

RAPPORT FÖR ANDRA KVARTALET 2018

NETTOOMSÄTTNING

5 260

MKR

(3 949)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)

919

MKR

(650)

OPERATIVT KASSAFLÖDE

943

MKR

(570)

ANDRA KVARTALET

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 5 260 Mkr (3 949), vilket motsvarar en ökning med 33%, varav 9% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till 919 Mkr (650), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 17,5% (16,5%). Rörelsemarginalen exklusive SeaStar uppgick till 16,5%.
- Det fanns inga jämförelsestörande poster under kvartalet.
- Kassaflödet för kvartalet uppgick till 3 Mkr (-29). Det operativa kassaflödet för kvartalet uppgick till 943 Mkr (570).
- Kvartalets resultat uppgick till 629 Mkr (474).
- Resultat per aktie: 2,13 kr (1,60).

DE FÖRSTA SEX MÅNADERNA

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 9 703 Mkr (7 393), vilket motsvarar en ökning med 31%, varav 9% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 1 557 Mkr (1 067), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 16,0% (14,4%). Rörelsemarginalen exklusive SeaStar uppgick till 15,3%.
- Det fanns inga jämförelsestörande poster under perioden.
- Kassaflödet för perioden uppgick till -113 Mkr (-412). Det operativa kassaflödet för perioden uppgick till 916 Mkr (526).
- Periodens resultat uppgick till 1 004 Mkr (770).
- Resultat per aktie: 3,39 kr (2,60).

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	Kv2 2018	Kv2 2017	H1 2018	H1 2017	LTM 2018	FY 2017
Nettoomsättning	5 260	3 949	9 703	7 393	16 354	14 044
EBITDA	1 048	729	1 809	1 224	2 813	2 228
% av nettoomsättning	19,9%	18,5%	18,6%	16,6%	17,2%	15,9%
Rörelseresultat (EBIT)	919	650	1 557	1 067	2 396	1 907
% av nettoomsättning	17,5%	16,5%	16,0%	14,4%	14,7%	13,6%
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster	919	650	1 557	1 067	2 349	1 860
% av nettoomsättning	17,5%	16,5%	16,0%	14,4%	14,4%	13,2%
Periodens resultat	629	474	1 004	770	1 729	1 495
Resultat per aktie, kr	2,13	1,60	3,39	2,60	5,84	5,05
Periodens kassaflöde	3	-29	-113	-412	-118	-417
Operativt kassaflöde ⁽¹⁾	943	570	916	526	2 117	1 727
Nettorörelsekapital	4 633	3 304	4 633	3 304	4 633	3 376
Investeringar i anläggningstillgångar	-127	-71	-205	-134	-377	-306
Avkastning på operativt kapital	32,1%	32,4%	32,1%	32,4%	32,1%	33,0%

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

FOKUS PÅ FÖRBÄTTRING AV LÖNSAMHET OCH KASSAFLÖDE



Jag är nöjd när vi nu lägger vårt andra kvartal bakom oss – ett kvartal då vi har lyckats dra nytta av den underliggande marknadstillväxten och förbättra rörelsemarginalen inom alla regioner. Den totala nettoomsättningen ökade med 33 procent, varav 9 procent utgjordes av organisk tillväxt, med en fortsatt stark försäljning inom RV och en god utveckling för CPV och Aftermarket. Rörelsemarginalen förbättrades med 1,0 procentenheter trots en viss motvind från råvarupriser.

Americas redovisade en organisk tillväxt på 11 procent. Rörelsemarginalen förbättrades med 1,2 procentenheter. Den underliggande marginalen påverkades negativt av råvarupriser och verksamhetsmixen, till följd av en stark tillväxt inom RV OEM på 15 procent. Vårt arbete för att bygga upp dedikerade lokala organisationer för Mobile Cooling och CPV ha gett bra effekt genom ökad marknadsnärvaro och större verksamhetsfokus. Samtidigt såg vi under kvartalet något ökade kostnader relaterade till att accelerera dessa initiativ. SeaStar presterade bra under kvartalet, i synnerhet inom Aftermarket.

EMEA redovisade en organisk tillväxt på 6 procent och en förbättring av rörelsemarginalen med 1,1 procentenheter. Regionen rapporterade en god tillväxt för RV, CPV och Marine. Trots en kall vår såg vi bra återhämtning i Aftermarket, i synnerhet för RV AM och CPV AM med 7-8% tillväxt inom respektive verksamhet. Aktiviteterna inom vårt lönsamhetsprogram fortsätter att ge resultat, tack vare bättre effektivitet och ökad kontroll över prissättningen.

APAC redovisade en organisk tillväxt på 7 procent. Rörelsemarginalen förbättrades med 0,3 procentenheter. Aftermarket redovisade en tillväxt på 9 procent, som framför allt kan tillskrivas RV, Retail och CPV.

Det operativa kassaflödet ökade med 65 procent jämfört med samma kvartal förra året. Nettoskulden i förhållande till EBITDA var 3,4x i slutet av kvartalet och påverkades negativt av valutakurserna. I jämförbar valuta var nettoskulden i förhållande till EBITDA 3,2x. Vi förväntar oss att se en snabb minskning av detta nyckeltal under det andra halvåret.

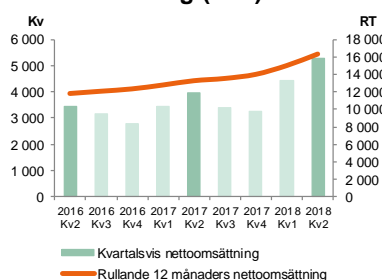
Dometic har haft ett starkt första halvår 2018 med en organisk tillväxt på 9 procent samtidigt som rörelsemarginalen förbättrades med 1,6 procentenheter till 16 procent. Nettoomsättningen uppgick till nästan 10 miljarder kronor och rörelseresultatet till över 1,5 miljarder kronor, vilket gör oss till ett mer robust företag. Arbetet med prissättning har genomförts på ett bra sätt och har gett resultat, EMEA har lyckats väl med aktiviteterna i sitt lönsamhetsförbättringsprogram, samtidigt som SeaStar har presterat i enlighet med förväntningarna.

I maj utsåg vi en Head of Group Operations, en viktig befattning för att stärka processägarskapet och öka effektiviteten i vår globala verksamhet. Det känns även mycket bra att se att vår R&D-organisation börjar utforma tydliga strategiska åtgärder och långsiktiga planer för hur vi ska skapa en verkligt global innovationsplattform.

