

KVARTALSRAPPORT

Q3 2020

Solna, 23 oktober 2020

STARK EFTERFRÅGAN OCH FÖRBÄTTRAD LÖNSAMHET

TREDJE KVARTALET 2020

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 4 466 Mkr (4 605), en minskning med -3%. Organisk tillväxt var 3%. Stark tillväxt i orderingång ledde till rekordhög orderstock.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för kvartalet förbättrades till 867 Mkr (792), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 19,4% (17,2%).
- Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster för kvartalet förbättrades till 690 Mkr (619), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 15,5% (13,5%).
- De jämförelsestörande posterna för kvartalet uppgick till -14 Mkr (-37) och avser omstruktureringskostnader hänförliga till det globala omstruktureringsprogrammet.
- Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet förbättrades till 676 Mkr (583), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 15,1% (12,7%).
- Kassaflödet för kvartalet uppgick till 730 Mkr (990). Det operativa kassaflödet uppgick till 1 043 Mkr (1 301).
- Kvartalets resultat uppgick till 281 Mkr (372) negativt påverkad av skatteavsättningar gällande pågående tvister kring utländsk skatt. Exklusive dessa avsättningar, förbättrades resultat jämfört med föregående år.
- Kvartalets resultat per aktie uppgick till 0,95 kr (1,26).

DE FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2020

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 11 993 Mkr (14 584), vilket är en minskning med -18%. Den organiska tillväxten var -17%.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 1 968 Mkr (2 710), vilket motsvarar en marginal på 16,4% (18,6%).
- Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster för perioden uppgick till 1 473 Mkr (2 138), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 12,3% (14,7%).
- De jämförelsestörande posterna för perioden uppgick till -107 Mkr (-37), varav -98 Mkr avser omstruktureringskostnader hänförliga till det globala omstruktureringsprogrammet.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 1 366 Mkr (2 101), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 11,4% (14,4%).
- Kassaflödet för perioden uppgick till 2 649 Mkr (1 483). Det operativa kassaflödet uppgick till 1 534 Mkr (2 804).
- Periodens resultat uppgick till 611 Mkr (1 278).
- Periodens resultat per aktie uppgick till 2,07 kr (4,32).

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	Kv3	Kv3	YTD	YTD	LTM	FY
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	4 466	4 605	11 993	14 584	15 912	18 503
EBITDA	867	792	1 968	2 710	2 413	3 155
% av nettoomsättning	19,4%	17,2%	16,4%	18,6%	15,2%	17,1%
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster ⁽¹⁾	690	619	1 473	2 138	1 771	2 435
% av nettoomsättning	15,5%	13,5%	12,3%	14,7%	11,1%	13,2%
Rörelseresultat (EBIT)	676	583	1 366	2 101	1 604	2 338
% av nettoomsättning	15,1%	12,7%	11,4%	14,4%	10,1%	12,6%
Periodens resultat	281	372	611	1 278	659	1 325
Resultat per aktie, kr	0,95	1,26	2,07	4,32	2,22	4,48
Periodens kassaflöde	730	990	2 649	1 483	3 328	2 162
Operativt kassaflöde ⁽²⁾	1 043	1 301	1 534	2 804	2 450	3 721
Nettorörelsekapital	3 524	4 031	3 524	4 031	3 524	3 238
Investeringar i anläggningstillgångar	-53	-71	-170	-247	-284	-361
Avkastning på operativt kapital	21,5%	28,8%	21,5%	28,8%	21,5%	28,3%

(¹)Se not 5 Jämförelsestörande poster.

(²)Kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar i anläggningstillgångar och exklusive betalad inkomstskatt.



VD HAR ORDET

Vi upplevde en snabb återhämtning under det tredje kvartalet efter ett svårt andra kvartal som saknar motstycke i bolagets historia. Den organiska nettoomsättningstillväxten slutade på 3 procent och rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster för kvartalet förbättrades starkt till 15,5 procent från 13,5 procent året innan. Tack vare en stark tillväxt i vår orderingång nådde vi en orderstock på rekordnivå i slutet av kvartalet. Efter en snabb och framgångsrik minskning av vår kostnadsbas under det andra kvartalet ökade kundefterfrågan drastiskt under juni och juli, vilket ledde till vissa begränsningar i vår leveranskedja med en åtföljande påverkan på nettoomsättningen. Dessutom påverkade proaktiva åtgärder för att begränsa spridningen av covid-19 på vissa av våra amerikanska fabriker nettoomsättningen negativt. Vi kommer att fortsätta öka kapaciteten för att möta den starka efterfrågan som vi förväntar oss i de kommande kvartalen.

