

RAPPORT FÖR FJÄRDE KVARTALET 2018

NETTOOMSÄTTNING	RÖRELSERESULTAT (EBIT) FÖRE JÄMFÖRELSE- STÖRANDE POSTER	RÖRELSERESULTAT (EBIT)	OPERATIVT KASSAFLÖDE
4 070 MKR (3 252)	420 MKR (310)	328 MKR (191)	859 MKR (536)

FJÄRDE KVARTALET 2018

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 4 070 Mkr (3 252), en ökning med 25% varav -2% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till 328 Mkr (191), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 8,1% (5,9%).
- De jämförelsestörande posterna uppgick till -92 Mkr (-119 och relaterar till omstruktureringskostnader i ett koncernövergripande initiativ för att optimera tillverkning och sänka kostnaderna.
- Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster för kvartalet uppgick till 420 Mkr (310), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 10,3% (9,5%).
- Kassaflödet för kvartalet uppgick till -906 Mkr (-612). Det operativa kassaflödet uppgick till 859 Mkr (536).
- Kvartalets resultat uppgick till 136 Mkr (277). Q4 2017 påverkades positivt med 278 Mkr till följd av den amerikanska skattereformen.
- Resultat per aktie: 0,46 kr (0,94).

HELÅRET 2018

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 18 274 Mkr (14 044), en ökning med 30% varav 5% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 2 587 Mkr (1 907), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 14,2% (13,6%).
- De jämförelsestörande posterna uppgick till -92 Mkr (47) och relaterar till omstruktureringskostnader i ett koncernövergripande initiativ för att optimera tillverkning och sänka kostnaderna.
- Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster för perioden uppgick till 2 679 Mkr (1 860), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 14,7% (13,2%).
- Kassaflödet för perioden uppgick till 920 Mkr (-417). Det operativa kassaflödet uppgick till 2 616 Mkr (1 727).
- Periodens resultat uppgick till 1 576 Mkr (1 495). 2017 påverkades positivt med 278 Mkr till följd av den amerikanska skattereformen.
- Resultat per aktie: 5,33 kr (5,05).
- Föreslagen utdelning om 2,15 kr (2,05) per aktie för 2018.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	Kv4 2018	Kv4 2017	FY 2018	FY 2017
Nettoomsättning	4 070	3 252	18 274	14 044
EBITDA	469	280	3 113	2 228
% av nettoomsättning	11,5%	8,6%	17,0%	15,9%
Rörelseresultat (EBIT)	328	191	2 587	1 907
% av nettoomsättning	8,1%	5,9%	14,2%	13,6%
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster	420	310	2 679	1 860
% av nettoomsättning	10,3%	9,5%	14,7%	13,2%
Periodens resultat	136	277	1 576	1 495
Resultat per aktie, kr	0,46	0,94	5,33	5,05
Periodens kassaflöde	-906	-612	920	-417
Operativt kassaflöde ⁽¹⁾	859	536	2 616	1 727
Nettorörelsekapital	3 986	3 376	3 986	3 376
Investeringar i anläggningstillgångar	-117	-88	-422	-306
Avkastning på operativt kapital	30,5%	33,0%	30,5%	33,0%

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

OPERATIVT ARBETE DREV FÖRBÄTTRAT RÖRELSERESULTAT OCH TILLVÄXT

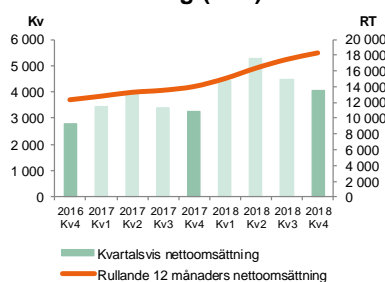


Under 2018 nådde såväl omsättning som rörelseresultat rekordnivåer. Organisk tillväxt för helåret var 5 procent och rörelsemarginalen förbättrades med 1,5 procentenheter vilket tar oss närmare vårt långsiktiga mål om 15 procent. Dessutom påbörjades ett antal viktiga åtgärder för att ytterligare förbättra vår verksamhet. Genom att flytta ägarskapet närmare verksamheterna, samtidigt som vi skapar gemensamma processer för att kunna dra nytta av vår styrka som globalt företag, har vi blivit ännu mer snabbrikliga för att hantera kortsiktiga utmaningar och mer disciplinerade för att kunna hålla fast vid vår strategi.

Tillväxten för helåret kan framför allt tillskrivas starka resultat inom Aftermarket och Marine. Lönsamheten påverkades positivt av goda förbättringar inom EMEA och APAC, som väl kompenserade negativa effekter från råmaterialpriser och tullar. Förvärvet av SeaStar har varit framgångsrikt, och vi är mycket nöjda över det finansiella resultatet och integrationsprocessen under året.

Vi summerar ett fjärde kvartal med tillväxt i 6 av 8 affärsområden och goda lönsamhetsförbättringar i EMEA och APAC. Vi såg tvåsiffrig tillväxt i Aftermarket och fortsätter att se en stark utveckling i Marine. Under kvartalet lanserades ett koncernövergripande omstruktureringsprogram för att optimera tillverkning och sänka kostnaderna i syfte att öka konkurrenskraften. Under december slutförde vi förvärvet av Kampa för att stärka vår position inom Aftermarket. Kampa kompletterar vår produktportfölj och breddar vårt globala utbud, vilket gör Dometic ännu mer relevant för våra kunder och partner.

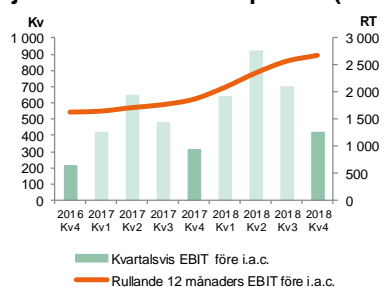
Nettoomsättning (Mkr)



Americas rapporterade stark tillväxt i alla affärsområden utanför RV. Aftermarket växte 13 procent, drivet av stark utveckling inom Retail, Lodging, Marine och CPV. Den organiska försäljningstillväxten för regionen var -10 procent och rörelsemarginalen var stabil exklusive ersättning för kostnader relaterade till grupptalan under fjärde kvartalet 2017. Vi anpassar organisationen för att möta en avmattning inom RV OEM, och fortsätter att vidta åtgärder för att bygga starkare och mer snabbrikliga strukturer.