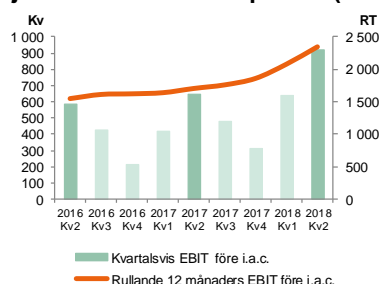
Utsikterna är oförändrade för våra verksamheter som helhet, med en uppskattad organisk tillväxt i linje med vårt finansiella mål på 5 procent. Med förvärvet av SeaStar, i kombination med fortsatta effektivitetsförbättringar, siktar vi mot att nå vårt mål om en rörelsemarginal på 15 procent under 2018. Nettoskulden i förhållande till EBITDA förväntas ligga runt 2,5x vid slutet av 2018.

Juan Vargues, VD och koncernchef

Nettoomsättning (Mkr)



Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster (Mkr)



FINANSIELL SAMMANFATTNING FÖR DET ANDRA KVARTALET

Nettoomsättningen uppgick till 5 260 Mkr (3 949), vilket motsvarar en ökning med 33% jämfört med samma kvartal förra året. Ökningen utgörs av 9% organisk tillväxt, 3% valutaeffekter och 21% M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 919 Mkr (650), vilket motsvarar en ökning med 41% jämfört med samma kvartal förra året. Rörelsemarginalen var 17,5% (16,5%). Rörelsemarginalen exklusive SeaStar uppgick till 16,5%.

Jämförelsestörande poster uppgick till 0 Mkr (0).

De finansiella posterna uppgick netto till -72 Mkr (-32), vilket innefattar ränta på externa banklån på -103 Mkr (-25) och omvärdering av realiserade valutakursdifferenser för kontanta medel på 19 Mkr (-7). Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till 11 Mkr (-1) och de finansiella intäkterna till 1 Mkr (1).

Skatterna uppgick till -218 Mkr (-144), vilket motsvarar 26% (23%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -105 Mkr (-44) och uppskjuten skatt till -113 Mkr (-100). Den betalda skatten på 16% är högre än under samma kvartal förra året, vilket huvudsakligen beror på koncernens skattesituation i USA och Kanada.

Kvartalets resultat uppgick till 629 Mkr (474).

Resultatet per aktie uppgick till 2,13 kr (1,60).

Det operativa kassaflödet uppgick till 943 Mkr (570). Förbättringen beror huvudsakligen på ett starkare rörelseresultat.

Kassaflödet för kvartalet uppgick till 3 Mkr (-29)

Finansiell ställning. Nettoskulden i förhållande till EBITDA var 3,4x (1,7) vid slutet av det andra kvartalet 2018.

FINANSIELL SAMMANFATTNING FÖR DE FÖRSTA SEX MÅNADERNA

Nettoomsättningen uppgick till 9 703 Mkr (7 393), vilket motsvarar en ökning med 31% jämfört med samma period förra året. Ökningen utgörs av 9% organisk tillväxt, 1% valutaeffekter och 21% M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1 557 Mkr (1 067), vilket motsvarar en ökning med 46% jämfört med samma period förra året. Rörelsemarginalen var 16,0% (14,4%). Rörelsemarginalen exklusive SeaStar uppgick till 15,3%.

Jämförelsestörande poster uppgick till 0 Mkr (0).

De finansiella posterna uppgick netto till -199 Mkr (-63), vilket innefattar ränta på externa banklån på -199 Mkr (-51) och omvärdering av realiserade valutakursdifferenser för kontanta medel på -15 Mkr (0). Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till 11 Mkr (-14) och de finansiella intäkterna till 4 Mkr (1).

Skatterna uppgick till -354 Mkr (-234), vilket motsvarar 26% (23%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -171 Mkr (-95) och uppskjuten skatt till -183 Mkr (-139).

Periodens resultat uppgick till 1 004 Mkr (770).

Resultatet per aktie uppgick till 3,39 kr (2,60).

Det operativa kassaflödet uppgick till 916 Mkr (526).

Kassaflödet för perioden uppgick till -113 Mkr (-412).

Väsentliga händelser efter kvartalet. Inga väsentliga händelser efter kvartalet.

Mkr	Kv2		Kv2 Förändring (%)		H1		H1 Förändring (%)		LTM	FY
	2018	2017	Red.	Just. ⁽¹⁾	2018	2017	Red.	Just. ⁽¹⁾		
Americas ⁽³⁾	2 736	1 692	62%	62%	5 024	3 198	57%	62%	8 154	6 329
EMEA	2 064	1 833	13%	6%	3 760	3 360	12%	7%	6 362	5 962
Asia Pacific	460	424	9%	7%	919	835	10%	12%	1 838	1 753
Nettoomsättning	5 260	3 949	33%	30%	9 703	7 393	31%	30%	16 354	14 044
Americas ⁽³⁾	475	274	73%	74%	809	438	85%	91%	1 256	885
EMEA	335	277	21%	14%	544	439	24%	18%	723	618
Asia Pacific	109	99	10%	8%	204	190	7%	8%	370	357
Rörelseresultat (EBIT) före i.a.c.⁽²⁾	919	650	41%	37%	1 557	1 067	46%	45%	2 349	1 860
Americas ⁽³⁾	17,4%	16,2%			16,1%	13,7%			15,4%	14,0%
EMEA	16,2%	15,1%			14,5%	13,1%			11,4%	10,4%
Asia Pacific	23,6%	23,3%			22,2%	22,8%			20,2%	20,4%
Rörelseresultat % före i.a.c.⁽²⁾	17,5%	16,5%			16,0%	14,4%			14,4%	13,2%

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

AMERICAS

Nettoomsättning (Mkr)



NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Andra kvartalet 2018

Americas redovisade en nettoomsättning på 2 736 Mkr (1 692), vilket motsvarar 52% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till 62%, varav 11% utgjordes av organisk tillväxt, 1% av valutaeffekter och 50% av M&A.

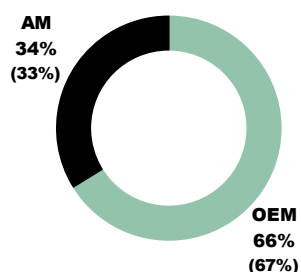
Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 475 Mkr (274), vilket motsvarar en ökning med 73% jämfört med samma kvartal förra året. Rörelsemarginalen var 17,4% (16,2%).

Jämförelsestörande poster uppgick till 0 Mkr (0).

Marknadsutveckling

Under den rullande tremånadersperioden mars till maj 2018 ökade RV-leveranserna i USA med 6%, till 144 119 enheter, jämfört med samma period förra året. Under perioden januari till maj 2018 ökade RV-leveranserna med 10%, till 229 598 enheter.

Försäljningsfördelning, AM/OEM



Försäljningen av motorbåtar i USA ökade med 3% under den rullande tolv månadersperioden juni 2017 till maj 2018.