En ytterligare ökning av slutanvändarnas intresse för "hemester" och utomhusaktiviteter driver på efterfrågan på våra produkter över hela produktportföljen. Den ökade efterfrågan syns även på antalet besök på vår webbplats dometic.com, som har visat en ökande tillväxt på över 70 procent från årets början.

Under den andra halvan av kvartalet påbörjade vi leveransen av kylboxar, enligt tidigare meddelade kontrakt, till kunder inom fordonsegmentet i Americas och vi förväntar oss en ytterligare ökning av leveranserna under de kommande kvartalen. Det är även uppmuntrande att se att vår aftermarket-verksamhet växte med 13 procent organiskt i kvartalet. I APAC upplevde vi en stark återhämtning av försäljningen under juli medan en andra covid-19-relaterad nedstängning i Australien påverkade verksamheten negativt under augusti och september.

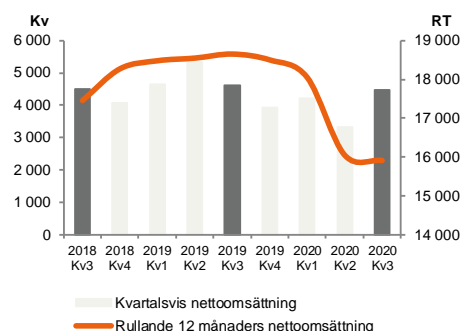
Förbättringen i rörelsemarginal före jämförelsestörande poster till 15,5 procent från 13,5 procent berodde framför allt på en betydande tillväxt inom aftermarket-försäljningen och framgångsrika kostnadsreduceringar, trots negativa valutaeffekter och en negativ påverkan från covid-19. Kostnaderna kopplade till tullar var som förväntade och påverkade det tredje kvartalet med -55 Mkr jämfört med -86 Mkr föregående år.

Genomförandet av vår strategi fortsätter i snabb takt. Resurser, kapacitet och nya produkter tillförs till våra identifierade globala tillväxtområden för att tillvarata möjligheter på en marknad som lockas av livet utomhus. Innovationsindexet förbättrades till 21% från 16% för ett år sedan och vårt kommande utbud av nya produkter garanterar en kontinuerlig ökning. Det globala omstruktureringsprogrammet fortlöper bra och ytterligare fyra anläggningar påverkades under det tredje kvartalet. Reduktionen av antalet lagerartiklar (SKU:er) nådde 44 procent i slutet av kvartalet, vilket gör att målet för 2021 på 40 procents reduktion redan har överträffats.

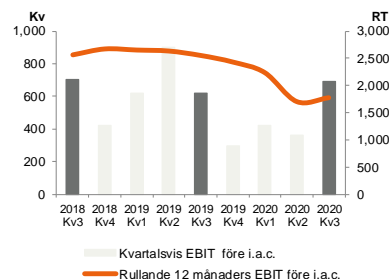
Vi är mycket stolta över de starka resultaten som hela organisationen har uppnått, i synnerhet med tanke på de utmaningar som uppstod genom nedstängningarna världen över under det andra kvartalet och den accelererande tillväxten vi upplevde under det tredje kvartalet. Samtidigt som covid-19-pandemin fortsätter att skapa osäkerhet tror vi att de kommande kvartalen kommer att bli starka till följd av den befintliga efterfrågan på marknaden, de betydligt lägre lagernivåerna än normalt inom detaljhandeln och den avsevärt ökade beställningsgången som vi har upplevt under de senaste månaderna. Som ett ledande företag inom utomhusprodukter har Dometic en bra position för fortsatt tillväxt och förbättrade marginaler. Vi är övertygade om att trenderna inom Mobile Living är positiva på lång sikt och vi kommer att arbeta vidare för att leverera enligt vår strategiska inriktning och nå våra finansiella mål.