EMEA redovisade en organisk tillväxt på 8 procent och en förbättring av rörelsemarginalen med 3,1 procentenheter under kvartalet. Aftermarket-tillväxten var 13 procent, vilket huvudsakligen berodde på starka resultat inom RV och CPV. OEM-tillväxten var 5 procent med positiv utveckling inom RV och Marine. Fokuseringen på effektivitetsförbättringar och prissättning fortsätter att ge resultat.

Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster (Mkr)



APAC redovisade en negativ organisk tillväxt på -5 procent samtidigt som rörelsemarginalen förbättrades med 2,2 procentenheter under kvartalet. Rörelsemarginalen påverkades positivt av prissättning och kostnadsbesparingar. Försäljningen påverkades negativt av att vissa verksamheter med låg lönsamhet avslutades tidigare under 2018 samt av en svagare RV OEM-marknad i Stillahavsområdet.

Det operativa kassaflödet ökade med 60 procent jämfört med samma kvartal året innan. Nettoskulden i förhållande till EBITDA var 2,8x i slutet av kvartalet, jämfört med 3,3x vid årets utgång 2017. I jämförbar valuta och borträknat förvärvet av Kampa var nettoskulden i förhållande till EBITDA 2,6x.

Vi står fast vid våra långsiktiga finansiella mål. Trots en förväntad negativ utveckling inom RV OEM uppskattas den organiska tillväxten för 2019 vara något positiv med en rörelsemarginal i närheten av 15 procent. Nettoskulden i förhållande till EBITDA förväntas ligga runt 2,0x vid slutet av 2019. Styrelsen kommer att föreslå en utdelning på 2,15 kr per aktie vid årsstämman, vilket motsvarar en utdelningskvot på 40,4 procent av nettovinsten.

Samtliga hänvisningar till rörelseresultat (EBIT) och rörelsemarginal på denna sida avser rörelseresultat före jämförelsestörande poster, såvida inte annat anges. Samtliga hänvisningar till försäljningstillväxt på denna sida avser försäljning i jämförbar valuta exklusive SeaStar, såvida inte annat anges.

Jag vill tacka alla våra medarbetare, partner, kunder och ägare för ert hårda arbete och ert engagemang under året. Jag känner stor entusiasm över den resa vi gör och jag är stolt över att få stå tillsammans med er och vara en del av den spännande framtid som väntar under de kommande åren.

Juan Vargues, VD och koncernchef

FINANSIELL SAMMANFATTNING FÖR DET FJÄRDE KVARTALET 2018

Nettoomsättningen uppgick till 4 070 Mkr (3 252), vilket motsvarar en ökning med 25% jämfört med samma kvartal året innan. Ökningen utgörs av -2% organisk tillväxt, 7% valutaeffekter och 20% M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 328 Mkr (191), vilket motsvarar en ökning med 72% jämfört med samma kvartal året innan. Rörelsemarginalen var 8,1% (5,9%).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -92 Mkr (-119) och relaterar till omstruktureringsskostnader i ett koncernövergripande initiativ för att optimera tillverkning och sänka kostnaderna.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 420 Mkr (310), vilket motsvarar en ökning med 35% jämfört med samma kvartal året innan. Rörelsemarginalen var 10,3% (9,5%).

De finansiella posterna uppgick netto till -96 Mkr (-87), vilket innefattar ränta på externa banklån på -106 Mkr (-37) och omvärdering av realiserade valutakursdifferenser för kontanta medel på 32 Mkr (5). Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -26 Mkr (-59) och de finansiella intäkterna till 5 Mkr (4).

Skatterna uppgick till -96 Mkr (173), vilket motsvarar 41% (-166%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -54 Mkr (-77) och uppskjuten skatt till -42 Mkr (250). Den uppskjutna skatten påverkades huvudsakligen av temporära skillnader. För det fjärde kvartalet 2017 påverkades den uppskjutna skatten positivt av skattereformen i USA.

Kvartalets resultat uppgick till 136 Mkr (277). Q4 2017 påverkades positivt med 278 Mkr till följd av den amerikanska skattereformen.

Resultatet per aktie uppgick till 0,46 kr (0,94).

Det operativa kassaflödet uppgick till 859 Mkr (536).

Kassaflödet för kvartalet uppgick till -906 Mkr (-612).

Finansiell ställning. Nettoskulden i förhållande till EBITDA var 2,8x (3,3) vid slutet av det fjärde kvartalet 2018. Vid slutet av det tredje kvartalet 2018 var nettoskulden i förhållande till EBITDA 3,0x.

FINANSIELL SAMMANFATTNING FÖR HELÅRET 2018

Nettoomsättningen uppgick till 18 274 Mkr (14 044), vilket motsvarar en ökning med 30% jämfört med helåret 2017. Ökningen utgörs av 5% organisk tillväxt, 3% valutaeffekter och 22% M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 2 587 Mkr (1 907), vilket motsvarar en ökning med 36% jämfört med helåret 2017. Rörelsemarginalen var 14,2% (13,6%).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -92 Mkr (47) och relaterar till omstruktureringsskostnader i ett koncernövergripande initiativ för att optimera tillverkning och sänka kostnaderna.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 2 679 Mkr (1 860), vilket motsvarar en ökning med 44% jämfört med helåret 2017. Rörelsemarginalen var 14,7% (13,2%).

De finansiella posterna uppgick netto till -431 Mkr (-206), vilket innefattar ränta på externa banklån på -408 Mkr (-112) och omvärdering av realiserade valutakursdifferenser för kontanta medel på 30 Mkr (-16). Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -64 Mkr (-85) och de finansiella intäkterna till 11 Mkr (6).

Skatterna uppgick till -580 Mkr (-206), vilket motsvarar 27% (12%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -296 Mkr (-218) och uppskjuten skatt till -284 Mkr (12). Den betalda skatten på 15% (6%) är högre än under året innan, vilket huvudsakligen beror på koncernens skattesituation i Kanada.

Periodens resultat uppgick till 1 576 Mkr (1 495). 2017 påverkades positivt med 278 Mkr till följd av den amerikanska skattereformen.

Resultatet per aktie uppgick till 5,33 kr (5,05).

Det operativa kassaflödet uppgick till 2 616 Mkr (1 727).