Höjdpunkter, Q2

Den totala OEM-tillväxten var 59%, varav tillväxten i jämförbar valuta samt justerat för förvärvet av SeaStar var 15%.

Den totala Aftermarket-tillväxten var 68%, varav tillväxten i jämförbar valuta samt justerat för förvärvet av SeaStar var 6%.

RV OEM redovisade en stark försäljning och efterfrågan fortsatte att vara stabil.

Q2

NETTOOMSÄTTNING

2 736

MKR
(1 692)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)¹

475

MKR
(274)

RÖRELSEMARGINAL (EBIT%)¹

17,4%

(16,2%)

Marine OEM, justerat för SeaStar, redovisade en god tillväxt. SeaStar presterande bra, med god försäljningstillväxt och lönsamhet.

CPV OEM redovisade en stark tillväxt. Arbetet för att bygga upp ett dedikerat team fortsätter och uppvisar goda resultat.

Aftermarket, justerat för SeaStar, redovisade en bra tillväxt, som framför allt kan tillskrivas en mycket stark försäljning inom Retail och en god försäljning inom RV AM.

Förfaranden avseende grupptalan pågår. Efter att domstolen i Kalifornien har godkänt Dometics ansökan om att överföra de ärenden som pågick i Kalifornien till Southern District of Florida är förförandena avslutade i Kalifornien.

Förfarandena har nu konsoliderats inför samma domare som tidigare beviljade s.k. summary judgment till förmån för Dometic.

Vi står fast vid vår bedömning att påståendena i dessa ärenden saknar grund.

¹ Före jämförelsestörande poster

EMEA

Nettoomsättning (Mkr)



NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Andra kvartalet 2018

EMEA redovisade en nettoomsättning på 2 064 Mkr (1 833), vilket motsvarar 39% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till 13%, varav 6% utgjordes av organisk tillväxt, 7% av valutaeffekter och 0% av M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 335 Mkr (277), vilket motsvarar en ökning med 21% jämfört med samma kvartal förra året. Rörelsemarginalen var 16,2% (15,1%). EMEA:s lönsamhetsförbättringsprogram fortskrider som planerat.

Jämförelsestörande poster uppgick till 0 Mkr (0).

Marknadsutveckling

Under den rullande tremånadersperioden mars till maj 2018 ökade registreringen av RV-fordon på de största europeiska marknaderna – borträknat Storbritannien och Spanien – med 3%, till 52 585 enheter. Under perioden januari till maj 2018 ökade registreringen av RV-fordon med 8%, till 67 073 enheter.

Under den rullande tremånadersperioden mars till maj 2018 ökade registreringen av tunga lastbilar med 0% jämfört med samma period förra året.

Höjdpunkter, Q2

Den totala OEM-tillväxten var 15%, varav 8% i jämförbar valuta.

Den totala Aftermarket-tillväxten var 11%, varav 5% i jämförbar valuta.

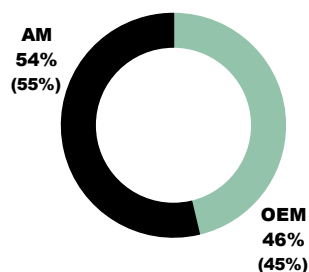
RV OEM redovisade en bra försäljningstillväxt. Efterfrågan var fortsatt positiv på de viktigaste europeiska marknaderna.

Marine OEM redovisade en stark försäljningstillväxt.

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

Aftermarket redovisade en god försäljningstillväxt och förbättrade marginaler, vilket framför allt kan tillskrivas RV AM och CPV AM.

Försäljningsfördelning, AM/OEM



Q2

NETTOOMSÄTTNING

2 064

MKR
(1 833)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)¹

335

MKR
(277)

RÖRELSEMARGINAL (EBIT %)¹

16,2%

(15,1%)

¹ Före jämförelsestörande poster.

APAC

Nettoomsättning (Mkr)



NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Andra kvartalet 2018

APAC redovisade en nettoomsättning på 460 Mkr (424), vilket motsvarar 9% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till 9%, varav 7% utgjordes av organisk tillväxt, 2% av valutaeffekter och 0% av M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 109 Mkr (99), vilket motsvarar en ökning med 10% jämfört med samma kvartal förra året. Rörelsemarginalen var 23,6% (23,3%).

Jämförelsestörande poster uppgick till 0 Mkr (0).

Marknadsutveckling

Under den rullande tremånadersperioden mars till maj 2018 minskade RV-produktionen i Australien med -4%, till 5 819 enheter. Under perioden januari till maj 2018 ökade RV-produktionen med 1%, till 8 946 enheter.

Höjdpunkter, Q2

Den totala OEM-tillväxten var 7%, varav 6% i jämförbar valuta.

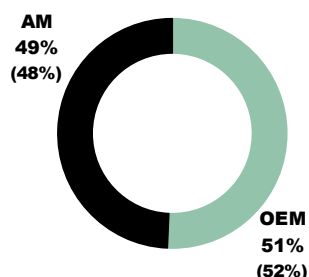
Den totala Aftermarket-tillväxten var 11%, varav 9% i jämförbar valuta.

RV OEM redovisade en stark försäljning, med tvåsiffrig tillväxt i Asien. I Australien och på Nya Zeeland höll resultaten en fortsatt god nivå.

Marine OEM redovisade en bra utveckling. Tillväxten var stark i Stillahavsområdet, men något svagare i Asien.

CPV OEM redovisade god försäljningstillväxt. Lönsamheten påverkades positivt av avslutad försäljning av strömmvandlare i Kina.

Försäljningsfördelning, AM/OEM



Q2

NETTOOMSÄTTNING

460

MKR
(424)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)¹

109

MKR
(99)

RÖRELSEMARGINAL (EBIT %)¹

23,6%

(23,3%)

1

Före jämförelsestörande poster

MODERBOLAGET DOMETIC GROUP AB (PUBL)*Andra kvartalet*

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

Under det andra kvartalet 2018 hade moderbolaget ett rörelseresultat på -5 Mkr (5). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -54 Mkr (-32) och övriga rörelseintäkter på 49 Mkr (37), där hela beloppet utgörs av intäkter från koncernbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på -312 Mkr (113), vilket innefattar ränteintäkter från koncernbolag på 61 Mkr (4), räntekostnader till koncernbolag på 0 Mkr (0) samt andra finansiella intäkter och kostnader på -373 Mkr (109).

Periodens resultat uppgick till -2 Mkr (-15).

Första sex månaderna

Moderbolagets rörelseresultat för det första halvåret uppgick till -6 Mkr (2). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -92 Mkr (-68) och övriga rörelseintäkter på 86 Mkr (70), där hela beloppet utgörs av intäkter från koncernbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på -519 Mkr (128), vilket innefattar ränteintäkter från koncernbolag på 117 Mkr (28), räntekostnader till koncernbolag på 0 Mkr (0) samt andra finansiella intäkter och kostnader på -636 Mkr (100).