Juan Vargues, VD och koncernchef

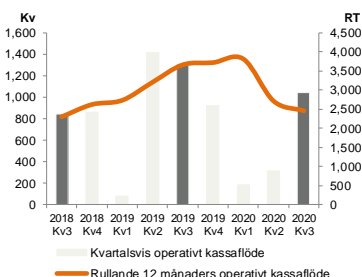
Nettoomsättning, Mkr



Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster, Mkr



Operativt kassaflöde, Mkr



FINANSIELL SAMMANFATTNING – TREDJE KVARTALET 2020

Nettoomsättningen uppgick till 4 466 Mkr (4 605), vilket är en minskning med -3% jämfört med samma kvartal förra året. Minskningen utgörs av +3% organisk tillväxt, -6% valutaeffekter och 0% M&A. Påverkan orsakad av covid-19 uppskattades till -130 Mkr.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 867 Mkr (792). EBITDA-marginalen var 19,4% (17,2%).

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 690 Mkr (619). Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster var 15,5% (13,5%). Bruttopåverkan från covid-19 uppskattades till -30 Mkr (-). Bruttopåverkan från tullar uppgick till -55 Mkr (-86).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -14 Mkr (-37) och avser huvudsakligen omstruktureringskostnader hänförliga till det globala omstruktureringsprogrammet.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 676 Mkr (583). Rörelsemarginalen var 15,1% (12,7%).

De finansiella posterna uppgick till -153 Mkr (-82) netto, inklusive -101 Mkr (-110) i ränta på externa banklån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -52 Mkr (26) och de finansiella intäkterna uppgick till 0 Mkr (2).

Skatterna uppgick till -242 Mkr (-129), vilket motsvarar 46% (26%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -114 Mkr (-100) och uppskjuten skatt till -128 Mkr (-29). Skattesatsen påverkades negativt av skatteavsättningar gällande pågående tvister kring utländsk skatt. Den betalda skatten uppgick till 22% (20%).

Kvartalets resultat uppgick till 281 Mkr (372) negativt påverkad av skatteavsättningar gällande pågående tvister kring utländsk skatt.

Kvartalets resultat per aktie uppgick till 0,95 kr (1,26).

Det operativa kassaflödet för kvartalet uppgick till 1 043 Mkr (1 301).

Kassaflödet för kvartalet uppgick till 730 Mkr (990).

Finansiell ställning. Nettoskulden i förhållande till EBITDA var 2,8x (2,7x) vid slutet av det tredje kvartalet 2020.

Globalt omstruktureringsprogram. Under kvartalet uppgick de totala kostnaderna för det globala omstruktureringsprogrammet till -14 Mkr (-37). Under det tredje kvartalet påverkades ytterligare fyra anläggningar, vilket berörde 18 medarbetare.

Produktutvecklingskostnaderna uppgick till -85 Mkr (-95), vilket motsvarar 1,9% (2,1%) av nettoomsättningen.

Väsentliga händelser efter periodens slut. Henrik Fagrenius började på Dometic som ny chef för EMEA den 1 oktober 2020.

FINANSIELL SAMMANFATTNING – FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2020

Nettoomsättningen uppgick till 11 993 Mkr (14 584), vilket är en minskning med -18% jämfört med samma period förra året. Minskningen utgörs av -17% organisk tillväxt, 0% valutaeffekter och 0% M&A. Påverkan orsakad av covid-19 uppskattades till -2,4 Mdr.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 968 Mkr (2 710). EBITDA-marginalen var 16,4% (18,6%).

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 1 473 Mkr (2 138). Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster var 12,3% (14,7%). Bruttopåverkan från covid-19 uppskattades till -0,8 Mdr (-). Bruttopåverkan från tullar uppgick till -162 Mkr (-176).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -107 Mkr (-37) och avser huvudsakligen omstruktureringskostnader hänförliga till det globala omstruktureringsprogrammet.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1 366 Mkr (2 101). Rörelsemarginalen var 11,4% (14,4%).

