 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 8 200 medarbetare världen över, redovisade en nettoomsättning på 14,0 miljarder kronor för år 2017 och har sitt huvudkontor i Stockholm, Sverige.

FINANSIELL KALENDER

10 APRIL 2018: Årsstämma

26 APRIL 2018: Kvartalsrapport för det första kvartalet 2018

18 JULI 2018: Kvartalsrapport för det andra kvartalet 2018

25 OKTOBER 2018: Kvartalsrapport för det tredje kvartalet 2018