Periodens resultat för det första halvåret uppgick till -5 Mkr (-3).

För ytterligare information, se moderbolagets finansiella rapporter i sammandrag på sidan 11.

STYRELSENS UNDERSKRIFTER

Styrelsen och verkställande direktören intygar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamheter, finansiella ställning och resultat, samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer av betydelse som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Solna, 18 juli 2018

Fredrik Cappelen
Styrelseordförande

Heléne Vibbleus
Styrelseledamot

Rainer E. Schmückle
Styrelseledamot

Jacqueline Hoogerbrugge
Styrelseledamot

Magnus Yngen
Styrelseledamot

Erik Olsson
Styrelseledamot

Peter Sjölander
Styrelseledamot

Juan Vargues
VD och koncernchef

GRANSKNING

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv2	Kv2	H1	H1	FY
	2018	2017	2018	2017	2017
Nettoomsättning	5 260	3 949	9 703	7 393	14 044
Kostnad för sålda varor	-3 503	-2 637	-6 567	-4 996	-9 599
Bruttoresultat	1 757	1 312	3 136	2 397	4 445
Försäljningskostnader	-591	-458	-1 117	-909	-1 791
Administrationskostnader	-226	-170	-417	-359	-667
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	32	-17	62	-27	-52
Jämförelsestörande poster	0	0	0	0	47
Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-54	-17	-105	-35	-76
Rörelseresultat	919	650	1 557	1 067	1 907
Finansiella intäkter	1	1	4	1	6
Finansiella kostnader	-73	-33	-203	-64	-212
Finansiella poster - netto	-72	-32	-199	-63	-206
Resultat före skatt	847	618	1 358	1 004	1 700
Skatt	-218	-144	-354	-234	-206
Periodens resultat	629	474	1 004	770	1 495
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	629	474	1 004	770	1 495
Resultat per aktie före och efter - utspädning - hänförligt till moderbolagets aktieägare	2,13	1,60	3,39	2,60	5,05
Antal aktier, miljoner	295,8	295,8	295,8	295,8	295,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Kv2	Kv2	H1	H1	FY
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens resultat	629	474	1 004	770	1 495
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omföras till periodens resultat					
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	9	-1	30	-3	0
	9	-1	30	-3	0
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:					
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	-21	-11	12	-7	25
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	-19	57	-84	41	66
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	650	-440	954	-405	-502
	610	-394	882	-371	-411
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	619	-395	912	-374	-411
Summa totalresultat för perioden	1 248	79	1 916	396	1 084
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 248	79	1 916	396	1 084

KONCERNENS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	30 Jun, 2018	30 Jun, 2017	31 dec, 2017
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill och varumärken	18 193	12 486	17 016
Övriga immateriella tillgångar	4 455	975	4 260
Materiella tillgångar	2 107	1 575	1 952
Uppskjuten skattefordran	732	1 062	897
Derivat, långfristiga	11	3	1
Övriga långfristiga fordringar	73	56	65
Summa anläggningstillgångar	25 571	16 157	24 191
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 707	2 697	3 350
Kundfordringar	2 520	1 915	1 485
Aktuella skattefordringar	226	53	180
Derivat, kortfristiga	110	37	90
Övriga fordringar	577	286	418
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	126	99	132
Likvida medel	1 089	1 169	1 159
Summa omsättningstillgångar	8 355	6 256	6 814
SUMMA TILLGÅNGAR	33 926	22 413	31 005
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	15 824	13 826	14 514
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	10 457	4 205	9 810
Uppskjutna skatteskulder	2 016	593	1 901
Övriga skulder, långfristiga	44	16	–
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	697	534	687
Övriga avsättningar, långfristiga	152	124	131
Summa långfristiga skulder	13 366	5 472	12 529
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	1 141	339	733
Leverantörsskulder	1 595	1 308	1 459
Aktuella skatteskulder	337	336	371
Förskott från kunder	38	20	23
Derivat, kortfristiga	68	38	45
Övriga avsättningar, kortfristiga	307	206	289
Övriga skulder	361	211	264
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	889	657	778
Summa kortfristiga skulder	4 736	3 115	3 962
SUMMA SKULDER	18 102	8 587	16 491
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	33 926	22 413	31 005

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (I SAMMANDRAG)

Mkr	H1 2018	H1 2017	FY 2017
Eget kapital vid periodens ingång	14 514	13 977	13 977
Periodens resultat	1 004	770	1 495
Övrigt totalresultat	912	-374	-411
Summa totalresultat	1 916	396	1 084
Transaktioner med aktieägare			
Utdelning	-606	-547	-547
Summa transaktioner med aktieägare	-606	-547	-547
Eget kapital vid periodens utgång	15 824	13 826	14 514

KONCERNENS KASSAFLÖDE

Mkr	Kv2 2018	Kv2 2017	H1 2018	H1 2017	FY 2017
Löpande verksamheten					
Rörelseresultat	919	650	1 557	1 067	1 907
<i>Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster</i>					
Av- och nedskrivningar	129	79	252	157	321
Justering av poster som inte påverkar kassaflödet	97	-2	69	-2	-99
<i>Förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning/minskning av varulager	157	14	-97	-117	-361
Ökning/minskning av kundfordringar	-286	-255	-910	-893	-151
Ökning/minskning av leverantörsskulder	-20	100	32	323	296
Övriga förändringar i den löpande verksamheten	74	55	218	125	120
Betald skatt	-139	-44	-236	-39	-105
Kassaflöde från den löpande verksamheten	931	597	885	621	1 928
Investeringsverksamheten					
Förvärv av verksamheter	16	-	16	-187	-7 482
Investeringar i anläggningstillgångar	-127	-71	-205	-134	-306
Försäljning av anläggningstillgångar	2	1	67	1	139
Placeringar	0	-	-233	-	-
Övriga investeringar	-2	-1	-3	-2	-4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-111	-71	-358	-322	-7 653
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån från kreditinstitut	-104	36	438	36	6 301
Amortering av lån från kreditinstitut	-	-5	-233	-117	-229
Betald ränta	-100	-25	-187	-51	-99
Erhållen ränta	1	1	2	1	5
Övriga finansiella poster	-7	-15	-53	-33	-122
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-606	-547	-606	-547	-547
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-817	-555	-639	-711	5 308
Periodens kassaflöde	3	-29	-113	-412	-417
Likvida medel vid periodens början	1 066	1 213	1 159	1 599	1 599
Valutakursdifferens i likvida medel	20	-15	43	-18	-23
Likvida medel vid periodens slut	1 089	1 169	1 089	1 169	1 159