Kassaflödet för perioden uppgick till 920 Mkr (-417).

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Per-Arne Blomquist, finanschef och vice vd för Dometic, har beslutat att lämna företaget för att fokusera på nya och befintliga styrelseuppdrag

Mkr	Kv4	Kv4 Förändring (%)		FY	FY Förändring (%)			
	2018	2017	Red. Just. ⁽¹⁾	2018	2017	Red. Just. ⁽¹⁾		
Americas ⁽³⁾	2 177	1 511	44%	32%	9 758	6 329	54%	51%
EMEA	1 415	1 248	13%	9%	6 706	5 962	12%	7%
Asia Pacific	478	493	-3%	-5%	1 810	1 753	3%	3%
Nettoomsättning	4 070	3 252	25%	18%	18 274	14 044	30%	26%
Americas ⁽³⁾	234	180	30%	15%	1 470	885	66%	61%
EMEA	86	38	127%	113%	814	618	32%	24%
Asia Pacific	100	92	8%	1%	395	357	11%	8%
Rörelseresultat (EBIT) före i.a.c.⁽²⁾	420	310	35%	23%	2 679	1 860	44%	38%
Americas ⁽³⁾	10,8%	11,9%			15,1%	14,0%		
EMEA	6,1%	3,0%			12,1%	10,4%		
APAC	20,9%	18,7%			21,8%	20,4%		
Rörelseresultat % före i.a.c.⁽²⁾	10,3%	9,5%			14,7%	13,2%		

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

AMERICAS

Nettoomsättning (Mkr)



NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Fjärde kvartalet 2018

Americas redovisade en nettoomsättning på 2 177 Mkr (1 511), vilket motsvarar 53% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till 44%, varav -10% utgjordes av organisk tillväxt, 10% av valutaeffekter och 44% av M&A.

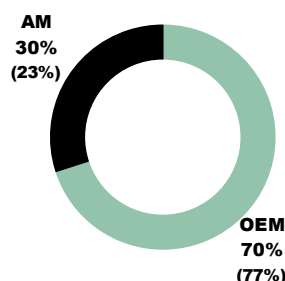
Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 200 Mkr (122), vilket motsvarar en ökning med 64% jämfört med samma kvartal året innan. Rörelsemarginalen var 9,2% (8,1%).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -34 Mkr (-58) och relaterar till omstruktureringsprogrammet.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 234 Mkr (180), vilket motsvarar en ökning med 30% jämfört med samma kvartal året innan.

Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster var 10,8% (11,9%).

Försäljningsfördelning, AM/OEM



Helåret 2018

Americas redovisade en nettoomsättning på 9 758 Mkr (6 329), vilket motsvarar 53% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till 54%, varav 4% utgjordes av organisk tillväxt, 2% av valutaeffekter och 48% av M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1 437 Mkr (827), vilket motsvarar en ökning med 74% jämfört helåret 2017. Rörelsemarginalen var 14,7% (13,1%).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -34 Mkr (-58).

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 1 470 Mkr (885), vilket motsvarar en ökning med 66% jämfört med helåret 2017.

Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster var 15,1% (14,0%).

Q4

NETTOOMSÄTTNING

2 177

MKR
(1 511)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)*

234

MKR
(180)

RÖRELSEMARGINAL (EBIT%)*

10,8%

(11,9%)

Marknadsutveckling

Under den rullande tremånadersperioden oktober till december 2018 minskade RV-leveranserna i USA med -17%, till 104 954 enheter, jämfört med samma period året innan. Under perioden januari till december 2018 minskade RV-leveranserna med -4%, till 483 672 enheter.

Försäljningen av motorbåtar i USA ökade med 3% under tolv månadersperioden januari 2018 till december 2018.

Höjdpunkter, Q4

Den totala försäljningstillväxten inom OEM var 31%, varav tillväxten i jämförbar valuta samt justerat för förvärvet av SeaStar var -17%.

Den totala försäljningstillväxten inom Aftermarket var 69%, varav tillväxten i jämförbar valuta samt justerat för förvärvet av SeaStar var 13%.

RV OEM redovisade en negativ försäljningstillväxt, till följd av en svagare RV OEM-marknad i USA.

Marine OEM, justerat för SeaStar, redovisade en stark försäljningstillväxt. SeaStar presterande väl med en stark försäljningstillväxt.

CPV OEM redovisade en god försäljningstillväxt, som en följd av fortsatta investeringar i ökad marknadsnärvaro och nya, innovativa produkter.

Aftermarket, justerat för SeaStar, redovisade en stark försäljningstillväxt, tack vare en tvåsiffrig tillväxt inom Marine, Retail, Lodging och CPV.

Förfaranden avseende grupptalan pågår. Dometic står fast vid sin bedömning att påståendena i det konsoliderade ärendet saknar grund.

*Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster.

EMEA

Nettoomsättning (Mkr)



NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Fjärde kvartalet 2018

EMEA redovisade en nettoomsättning på 1 415 Mkr (1 248), vilket motsvarar 35% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till 13%, varav 8% utgjordes av organisk tillväxt, 4% av valutaeffekter och 1% av M&A.

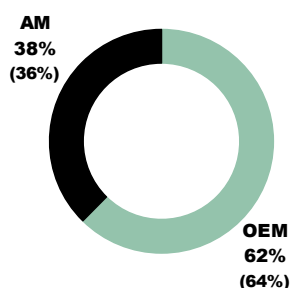
Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 29 Mkr (-23). Rörelsemarginalen var 2,1% (-1,8%).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -57 Mkr (-61) och relaterar till omstrukturingsprogrammet.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 86 Mkr (38), vilket motsvarar en ökning med 127% jämfört med samma kvartal året innan.

Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster var 6,1% (3,0%).

Försäljningsfördelning, AM/OEM



Helåret 2018

EMEA redovisade en nettoomsättning på 6 706 Mkr (5 962), vilket motsvarar 37% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till 12%, varav 6% utgjordes av organisk tillväxt, 6% av valutaeffekter och 0% av M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 756 Mkr (557), vilket motsvarar en ökning med 36% jämfört med helåret 2017. Rörelsemarginalen var 11,3% (9,3%).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -57 Mkr (-61).

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 814 Mkr (618), vilket motsvarar en ökning med 32% jämfört med helåret 2017. Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster var 12,1% (10,4%).