De finansiella posterna uppgick till -383 Mkr netto (-347), inklusive -305 Mkr (-331) i ränta på externa banklån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -84 Mkr (-25) och de finansiella intäkterna uppgick till 6 Mkr (9).

Skatterna uppgick till -372 Mkr (-475), vilket motsvarar 38% (27%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -306 Mkr (-410) och uppskjuten skatt till -66 Mkr (-65). Skattesatsen påverkades negativt av skatteavsättningar gällande pågående tvister kring utländsk skatt. Den betalda skatten på 33% (24%) är högre än under motsvarande period förra året, vilket beror på en intern flytt av immateriella tillgångar.

Periodens resultat uppgick till 611 Mkr (1 278).

Periodens resultat per aktie uppgick till 2,07 kr (4,32).

Det operativa kassaflödet för perioden uppgick till 1 534 Mkr (2 804).

Kassaflödet för perioden uppgick till 2 649 Mkr (1 483). En kreditfacilitet med garantier från EKN på 2 Mdr under det andra kvartalet samt tillbakadragen utdelning för 2020 bidrog positivt till kassaflödet jämfört med samma period förra året.

Globalt omstruktureringsprogram. Under perioden uppgick de totala kostnaderna för det globala omstruktureringsprogrammet till -98 Mkr (-37). 21 anläggningar och ungefär 740 medarbetare har påverkats hittills.

Produktutvecklingskostnaderna uppgick till -256 Mkr (-297), vilket motsvarar 2,1% (2,0%) av nettoomsättningen.

AMERICAS

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET TREDJE KVARTALET 2020

Americas redovisade en nettoomsättning på 2 400 Mkr (2 472), vilket motsvarar 54% (54%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -3%, varav +5% utgjordes av organisk tillväxt, -8% av valutaeffekter och 0% av M&A. Nettoomsättningen ökade inom applikationsområdena Mat & Dryck, Energi & Styrning och Övriga applikationsområden medan nettoomsättningen minskade inom Klimat.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 383 Mkr (296), vilket motsvarar en marginal på 16,0% (12,0%). De jämförelsestörande posterna uppgick till -8 Mkr (-37) och avser omstruktureringsåtgärder som utfördes under kvartalet. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 375 Mkr (259). Bruttopåverkan från tullar var -55 Mkr (-86) under kvartalet. Den förbättrade marginalen främjades av kostnadsreduktioner och en gynnsam affärsmix med en högre andel aftermarket-försäljning.

EMEA

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET TREDJE KVARTALET 2020

EMEA redovisade en nettoomsättning på 1 739 Mkr (1 732), vilket motsvarar 39% (38%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 0%, varav +4% utgjordes av organisk tillväxt, -4% av valutaeffekter och 0% av M&A. Nettoomsättningen ökade inom applikationsområdena Mat & Dryck, Energi & Styrning och Övriga applikationsområden medan nettoomsättningen minskade något inom Klimat.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 253 Mkr (239), vilket motsvarar en marginal på 14,6% (13,8%). De jämförelsestörande posterna uppgick till -4 Mkr (-) och avser omstruktureringsåtgärder som utfördes under kvartalet. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 249 Mkr (239). Den förbättrade marginalen främjades av kostnadsreduktioner och en gynnsam affärsmix med en högre andel aftermarket-försäljning.

APAC

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET TREDJE KVARTALET 2020

APAC redovisade en nettoomsättning på 326 Mkr (402), vilket motsvarar 7% (9%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -19%, varav -15% utgjordes av organisk tillväxt, -5% av valutaeffekter och 0% av M&A. Efter tillväxt under juli sjönk nettoomsättningen under augusti och september i delar av Australien till följd av en andra våg av covid-19-relaterade nedstängningar. Nettoförsäljningen i Asien växte. Alla applikationsområden redovisade en negativ nettoomsättningsstillväxt till följd av nedstängningarna i Australien.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 53 Mkr (84), vilket motsvarar en marginal på 16,4% (20,9%). Det försämrade rörelseresultatet och den minskade marginalen beror på lägre nettoomsättning och en negativ geografisk försäljningsmix, som delvis kompenseras av kostnadsreduktioner. De jämförelsestörande posterna uppgick till -2 Mkr (-) och avser omstruktureringsåtgärder som utfördes under kvartalet. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 51 Mkr (84).