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv2 2018	Kv2 2017	H1 2018	H1 2017	FY 2017
Administrationskostnader	-54	-32	-92	-68	-133
Övriga rörelseintäkter	49	37	86	70	130
Rörelseresultat	-5	5	-6	2	-3
Ränteintäkter, dotterbolag	61	4	117	28	50
Räntekostnader, dotterbolag	0	0	0	0	-
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-373	109	-636	100	-77
Finansiella poster - netto	-312	113	-519	128	-28
Koncernbidrag	315	-133	520	-133	-157
Resultat före skatt	-2	-15	-5	-3	-188
Skatt	0	0	0	0	2
Periodens resultat	-2	-15	-5	-3	-186

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	30 Jun, 2018	30 Jun, 2017	31 dec, 2017
TILLGÅNGAR			
Aktier i dotterbolag	16 622	13 563	16 622
Övriga långfristiga fordringar	5 575	16	5 116
Summa anläggningstillgångar	22 197	13 579	21 738
Kortfristiga fordringar	758	2 070	893
SUMMA TILLGÅNGAR	22 955	15 649	22 631
EGET KAPITAL	10 234	11 028	10 845
AVSÄTTNINGAR			
Avsättningar	34	14	27
Summa avsättningar	34	14	27
SKULDER			
Långfristiga skulder	10 457	4 205	9 810
Summa långfristiga skulder	10 457	4 205	9 810
Kortfristiga skulder	2 230	402	1 949
Summa kortfristiga skulder	2 230	402	1 949
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 955	15 649	22 631

NOTER I SAMMANDRAG

NOT 1 | REDOVISNINGSPRINCIPER

Dometic Group AB (publ) ("Dometic") tillämpar IFRS-standarderna (International Financial Reporting Standards) 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 rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–19 och sidorna 1–7 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport (IAS 34.16A).

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.

Nya och ändrade redovisningsprinciper 2018 som har antagits av koncernen

Koncernen har antagit standarden IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Denna standard ersätter alla tidigare intäktsredovisningskrav inom ramen för IFRS. Koncernen har valt att tillämpa den fullständiga retroaktiva övergångsmetoden. Standarden trädde i kraft den 1 januari 2018. Koncernen har kommit fram till att jämförelsetalen för räkenskapsåret 2017 inte behöver räknas om eftersom påverkan inte är väsentlig, vilket är skälet till att standarden inte medför några effekter för det första halvåret 2018. Som en följd av detta behövde ingen övergångsavsättning redovisas i slutet av december 2017. Redovisningsprinciperna för koncernens huvudsakliga intäktsstyp beskrivs nedan.

IFRS 9 Finansiella instrument har också den antagits, och trädde ikraft per 1 januari 2018.

Ändringar i redovisningsprinciper som gäller från och med den 1 januari 2018

Som beskrivs ovan motsvarar de tillämpade redovisningsprinciperna de som beskrivs i årsredovisningen för 2017, med undantag för IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder och IFRS 9 Finansiella instrument, utifrån vilka det har skett förändringar av Dometics redovisnings- och värderingsprinciper jämfört med de principer som beskrivs i noterna 2 och 4 i årsredovisningen för 2017.

Den detaljerade beskrivningen av de redovisnings- och värderingsprinciper som koncernen följer i denna delårsrapport ska ses som ett komplement till de beskrivningar som återfinns i noterna 1, 2 och 4 i årsredovisningen för 2017. Årsredovisningen finns att läsa på www.dometic.com.

Förberedelser för 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 2017.

IFRS 16 Leasingavtal

Dometic utvärderar för närvarande vilken påverkan den nya standarden kommer att få. Bland de aktiviteter som pågår ingår en närmare analys av leasingvillkoren i avtal. Indikationerna så här långt i utredningsfasen, då avtal har sammanställts 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 redovisas de framtida kassaflödena för befintliga operationella leasingavtal. Dessa kassaflöden, diskonterade till nuvärde, kan ge en indikation på den ökning av tillgångar och skulder som koncernen kommer att få se i balansräkningen.

Koncernen kan inte kvantifiera påverkan på koncernredovisningen i det här skedet i projektet.

För övergången till IFRS 16 har Dometic beslutat att använda den modifierade retroaktiva metoden.

Standarden börjar gälla den 1 januari 2019. Dometic kommer inte att tillämpa den i förtid.

Beskrivning av redovisningsprinciper som ska ses som ett komplement till beskrivningarna i noterna 1, 2 och 4 i årsredovisningen för 2017

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Intäktsredovisningen för Dometic Group är baserad på IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. I denna standard specificeras redovisningskraven för intäkter från alla avtal med kunder, med undantag för avtal som faller inom ramen för standarderna för leasingavtal, försäkringsavtal och finansiella instrument.

Dometic tillverkar och säljer ett brett utbud av produkter inom områdena Klimat, Hygien & Sanitet, Mat & Dryck, Energi & Styrning och Säkerhet & Trygghet. Produkterna används framför allt i fritidsfordon, fritidsbåtar, arbetsbåtar, lastbilar och personbilar i premiumsegmentet.

Produkter inom området "mobile living" säljs via två försäljningskanaler: OEM-tillverkare (tillverkare av originalutrustning) och Aftermarket (AM).

Den nya modellen för intäktsredovisning består av en serie steg som hjälper bolagen att avgöra när och till vilken storlek intäkter skall redovisas.

I det första steget i intäktsredovisningsmodellen identifierar koncernen avtalet med kunden. Detta följs av ett andra steg där de olika varorna och tjänsterna som behöver redovisas separat, eller distinkta prestationsåtaganden, identifieras. I det tredje steget fastställer koncernen transaktionspriset, som är det totala belopp som koncernen anser sig ha rätt till, och i det fjärde steget allokeras transaktionspriset till de distinkta prestationsåtagandena. Slutligen redovisas det intäktsbelopp som allokateras till varje distinkt prestationsåtagande, antingen vid en viss tidpunkt eller över en tidsperiod – beroende på när kunden får kontroll över de utlovade varorna eller tjänsterna inom det aktuella prestationsåtagandet.

Kundavtal

Inköpsorder från kunden, som är det vanligaste sättet att beställa varor, uppfyller kraven för ett avtal enligt IFRS 15. I detta ingår alla verkställbara rättigheter och skyldigheter som krävs.

Distinkta prestationsåtaganden

Alla löften är distinkta, eftersom kunden kan utnyttja varorna som de är och tjänsterna (om sådana ingår i kontraktet) tillsammans

med de lättillgängliga varorna. Varje löfte (prestationsåtagande) redovisas separat.