Q4

NETTOOMSÄTTNING

1 415

MKR
(1 248)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)*

86

MKR
(38)

RÖRELSEMARGINAL (EBIT%)*

6,1%

(3,0%)

Marknadsutveckling

Under den rullande tremånadersperioden oktober till december 2018 ökade registreringen av RV-fordon på de största europeiska marknaderna med 36%, till 20 395 enheter, jämfört med samma period året innan. Under perioden januari till december 2018 ökade registreringen av RV-fordon med 10%, till 129 046 enheter.

Under den rullande tremånadersperioden oktober till december 2018 minskade registreringen av tunga lastbilar med -1%, jämfört med samma period året innan.

Höjdpunkter, Q4

Den totala försäljningstillväxten inom OEM var 10%, varav 5% i jämförbar valuta. Den totala försäljningstillväxten inom Aftermarket var 17%, varav 13% i jämförbar valuta.

RV OEM redovisade en god försäljningstillväxt. Den underliggande efterfrågan var positiv på alla större marknader.

Marine OEM redovisade en god försäljningstillväxt med fortsatt positiva marknadstrender.

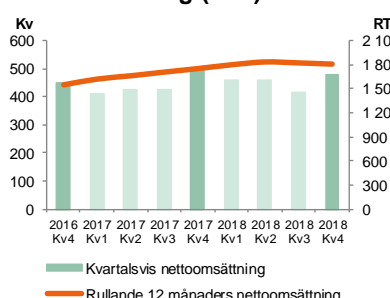
CPV OEM redovisade en positiv försäljningstillväxt och efterfrågan var fortsatt hög inom segmentet passagerarfordon.

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

*Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster.

APAC

Nettoomsättning (Mkr)



NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Fjärde kvartalet 2018

APAC redovisade en nettoomsättning på 478 Mkr (493), vilket motsvarar 12% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till -3%, varav -5% utgjordes av organisk tillväxt, 2% av valutaeffekter och 0% av M&A.

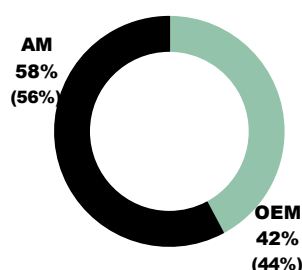
Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 99 Mkr (92), vilket motsvarar en ökning med 8% jämfört med samma kvartal året innan. Rörelsemarginalen var 20,7% (18,7%).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -1 Mkr (-) och relaterar till omstruktureringsprogrammet.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 100 Mkr (92), vilket motsvarar en ökning med 8% jämfört med samma kvartal året innan.

Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster var 20,9% (18,7%).

Försäljningsfördelning, AM/OEM



Helåret 2018

APAC redovisade en nettoomsättning på 1 810 Mkr (1 753), vilket motsvarar 10% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till 3%, varav 3% utgjordes av organisk tillväxt, 0% av valutaeffekter och 0% av M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 394 Mkr (523), vilket motsvarar en minskning med 25% jämfört med helåret 2017. Rörelsemarginalen var 21,8% (29,8%).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -1 Mkr (166). De jämförelsestörande posterna under 2017 gällde en strategisk konsolidering av tillverkningen i Kina, inklusive försäljningen av en industrifastighet.

Q4

NETTOOMSÄTTNING

478

MKR
(493)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)*

100

MKR
(92)

RÖRELSEMARGINAL (EBIT%)*

20,9%

(18,7%)

Marknadsutveckling

Under den rullande tremånadersperioden september till november 2018 ökade RV-produktionen i Australien med 5%, till 6 339 enheter, jämfört med samma period året innan. Under perioden januari till november 2018 ökade RV-produktionen med 3%, till 21 478 enheter. Jämförelsen med 2017 års siffror är dock missvisande eftersom tillverkare har lagts till under 2018.

Höjdpunkter, Q4

Den totala försäljningstillväxten inom OEM var -7%, varav -9% i jämförbar valuta. Den totala försäljningstillväxten inom Aftermarket var 0%, varav -3% i jämförbar valuta.

RV OEM redovisade en negativ försäljningstillväxt. Efterfrågan fortsatte att vara svag i Stillahavsområdet, medan övriga Asien redovisade tillväxt.

Marine OEM redovisade en negativ försäljningstillväxt. Utvecklingen var positiv i Stillahavsområdet medan försäljningen sjönk i övriga Asien.

CPV OEM redovisade en negativ försäljningstillväxt, som i hög grad påverkades av att försäljningen av vissa produkter med låg lönsamhet avslutades tidigare under 2018.

Aftermarket redovisade en negativ utveckling. Retail växte inom hela regionen, medan andra verksamheter redovisade en negativ utveckling.

*Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster.

MODERBOLAGET DOMETIC GROUP AB (PUBL)*Fjärde kvartalet 2018*

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

Under det fjärde kvartalet 2018 hade moderbolaget ett rörelseresultat på -1 Mkr (1). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -37 Mkr (-40) och övriga rörelseintäkter och -kostnader på 36 Mkr (41).

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på 480 Mkr (-237), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 72 Mkr (15), resultat från andelar i dotterbolag på 528 Mkr (-180), räntekostnader till dotterbolag på 0 Mkr (0) samt andra finansiella intäkter och kostnader på -119 Mkr (-72).

Kvartalets resultat uppgick till 524 Mkr (-181).

Helåret 2018

För helåret 2018 hade moderbolaget ett rörelseresultat på -5 Mkr (-3). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -171 Mkr (-133) och övriga rörelseintäkter och -kostnader på 166 Mkr (130).

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på 10 Mkr (-28), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 259 Mkr (50), resultat från andelar i dotterbolag på 528 Mkr (-179), räntekostnader till dotterbolag på 0 Mkr (-) samt andra finansiella intäkter och kostnader på -777 Mkr (102).

Resultatet för helåret 2018 uppgick till 517 Mkr (-186).

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

ÅRSSTÄMMA 2019

Dometic Group ABs (publ) årsstämma kommer att hållas tisdagen den 9 april 2019 kl. 13.00, på At Six, Brunkebergstorg 6 i Stockholm.