I de sällsynta fall då koncernen erbjuder installationstjänster, redovisas intäkter för detta prestationsåtagande över hela den avtalsperiod då tjänsterna tillhandahålls. För närvarande är servicedelen en obetydlig del av koncernens intäkter, vilket är anledningen till att intäkter över tid inte presenteras separat i uppgifterna.

Transaktionspris

Försäljningar redovisas baserat på det pris som anges i kundavtalet, med avdrag för uppskattade rabatter och returer vid tidpunkten för försäljning. Samlad erfarenhet används för att uppskatta och göra avsättningar för rabatter och returer. Om köpeskillingen innehåller ett variabelt belopp, innefattar transaktionspriset en uppskattning av vad enheten har rätt att erhålla. De uppskattade rabatterna redovisas vid försäljningstidpunkten och dessa minskar samtidigt de externa intäkterna. Beloppet uppskattas genom användning av antingen förväntat värde eller det mest sannolika beloppet.

Den uppskattade intäkten inkluderas endast i transaktionspriset om det är mycket sannolikt att det inte kommer att ske en betydande återföring avseende beloppet för de samlade redovisade intäkterna.

Intäktsredovisning

En intäkt redovisas när koncernen har uppfyllt sitt prestationsåtagande, vilket innebär att koncernen har överfört den utlovade varan eller tjänsten till kunden. Varan anses överförd när kunden har fått kontroll över varan eller tjänsten. Intäkter från försäljning av varor och tjänster redovisas enligt ett mönster som visar överföringen av kontrollen över den utlovade varan eller tjänsten till kunden, och denna överföring äger rum när kunden har erhållit möjlighet att styra över användningen av varan och i allt väsentligt har erhållit alla kvarvarande fördelar som tillgången innebär.

Kontrollen överförs till kunden antingen över tid eller vid en bestämd tidpunkt, och detta fastställs när avtalet upprättas. Bedömningen av om kontrollen överförs över tid eller vid en bestämd tidpunkt är av avgörande betydelse för tidpunkten för intäktsredovisningen, eftersom intäkten redovisas när eller i takt med att kontrollen överförs.

Koncernen har ett begränsat antal avtal där prestationsåtagandena uppfylls över tid, däribland för vissa tjänster men även avseende en liten volym specialanpassade varor som byggs specifikt för vissa kunder. För att erhålla korrekt tidpunkt för intäktsredovisningen, måste förloppet mot ett uppfyllande av prestationsåtagandet mätas.

Indikatorer som visar om överföringen av kontroll har skett vid en bestämd tidpunkt för varor är om koncernen har rätt till betalning för varorna eller om kunden har legal äganderätt till varorna. Andra indikatorer som koncernen tar i beaktande är om koncernen har överfört det fysiska innehavet av varorna och om kunden i allt väsentligt har erhållit de risker och fördelar som är förknippade med ägandet av varorna.

Därutöver beaktar koncernen om kunden har accepterat varorna i enlighet med klausulen om kundgodkännande.

Internationella kommersiella villkor spelar en viktig roll som en kontrollpunkt för att fastställa när kontrollen har överförts till kund. Koncernen måste göra en bedömning för att avgöra om alla relevanta IFRS-kontrollfaktorer sammantaget indikerar att kunden har erhållit kontrollen innan intäkten redovisas.

Finansieringskomponent

Om betalningen av köpeskillingen sker i förväg eller är uppskjuten och tidpunkten utgör en betydande finansiell fördel, ska betalningen justeras för pengars tidsvärde. Eftersom försäljningar normalt sker med en kredittid på 30–60 dagar, vilket är i enlighet med marknadspraxis, anses dock ingen finansieringskomponent finnas.

Rätt till retur

Intäkter redovisas inte för produkter som förväntas bli returnerade, i fall där kunden har rätträtt enligt avtalet. En skuld avseende återbetalningen (återbetalningsskuld) och en tillgång plus justering för kostnad för sålda varor, för koncernens rätt att återfå produkterna från kunden när återbetalningsskulden regleras, redovisas.

Garanti

Dometic erbjuder en standardgaranti, som normalt ligger inom intervallet två till tre år. I vissa fall kan en utökad garanti erbjudas till kunden. Standardgarantin redovisas som en avsättning och en garantikostnad i resultaträkningen, medan den utökade garantin betraktas som ett separat prestationsåtagande. Den andel av transaktionspriset i avtalet som är allokera till den utökade garantin redovisas som en intäkt över garantiperiodens förlopp.

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument behandlar klassificering, redovisning, värdering och nedskrivning av finansiella instrument och säkringsredovisning. Standarden ersätter den tidigare standarden IAS 39 och började gälla den 1 januari 2018, även om tidigare tillämpning var tillåten.

Dometic tillämpar den nya standarden sedan den 1 januari 2018 utan justering av tidigare jämförelsetal, vilket är tillåtet enligt standarden.

Dometic har analyserat standarden under den senare delen av 2016 och 2017 och dragit slutsatsen, som presenteras i årsredovisningen för 2017, att de nya reglerna rörande klassificering och värdering endast får marginella effekter för Dometic Group. Som en följd av detta har inga betydande övergångseffekter identifierats och inga övergångseffekter redovisas heller i koncernredovisningen från den 31 december 2017.

Dometic har fastställt att alla befintliga säkringsförhållanden som för närvarande är identifierade som effektiva säkringsförhållanden kommer att fortsätta uppfylla kraven för säkringsredovisning under IFRS 9.

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar redovisas initialt till verkligt värde plus transaktionskostnader, med undantag för finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas initialt till verkligt värde och transaktionskostnaderna kostnadsförs i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från investeringen har löpt ut och alla risker och fördelar som är förknippade med ägandet i allt väsentligt har överförts. Avistaköp eller avistaförsäljning av en finansiell tillgång redovisas på affärsdagen, dagen då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Dometic Group klassificerar och värderar koncernens finansiella tillgångar med användning av följande kategorier: Upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via resultaträkningen.

- a) Upplupet anskaffningsvärde: Koncernens fordringar utgörs av kundfordringar och övriga fordringar, liksom av likvida medel i balansräkningen. Syftet med kundfordringar, likvida medel och andra finansiella tillgångar är att inneha den finansiella tillgången för att erhålla kassaflödet, enligt affärsmodellen "Hold to Collect". Tillgångarna i denna kategori utgörs uteslutande av betalningar av ränta och kapitalbelopp och värderas därför till upplupet anskaffningsvärde. Försäljning av eller handel med koncernens finansiella tillgångar är inte en del av affärsmodellen. Om en försäljning ändå skulle ske, skulle det röra sig om enstaka fall.

Kundfordringar är belopp som ska erhållas från kunder inom ramen för den normala affärsverksamheten. Kundfordringar redovisas initialt till verkligt värde och värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde med användning av effektivräntemetoden, med avdrag för avsättningar för nedskrivning.

- b) Verkligt värde via resultaträkningen: Finansiella derivat som inte omfattas av säkringsredovisning redovisas alltid till verkligt värde via resultaträkningen. Värderingen av finansiella derivat till verkligt värde görs med användning av de senaste uppdaterade marknadspriserna. Vinster eller förluster till följd av förändringar i verkligt värde inom kategorin "finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen" redovisas i rörelseresultatet eller finansnettot i resultaträkningen, beroende på typen av ekonomisk relation med den underliggande tillgången.

Tillgångar klassificeras som omsättningstillgångar om de förväntas bli avvecklade inom 12 månader, i annat fall klassificeras de som anläggningstillgångar. Fordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, med fasta eller fastställbara betalningar, som inte är noterade på en aktiv marknad. De räknas till omsättningstillgångar, förutom när förfallodagen infaller mer än 12 månader efter balansdagen.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen har reviderat sin metod för nedskrivning av finansiella tillgångar i enlighet med nedskrivningsmodellen för finansiella tillgångar i IFRS 9, till en förlustreservmatris. Med start den 1 januari 2018 redovisar Dometic förväntade kreditförluster över kundfordringarnas förväntade livslängd. Historisk information om koncernbolag, med avseende på tidigare kreditförluster och åldersanalys, används för att göra prognoser om framtida kreditförluster. Dessutom används nuvarande och framåtblickande information om koncernbolag för att skapa en bild av nuvarande och förväntade framtida förluster. För att stödja och harmonisera arbetet inom koncernen, har en beräkningsmatris för beräkning av förväntade kreditförluster tagits fram av huvudkontoret och skickats ut till relevanta funktioner inom koncernen.

Dometic tillämpar den förenklade metoden för att värdera förväntade kreditförluster för kundfordringar under dessas löptid för att hantera förlustavsättningar vid varje bokslut. Den nya modellen har påverkat förlustreserven obetydligt.

Finansiella skulder

Finansiella skulder redovisas initialt till verkligt värde, netto upparbetade transaktionskostnader. Skulder till kreditinstitut anges därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto transaktionskostnader) och återbetalningsvärdet redovisas i resultaträkningen över låneskuldens löptid med användning av effektivräntemetoden. Avgifter som betalas vid upprättandet av lånefaciliteter redovisas som transaktionskostnader för lånet i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela faciliteten kommer att utnyttjas. Om så är fallet skjuts avgiften upp till dess att kreditutnyttjandet

sker. I den mån det inte finns några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela faciliteten kommer att utnyttjas, aktiveras avgiften som en förskottsbetalning för tillgång av likviditeten och skrivs av över löptiden för den facilitet den avser. Skulder till kreditinstitut klassificeras som kortfristiga skulder, såvida inte koncernen har rätt att skjuta upp betalningen av skulden till en tidpunkt minst 12 månader efter balansdagen. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när skuldens förpliktelse fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats från leverantörer inom ramen för den normala affärsverksamheten. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om betalningen ska ske inom ett år. I annat fall redovisas de som långfristiga skulder. Leverantörsskulder redovisas initialt till verkligt värde och värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde med användning av effektivräntemetoden.

Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och nettobeloppet redovisas i balansräkningen när det finns legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och när det finns avsikt att reglera posterna på nettobasis eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Derivatinstrument och säkringsverksamhet

Derivat redovisas initialt till verkligt värde på det datum då derivatavtalet ingås och omvärderas sedan till gällande verkligt värde. Vilken metod som används för att redovisa resulterande vinst eller förlust beror på om derivatet har identifierats som ett säkringsinstrument och, i så fall, vilken typ av post som har säkrats. Dometic's derivat säkras en specifik risk kopplad till en redovisad tillgång eller skuld eller en mycket sannolik prognostiserad transaktion (kassaflödessäkring).

Kassaflödessäkring

Den effektiva delen av en förändring i verkligt värde för derivat som identifierats som och uppfyller kraven för kassaflödessäkringar redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i reserver i eget kapital. Vinsten eller förlusten för den ineffektiva delen redovisas omedelbart i resultaträkningen. Ackumulerade belopp i eget kapital redovisas i resultaträkningen för de perioder då den säkrade posten påverkar resultatet. Vinst eller förlust avseende den effektiva delen av ränteswappar som säkras lån med rörlig ränta redovisas i finansnettot. Vinst eller förlust avseende den ineffektiva delen redovisas också i finansnettot. När ett säkringsinstrument löper ut eller säljs, eller när en säkring inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning, ska eventuell ackumulerad vinst eller förlust som vid denna tidpunkt finns i eget kapital förbli i eget kapital och redovisas när den prognostiserade transaktionen slutligen redovisas i resultaträkningen.

Säkringar av nettoinvesteringar

Dometic tillämpar säkringsredovisning av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter. Säkringar av netto-investeringar i utlandsverksamheter redovisas på liknande sätt som kassaflödessäkringar. Eventuell vinst eller förlust för säkringsinstrument som rör den effektiva delen av säkringen redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i reserver i eget kapital. Vinst eller förlust som rör den ineffektiva delen redovisas omedelbart som vinst eller förlust i övriga inkomster eller övriga utgifter. Vinster eller förluster ackumulerade i eget kapital omklassificeras till vinst eller förlust när utlandsverksamheten säljs.

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 riskkontroll-åtgärder. 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 2017 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.

Det verkliga värdet på Dometics derivattillgångar och -skulder var 121 Mkr (kv 2 2017: 40 Mkr) respektive 68 Mkr (kv 2 2017: 38 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

30 jun, 2018	Balansräkning till bokfört värde	Fin. instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Fin. instrument värderade till verkligt värde	Derivat som används för säkringsändamål
Per kategori				
Derivat	121	–	17	104
Finansiella tillgångar	4 260	4 260	–	–
Summa finansiella tillgångar	4 381	4 260	17	104
Derivat	68	–	23	45
Finansiella skulder	13 554	13 554	–	–
Summa finansiella skulder	13 622	13 554	23	45