VALBEREDNING – ÅRSSTÄMMAN 2019

I enlighet med det beslut som fattades av årsstämman 2018 kommer valberedningen inför årsstämman 2019 att utgöras av styrelseordföranden tillsammans med en representant från var och en av de tre största aktieägarna, baserat på ägarstrukturen den 30 september 2018. Närmare information om valberedningen finns på vår webbplats: www.dometic.com

FÖRESLAGEN UTDELNING

För helåret 2018 föreslår styrelsen en utdelning om 2,15 kr (2,05) per aktie.

Solna, 8 februari 2019

Styrelsen

GRANSKNING

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2018	2017	2018	2017
Nettoomsättning	4 070	3 252	18 274	14 044
Kostnad för sålda varor	-2 794	-2 301	-12 323	-9 599
Bruttoresultat	1 276	951	5 951	4 445
Försäljningskostnader	-573	-460	-2 259	-1 791
Administrationskostnader	-224	-145	-855	-667
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-1	-12	61	-52
Jämförelsestörande poster	-92	-119	-92	47
Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-58	-24	-219	-76
Rörelseresultat	328	191	2 587	1 907
Finansiella intäkter	5	4	11	6
Finansiella kostnader	-101	-91	-442	-212
Finansiella poster - netto	-96	-87	-431	-206
Resultat före skatt	232	104	2 156	1 700
Skatt	-96	173	-580	-206
Periodens resultat	136	277	1 576	1 495
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	136	277	1 576	1 495
Resultat per aktie före och efter - utspädning - hänförligt till moderbolagets aktieägare	0,46	0,94	5,33	5,05
Antal aktier, miljoner	295,8	295,8	295,8	295,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2018	2017	2018	2017
Periodens resultat	136	277	1 576	1 495
Övrigt totalresultat				
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	-41	2	-3	0
	-41	2	-3	0
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:				
Kassafördessäkringar, netto efter skatt	10	23	8	25
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	14	-14	-14	66
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-155	197	554	-502
	-130	207	548	-411
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-171	209	545	-411
Summa totalresultat för perioden	-35	486	2 121	1 084
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	-35	486	2 121	1 084

KONCERNENS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 dec, 2018	31 dec, 2017
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill och varumärken	18 203	17 016
Övriga immateriella tillgångar	4 507	4 260
Materiella tillgångar	2 111	1 952
Uppskjuten skattefordran	627	897
Derivat, långfristiga	0	1
Övriga långfristiga fordringar	71	65
Summa anläggningstillgångar	25 519	24 191
Omsättningstillgångar		
Varulager	3 772	3 350
Kundfordringar	1 705	1 485
Aktuella skattefordringar	86	180
Derivat, kortfristiga	107	90
Övriga fordringar	681	418
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	128	132
Likvida medel	2 113	1 159
Summa omsättningstillgångar	8 592	6 814
SUMMA TILLGÅNGAR	34 111	31 005
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL	16 029	14 514
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	11 217	9 810
Uppskjutna skatteskulder	1 944	1 901
Övriga skulder, långfristiga	153	0
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	739	687
Övriga avsättningar, långfristiga	191	131
Summa långfristiga skulder	14 244	12 529
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	393	733
Leverantörsskulder	1 491	1 459
Aktuella skatteskulder	399	371
Förskott från kunder	38	23
Derivat, kortfristiga	108	45
Övriga avsättningar, kortfristiga	295	289
Övriga skulder	203	264
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	911	778
Summa kortfristiga skulder	3 838	3 962
SUMMA SKULDER	18 082	16 491
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 111	31 005

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (I SAMMANDRAG)

Mkr	FY	FY
	2018	2017
Eget kapital vid periodens ingång	14 514	13 977
Periodens resultat	1 576	1 495
Övrigt totalresultat	545	-411
Summa totalresultat	2 121	1 084
Transaktioner med aktieägare		
Utdelning	-606	-547
Summa transaktioner med aktieägare	-606	-547
Eget kapital vid periodens utgång	16 029	14 514

KONCERNENS KASSAFLÖDE

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2018	2017	2018	2017
Löpande verksamheten				
Rörelseresultat	328	191	2 587	1 907
<i>Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster</i>				
Av- och nedskrivningar	141	88	526	321
Justering av poster som inte påverkar kassaflödet	22	54	122	-99
<i>Förändring av rörelsekapital</i>				
Ökning/minskning av varulager	35	-173	-41	-361
Ökning/minskning av kundfordringar	366	391	-112	-151
Ökning/minskning av leverantörsskulder	90	70	-80	296
Övriga förändringar i den löpande verksamheten	-6	3	36	120
Betald skatt	-56	-35	-313	-105
Kassaflöde från den löpande verksamheten	920	589	2 725	1 928
Investeringsverksamheten				
Förvärv av verksamheter	-508	-7 285	-492	-7 482
Investeringar i anläggningstillgångar	-117	-88	-422	-306
Försäljning av anläggningstillgångar	2	0	70	139
Placeringar	-	-	-233	-
Övriga investeringar	4	-1	1	-4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-619	-7 374	-1 076	-7 653
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån från kreditinstitut	0	6 260	3 183	6 301
Amortering av lån från kreditinstitut	-1 124	-	-2 849	-229
Betald ränta	-89	-24	-376	-99
Erhållen ränta	4	3	7	5
Övriga finansiella poster	2	-67	-88	-122
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-606	-547
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 207	6 173	-729	5 308
Periodens kassaflöde	-906	-612	920	-417
Likvida medel vid periodens början	3 020	1 763	1 159	1 599
Valutakursdifferens i likvida medel	-1	8	34	-23
Likvida medel vid periodens slut	2 113	1 159	2 113	1 159

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2018	2017	2018	2017
Administrationskostnader	-37	-40	-171	-133
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	36	41	166	130
Rörelseresultat	-1	1	-5	-3
Ränteintäkter, dotterbolag	72	15	259	50
Räntekostnader, dotterbolag	0	0	0	-
Resultat från aktier i dotterbolag	528	-180	528	-179
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-119	-72	-777	102
Finansiella poster - netto	480	-237	10	-28
Koncernbidrag	44	53	510	-157
Resultat före skatt	523	-183	516	-188
Skatt	1	2	1	2
Periodens resultat	524	-181	517	-186

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 dec, 2018	31 dec, 2017
TILLGÅNGAR		
Aktier i dotterbolag	16 228	16 622
Övriga långfristiga fordringar	5 573	5 116
Summa anläggningstillgångar	21 801	21 738
Kortfristiga fordringar	1 825	893
SUMMA TILLGÅNGAR	23 626	22 631
EGET KAPITAL	10 755	10 845
AVSÄTTNINGAR		
Avsättningar	42	27
Summa avsättningar	42	27
SKULDER		
Långfristiga skulder	11 217	9 810
Summa långfristiga skulder	11 217	9 810
Kortfristiga skulder	1 611	1 949
Summa kortfristiga skulder	1 611	1 949
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	23 626	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 1–21 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 helåret 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 i kraft 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 har slutfört sin utvärdering av vilken påverkan den nya standarden IFRS 16 Leasingavtal kommer att få.

Som har beskrivits i tidigare delårsrapporter och årsredovisningar har en viss påverkan förväntats på de finansiella rapporterna från 2019 och framåt. Kraven i IFRS 16 leder till en ökning av redovisade tillgångar och skulder. Koncernens portfölj av operationella leasingavtal som inte ingick i balansräkningen under IAS 17 Leasingavtal, och som tidigare redovisades i årsredovisningen under not 8 Leasingavtal, presenterades då som en del av rörelsekostnaderna. Majoriteten av dessa leasingavtal kommer under IFRS 16 att redovisas i balansräkningen.

Påverkan på koncernredovisningen blir en ökning av den ingående balansen på runt 500 Mkr, som härrör från en leasingkulld och en nyttjanderättstillgång som justerats för förutbetalda eller upplupna leasingavgifter. Dometic bedömer att IFRS 16 kommer att ha en begränsad positiv påverkan på rörelseresultatet och en mindre negativ påverkan på finansnettot.

Leasingavtalen kommer inte att ha någon påverkan på beräkningen av kovenanter i vårt låneavtal.

Koncernen har ingått leasingavtal i egenskap av leasingtagare för vissa av koncernens fastigheter, maskiner och fordon. Leasingavtal sluts vanligen för en fast period på två till tre år. Leasingavtal med en längre leasingperiod än fem år är mycket sällsynta.

Förlängningsoptioner ingår i den redovisade leasingperioden för fastigheter om leasingperioden tar slut inom tre år, vilket är en liknande tidshorisont som den för koncernens strategiplan.

Leasingavtal redovisas som en nyttjanderättstillgång och en motsvarande skuld, förutom för korta leasingavtal (på 12 månader eller mindre) och leasingavtal till lågt värde. För dessa leasingavtal redovisas betalningar linjärt som en kostnad i resultaträkningen.

Dometic Group kommer att redovisa nyttjanderättstillgångar och leasingkulder separat från övriga tillgångar och övriga skulder direkt i rapporten över den finansiella ställningen.

Värdering och omvärdering

Leasingkulder värderas inledningsvis till nuvärdet för leasingavgifterna, det vill säga fasta avgifter och variabla avgifter som styrs av ett index eller en ränta, som inte är betalda på startdatumet, diskonterat med den marginella låneräntan.

Varje leasingavgift fördelas mellan en amortering av skulden och en finansieringskostnad.

Leasingkulder omvärderas när det har skett en förändring i framtida leasingavgifter till följd av en förändring av ett index eller en ränta.

Nyttjanderättstillgångar värderas till självkostnad, som utgörs av den inledande värderingen av leasingkulden, leasingavgifter som betalats på eller före startdatumet och eventuella inledande direkta kostnader och återställningskostnader.

Nyttjanderättstillgången avskrivs linjärt över leasingperioden och kostnadsförs i resultaträkningen över leasingperioden.

När det sker en omvärdering, eller justering, av leasingkulden ska en motsvarande justering göras för nyttjanderättstillgången.

Bedömning och uppskattning av diskonteringsräntan
Dometic Group har fastställt en metod för att beräkna diskonteringsräntan när nuvärdet för de kvarvarande leasingavgifterna ska bestämmas och vid redovisning av nyttjanderättstillgångar. Leasingavtal för olika typer av tillgångar tilldelas olika diskonteringsfaktorer eftersom risken och därigenom finansieringskostnaden kan variera avsevärt mellan olika tillgångar, som bilar och fastigheter. En annan justeringsfaktor för räntan är leasingavtalets valuta. En volymviktad diskonteringsränta beräknas eftersom det kan finnas en skillnad i leasingavtalens förfallotid. Länder inom euroområdet bedöms ha samma risk, eftersom vi lånar/lånar ut internt inom koncernen till samma ränta för alla länder inom euroområdet. De underliggande observerbara marknadsdata som används är statsobligationer.

Val av policy

Koncernen har beslutat att använda sig av lätttnadsregeln för icke-leasingkomponenter, vilket innebär att varje leasingkomponent och eventuella tillhörande icke-leasingkomponenter inte ska behandlas separat utan redovisas som en enhet.

Leasingavtal med liknande egenskaper kan genom en lätttnadsregel behandlas enligt den så kallade portföljansatsen. Dometic Group kommer inte att använda denna lätttnadsregel utan kommer att redovisa leasingavtal individuellt.

Dometic Group har beslutat att använda sig av undantagsregeln och klassificera all it- och kontorsutrustning som tillgångar av lågt värde och därigenom inte ta med dem i balansräkningen.

Kassaflöde

Leasingavgifter enligt IFRS 16 kommer i fråga om kassaflöde att delas upp mellan kontantbetalningar hänförliga till räntedelen av leasingkulden och amortering av kapitalbeloppet. Koncernen kommer att redovisa amorteringsdelen av leasingbetalningarna inom kassaflödena från finansieringsverksamheten, enligt kraven i IFRS 16.

Övergång

För övergången till IFRS 16 har Dometic beslutat att tillämpa den förenklade retroaktiva metoden och kommer inte att räkna om några jämförande belopp för 2018, som är året innan standarden antas. Alla nyttjanderättstillgångar kommer att värderas till leasingkuldens belopp vid antagandet, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter.

Koncernen kommer nu att börja tillämpa den nya standarden, från ikraftträdandedagen. Standarden trädde i kraft den 1 januari 2019.