NOT 4 | REDOVISNING PER SEGMENT

Mkr	Kv2 2018	Kv2 2017	H1 2018	H1 2017	FY 2017
Nettoomsättning, extern					
Americas ⁽¹⁾					
OEM	1 811	1 140	3 542	2 270	4 576
Aftermarket	925	552	1 482	928	1 753
Americas nettoomsättning, extern	2 736	1 692	5 024	3 198	6 329
RV	1 620	1 436	2 990	2 718	5 341
Marine	1 012	155	1 850	301	651
CPV	58	56	109	108	208
Övrigt (Lodging och Retail)	46	45	75	70	128
Americas nettoomsättning, extern	2 736	1 692	5 024	3 198	6 329
EMEA					
OEM	955	832	1 879	1 664	3 154
Aftermarket	1 108	1 002	1 881	1 696	2 808
EMEA nettoomsättning, extern	2 064	1 833	3 760	3 360	5 962
RV	900	797	1 756	1 575	2 821
Marine	224	204	415	385	725
CPV	555	475	963	857	1 553
Övrigt (Lodging och Retail)	385	358	625	544	863
EMEA nettoomsättning, extern	2 064	1 833	3 760	3 360	5 962
APAC					
OEM	233	219	448	407	847
Aftermarket	227	205	471	428	907
APAC nettoomsättning, extern	460	424	919	835	1 753
RV	258	239	479	448	921
Marine	24	26	57	54	109
CPV	44	40	89	78	160
Övrigt (Lodging och Retail)	134	119	294	254	563
APAC nettoomsättning, extern	460	424	919	835	1 753
Nettoomsättning, extern					
Americas ⁽¹⁾	2 736	1 692	5 024	3 198	6 329
EMEA	2 064	1 833	3 760	3 360	5 962
APAC	460	424	919	835	1 753
Summa nettoomsättning, extern	5 260	3 949	9 703	7 393	14 044
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster					
Americas ⁽¹⁾	475	274	809	438	885
EMEA	335	277	544	439	618
APAC	109	99	204	190	357
Summa rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster	919	650	1 557	1 067	1 860
Jämförelsestörande poster					
Americas ⁽¹⁾	–	–	–	–	-58
EMEA	–	–	–	–	-61
APAC	–	–	–	–	166
Summa jämförelsestörande poster	–	–	–	–	47
Rörelseresultat (EBIT)					
Americas ⁽¹⁾	475	274	809	438	827
EMEA	335	277	544	439	557
APAC	109	99	204	190	523
Summa rörelseresultat (EBIT)	919	650	1 557	1 067	1 907
Finansiella intäkter	1	1	4	1	6
Finansiella kostnader	-73	-33	-203	-64	-212
Skatt	-218	-144	-354	-234	-206
Periodens resultat	629	474	1 004	770	1 495

⁽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 2017.

NOT 5 | JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Kv2	Kv2	H1	H1	FY
	2018	2017	2018	2017	2017
Relocation Kina	-	-	-	-	166
Förvärvsrelaterade kostnader Seastar Solutions	-	-	-	-	-58
Lönsamhetsförbättringsprogram EMEA	-	-	-	-	-61
Totalt	-	-	-	-	47

NOT 6 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har ägt rum mellan Dometic och närstående under 2018 som väsentligen har påverkat bolagets ställning och resultat.

NOT 7 | FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR 2018*Förvärv av SeaStar Solutions*

Under Q1 2018 har goodwillposten i den preliminära förvärvsanalysen justerats med +13 Mkr. Q2 2018 erhöles en återbetalning om 16 Mkr av den kontant erlagda köpeskillingen som innehållits i villkorsdepå, vilken justerades mot goodwill (vilket minskade goodwill med -16 Mkr).

Förvärv av IPV och Oceanair Marine Limited

Förvärvsanalyserna för IPV och Oceanair Marine Limited är nu slutliga. Inga ändringar har gjorts.

2017*Förvärv av SeaStar Solutions*

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 bolaget är konsoliderat i Dometics redovisning från detta datum. Den totala kontanta köpeskillingen uppgick till 868 miljoner US-dollar (7 286 Mkr). Summan av verkligt värde av nettotillgångar som ett resultat av den preliminära förvärvsanalysen för SeaStar Solutions uppgår till 7 361 Mkr, varav goodwill 3 361 Mkr, varumärke och varunamn 1 376 Mkr, övriga immateriella tillgångar 3 365 Mkr, materiella anläggningstillgångar 347 Mkr, övriga anläggningstillgångar 1 Mkr, likvida medel 1 Mkr, netto rörelsetillgångar och rörelseskulder 686 Mkr samt avsättningar och andra långfristiga skulder -1 777 Mkr.

Goodwill motiveras av nya potentiella kunder och ny framtida teknik tack vare SeaStar Solutions ledande ställning inom styrsystem, bränslesystem och systemintegration för fartyg och starka relationer med tillverkare. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 58 Mkr och redovisas som jämförelsestörande poster under det fjärde kvartalet 2017. Försäljnings- och kostnads-synergier 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 320 miljoner US-dollar och EBITDA 85 miljoner US-dollar.

Även om bolaget använder så noggranna uppskattningar och antaganden som möjligt i förvärvsanalysen för att värdera förvärvade tillgångar och övertagna skulder per förvärvsdatum, är förvärvsanalysen för förvärvet preliminär i upp till 12 månader efter förvärvsdatumet och föremål för justering när mer detaljerade analyser är slutförda och ytterligare information om tillgångarnas och skuldernas verkliga värde blir tillgängliga.

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 redovisats i koncernens resultaträkning i första kvartalet 2017 uppgår till 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 2017.

NOT 8 | VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser efter kvartalet.

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 (EBIT) före av- och nedskrivningar.

EBITDA marginal

Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar 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 2017

Räkenskapsår (Financial Year) avslutat den 31 december 2017.

Investeringar

Utgifter i samband med förvärv av materiella och immateriella tillgångar.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster är händelser och transaktioner som har en väsentlig finansiell påverkan och vilkas resultat effekter är viktiga att uppmärksamma vid en jämförelse av periodens finansiella resultat med resultat för tidigare perioder. Poster som inkluderas är exempelvis kostnader för omstruktureringsprogram, kostnader hänförliga till större omvärderingar samt intäkter och kostnader hänförliga till större förvärv eller avyttringar av dotterbolag.

Kv 2 2018

April till Juni 2018 för resultaträkning.

Kv 2 2017

April till Juni 2017 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 (EBIT) dividerat med nettoomsättning.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt.

ÖT

Övrigt totalresultat.

PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 18 juli 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 8 566 426 69
UK: +44 20 3008 9802
US: +1 855 831 5944

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

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, Mat & Dryck, Energi & Styrning och Säkerhet och Trygghet. 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 elva länder och säljer våra produkter i ett hundratal länder. Vi har ett globalt nätverk av återförsäljare som servar aftermarket. Dometic har cirka 8 800 medarbetare världen över, redovisade en nettoomsättning på 14,0 miljarder kronor för år 2017 och har sitt huvudkontor i Solna, Sverige.

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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 juli 2018 kl. 08:00 CEST.

FINANSIELL KALENDER

25 OKTOBER 2018: Kvartalsrapport för det andra kvartalet 2018

8 FEBRUARI 2019: Bokslutskommuniké 2018