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 allokera transaktionspriset till de distinkta prestationsåtagandena. Slutligen redovisas det intäktsbelopp som allokaterats 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 returrätt 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 allokerad 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. Avstaköp eller avstaförsäljning 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 säkrar 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 säkrar 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 förlbi 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 marknadsrisk, 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 107 Mkr (kv 4 2017: 91 Mkr) respektive 108 Mkr (kv 4 2017: 45 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.

TABLE TO NOTE 3 – FINANCIAL INSTRUMENTS

31 dec, 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	107	–	20	87
Finansiella tillgångar	4 570	4 570	–	–
Summa finansiella tillgångar	4 677	4 570	20	87
Derivat	108	–	74	34
Finansiella skulder	13 304	13 304	–	–
Summa finansiella skulder	13 412	13 304	74	34

NOT 4 | SEGMENTINFORMATION

Mkr	Kv4 2018	Kv4 2017	FY 2018	FY 2017
Nettoomsättning, extern				
Americas ⁽¹⁾				
OEM	1 525	1 160	6 736	4 576
Aftermarket	652	351	3 022	1 753
Americas nettoomsättning, extern	2 177	1 511	9 758	6 329
RV	1 133	1 229	5 595	5 341
Marine	937	214	3 757	651
CPV	58	42	229	208
Övrigt (Lodging och Retail)	50	26	177	128
Americas nettoomsättning, extern	2 177	1 511	9 758	6 329
EMEA				
OEM	883	803	3 532	3 154
Aftermarket	532	445	3 173	2 808
EMEA nettoomsättning, extern	1 415	1 248	6 706	5 962
RV	737	641	3 180	2 821
Marine	199	178	805	725
CPV	356	303	1 769	1 553
Övrigt (Lodging och Retail)	123	126	951	863
EMEA nettoomsättning, extern	1 415	1 248	6 706	5 962
APAC				
OEM	202	216	857	847
Aftermarket	276	277	954	907
APAC nettoomsättning, extern	478	493	1 810	1 753
RV	225	233	925	921
Marine	26	28	112	109
CPV	33	40	153	160
Övrigt (Lodging och Retail)	194	192	620	563
APAC nettoomsättning, extern	478	493	1 810	1 753
Nettoomsättning, extern				
Americas ⁽¹⁾	2 177	1 511	9 758	6 329
EMEA	1 415	1 248	6 706	5 962
APAC	478	493	1 810	1 753
Summa nettoomsättning, extern	4 070	3 252	18 274	14 044
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster				
Americas ⁽¹⁾	234	180	1 470	885
EMEA	86	38	814	618
APAC	100	92	395	357
Summa rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster	420	310	2 679	1 860
Jämförelsestörande poster				
Americas ⁽¹⁾	-34	-58	-34	-58
EMEA	-57	-61	-57	-61
APAC	-1	-	-1	166
Summa jämförelsestörande poster	-92	-119	-92	47
Rörelseresultat (EBIT)				
Americas ⁽¹⁾	200	122	1 437	827
EMEA	29	-23	756	557
APAC	99	92	394	523
Summa rörelseresultat (EBIT)	328	191	2 587	1 907
Finansiella intäkter	5	4	11	6
Finansiella kostnader	-101	-91	-442	-212
Skatt	-96	173	-580	-206
Periodens resultat	136	277	1 576	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.

Internsegmentförsäljning existerar enligt följande fördelning.

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2018	2017	2018	2017
Americas ⁽¹⁾	80	66	389	357
EMEA	92	95	464	464
APAC	674	879	3 165	3 029
Elimineringar	845	1 039	4 017	3 850

⁽¹⁾Inkluderar SeaStar Solutions.

NOT 5 | JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2018	2017	2018	2017
Omstruktureringskostnader	-101	–	-101	–
Konsolidering av produktion i Kina	9	–	9	166
Förvävsrelaterade kostnader Seastar Solutions	–	-58	–	-58
Lönsamhetsförbättringsprogram EMEA	–	-61	–	-61
Totalt	-92	-119	-92	47

Nedan följer jämförelsestörande kostnader fördelat per funktion.

Mkr	Konsolidering av produktion i Kina		Förvävsrelaterade kostnader Seastar Solutions		Lönsamhetsförbättringsprogram EMEA		Omstruktureringskostnader		Total	
	FY	FY	FY	FY	FY	FY	FY	FY	FY	FY
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Kostnad för sålda varor	9	–	–	–	–	-34	-66	–	-57	-34
Försäljningskostnader	–	–	–	–	–	-18	-6	–	-6	-18
Administrationskostnader	–	–	–	–	–	-9	-29	–	-29	-9
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	–	166	–	-58	–	–	–	–	–	108
Totalt	9	166	–	-58	–	-61	-101	–	-92	47

NOT 6 | AVSKRIVNINGAR PÅ FÖRVÄVSRELATERADE IMMATERIELLA TILLGÅNGAR – PER FUNKTION

Mkr	Avskrivningar kundrelationer		Avskrivningar teknologi		Avskrivningar immateriella rättigheter		Total	
	FY	FY	FY	FY	FY	FY	FY	FY
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Kostnad för sålda varor	–	–	-44	-2	-23	-23	-67	-25
Försäljningskostnader	-152	-52	–	–	–	–	-152	-52
Administrationskostnader	–	–	–	–	–	–	–	–
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	–	–	–	–	–	–	–	–
Totalt	-152	-52	-44	-2	-23	-23	-219	-76

NOT 7 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

NOT 8 | FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR 2018

Förvärv av Kampa

Den 3 december 2018 förvärvade Dometic Kampa, en innovationsdriven leverantör av Retail- och Aftermarket-produkter med säte i Storbritannien. Kampa breddar Dometics Retail- och Aftermarket-utbud inom EMEA avsevärt, med en god potential för ytterligare expansion och lönsam tillväxt.

Den kontanta köpeskillingen uppgick till 50 miljoner GBP på kassa- och skuldfri basis, exklusive potentiell tilläggsköpeskillning. Den totala kontanta köpeskillingen uppgick till 57,9 miljoner GBP inklusive tilläggsköpeskillning på 8,5 miljoner GBP. Beloppet på 8,5 miljoner GBP har redovisats som en icke räntebärande skuld till säljarna.

Om förvärvet hade konsoliderats den 1 januari 2018 hade effekten på proforma-nettoomsättningen varit 40 miljoner GBP och på EBITDA 7 miljoner GBP. Aftermarket-försäljningen står för 100% av intäkterna. Verksamheten bedrivs med en liten bas av anläggningstillgångar som kräver begränsade investeringar varje år.

Totalt sett uppgår de redovisade värdejusteringarna till följd av den preliminära förvärvsanalysen för Kampa till 512 Mkr, vilket innefattar goodwill på 309 Mkr, varumärken och varunamn på 16 Mkr, kundrelationer på 208 Mkr, övriga immateriella tillgångar på 1 Mkr, rörelsetillgångar på 222 Mkr, likvida medel på 31 Mkr, andra långfristiga skulder på 47 Mkr och rörelseskulder på 229 Mkr.

Goodwill motiveras av nya potentiella kundrelationer och marknadsposition. De förvärvsrelaterade kostnaderna som redovisas i koncernens resultaträkning för det fjärde kvartalet uppgår till 10 Mkr. Försäljnings- och kostnadssynergierna förväntas vara begränsade. Förvärvet har påverkat koncernens nettoomsättning med 12 Mkr och rörelseresultatet med -3,5 Mkr, vilket innefattar kostnader för omvärdering av lager på -2,6 Mkr.

Förvärv av SeaStar Solutions

Förvärvsanalysen för SeaStar Solutions betraktas nu som slutlig. Under det första kvartalet 2018 justerades goodwill-posten i den preliminära förvärvsanalysen med +13 Mkr. Under det andra kvartalet 2018 erhöles en återbetalning på 16 Mkr av den erlagda köpeskillingen som innehållits i villkorsdepå, varpå detta justerades mot goodwill (vilket minskade goodwill-posten med -16 Mkr). Under det fjärde kvartalet kompenserades säljarna för avdragsgilla transaktionskostnader på 27 Mkr och den förvärvade uppskjutna skatteskulden justerades mot goodwill med 91 Mkr (vilket minskade goodwill-posten med 91 Mkr).

Förvärv av IPV och Oceanair Marine Limited

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

Påverkan på koncernens kassaflöde

Påverkan på koncernens kassaflöde uppgår till -492 Mkr, varav -481 Mkr avser förvärvet av Kampa och en nettobetaling på 11 Mkr avser förvärvet av SeaStar Solutions.

2017

Förvärv av SeaStar Solutions

Den 22 november 2017 tillkännagav Dometic att bolaget förvärvat SeaStar Solutions, en ledande leverantör av styrsystem, bränslesystem 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 USD (7 286 Mkr). Totalt sett uppgår de redovisade värdejusteringarna till följd av den preliminära förvärvsanalysen för SeaStar Solutions till 7 361 Mkr, vilket innefattar goodwill på 3 361 Mkr, varumärken och varunamn på 1 376 Mkr, övriga immateriella tillgångar på 3 365 Mkr, materiella anläggningstillgångar på 347 Mkr, övriga anläggningstillgångar på 1 Mkr, likvida medel på 1 Mkr, rörelsetillgångar- och skulder på netto 686 Mkr och avsättningar och andra långfristiga skulder på -1 777 Mkr.

Goodwill motiveras av nya potentiella kunder och ny framtida teknik, till följd av SeaStar Solutions ledande ställning inom

styrsystem, bränslesystem och systemintegration för fartyg och starka relationer med tillverkare. De förvärvsrelaterade kostnaderna uppgick till 58 Mkr och redovisades som jämförelsestörande poster under det fjärde kvartalet 2017. Försäljnings- och kostnadssynergierna på 20 miljoner USD per år förväntas, som ska vara 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 USD och på EBITDA 85 miljoner USD.

Samtidigt som bolaget använder så noggranna uppskattningar och antaganden som möjligt i förvärvsanalysen för att värdera förvärvade tillgångar och övertagna skulder på förvärvsdatumet, är förvärvsanalysen för ett förvärv 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 tillgänglig.

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 Limited, 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 nåddes under den kommande 16-månadersperioden.

Totalt sett uppgår de redovisade värdejusteringarna till följd av förvärvet av Oceanair till 160 Mkr, vilket innefattar goodwill på 80 Mkr, övriga immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer) på 100 Mkr och en uppskjuten skatteskuld på 20 Mkr. De förvärvsrelaterade kostnaderna som redovisades i koncernens resultaträkning för det första kvartalet 2017 uppgick till 2,5 Mkr.

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

NOT 9 | VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Per-Arne Blomquist, finanschef och vice vd för Dometic, har beslutat att lämna företaget för att fokusera på nya och befintliga styrelseuppdrag.

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 före jämförelsestörande poster och inklusive förvärv proforma. Eventuell deposition hos skattemyndigheter behandlas som kontanta medel i denna beräkning.

Nettorörelsekapital

Består av varulager och kundfordringar minus leverantörsskulder.

Nettoskuld

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

Operativt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar i anläggningstillgångar exklusive betald skatt.

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 2018

Räkenskapsår (Financial Year) avslutat den 31 december 2018.

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 omstruktureringprogram, kostnader hänförliga till större omvärderingar samt intäkter och kostnader hänförliga till större förvärv eller avyttringar av dotterbolag.

Kv 4 2018

oktober till december 2018 för resultaträkning.

Kv 4 2017

oktober till december 2017 för resultaträkning.

LTM

Last twelve months (Senaste tolv månaderna)

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 8 februari 2019 kl.10.00 (CET), 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 8 505 583 54
UK: +44 333 300 92 74
US: +1 646 722 49 56

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

FINANSIELL KALENDER

9 APRIL, 2019: Årsstämma
26 APRIL, 2019: Delårsrapport för det första kvartalet 2019
17 JULI, 2019: Delårsrapport för det andra kvartalet 2019
24 OKTOBER, 2019: Delårsrapport för det tredje kvartalet 2019

KONTAKTUPPIFTER

Dometic Group AB (publ)

Hemvärmsgatan 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 Mat & Dryck, Klimat, Energi & Styrning, Hygien & Sanitet och Säkerhet och Trygghet. Dometic har verksamhet i Nord- och Sydamerika, EMEA samt Asien och Stillhavsområdet 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 8 000 medarbetare världen över, redovisade en nettoomsättning på över 18,0 miljarder kronor för år 2018 och har sitt huvudkontor i Solna, Sverige.

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 2019 kl. 08:00 CET.