Mkr	Kv3		Kv3 Förändring (%)		YTD		YTD Förändring (%)		LTM	FY
	2020	2019	Red.	Just. ⁽¹⁾	2020	2019	Red.	Just. ⁽¹⁾		
Americas	2,400	2,472	-3%	5%	5,971	7,316	-18%	-18%	7,980	9,325
EMEA	1,739	1,732	0%	4%	5,006	6,023	-17%	-17%	6,455	7,472
APAC	326	402	-19%	-15%	1,016	1,245	-18%	-17%	1,478	1,707
Nettoomsättning	4,466	4,605	-3%	3%	11,993	14,584	-18%	-17%	15,912	18,503
Americas	383	296	30%	37%	600	953	-37%	-37%	743	1,096
EMEA	253	239	6%	11%	684	918	-26%	-26%	743	978
APAC	53	84	-36%	-30%	190	267	-29%	-29%	284	362
Rörelseresultat (EBIT) före i.a.c.⁽²⁾	690	619	11%	18%	1,473	2,138	-31%	-31%	1,771	2,435
Americas	16.0%	12.0%			10.1%	13.0%			9.3%	11.8%
EMEA	14.6%	13.8%			13.7%	15.2%			11.5%	13.1%
APAC	16.4%	20.9%			18.7%	21.5%			19.2%	21.2%
Rörelseresultat (EBIT) % före i.a.c.⁽²⁾	15.5%	13.5%			12.3%	14.7%			11.1%	13.2%

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

MODERBOLAGET DOMETIC GROUP AB (PUBL)

Tredje kvartalet 2020

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

Under kvartalet hade moderbolaget ett rörelseresultat på -10 Mkr (8). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -45 Mkr (-34) och övriga rörelseintäkter på 35 Mkr (42), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på -107 Mkr (-309), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 48 Mkr (71), räntekostnader till dotterbolag på – Mkr (0) samt övriga finansiella intäkter och kostnader på -155 Mkr (-379).

Kvartalets resultat uppgick till -157 Mkr (-3).

De första nio månaderna 2020

Under perioden hade moderbolaget ett rörelseresultat på -5 Mkr (6). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -143 Mkr (-144) och övriga rörelseintäkter på 139 Mkr (150), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på -259 Mkr (-640), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 150 Mkr (219), räntekostnader till dotterbolag på – Mkr (0) samt övriga finansiella intäkter och kostnader på -409 Mkr (-859).

Periodens resultat uppgick till -163 Mkr (-14).

För ytterligare information, se moderbolagets finansiella rapporter i sammandrag på sidan 10.

Solna, 23 oktober 2020

Juan Vargues
VD och koncernchef

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

Dometic Group AB (publ) org nr 556829-4390

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Dometic Group AB (publ) per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsd i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundad på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm, 23 oktober 2020
PricewaterhouseCoopers AB

Anna Rosendal
Auktoriserad revisor

ÅRSSTÄMMAN 2021

Dometics årsstämma kommer att hållas den 13 april 2021 i Stockholm

VALBEREDNING – ÅRSSTÄMMAN 2021

I enlighet med det beslut som fattades av årsstämman 2020 kommer valberedningen inför årsstämman 2021 att utgöras av styrelseordföranden tillsammans med en representant från var och en av de tre största aktieägarna, baserat på ägarstrukturen den 31 augusti 2020. Närmare information om valberedningen finns på vår webbplats: www.dometic.com

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv3	Kv3	YTD	YTD	FY
	2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	4 466	4 605	11 993	14 584	18 503
Kostnad för sålda varor	-2 886	-3 081	-8 064	-9 789	-12 504
Bruttoresultat	1 580	1 525	3 929	4 795	5 999
Försäljningskostnader	-578	-620	-1 642	-1 809	-2 411
Administrationskostnader	-213	-237	-681	-690	-918
Övriga rörelseintäkter och kostnader	-26	27	93	67	68
Jämförelsestörande poster	-14	-37	-107	-37	-97
Avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-73	-75	-226	-226	-303
Rörelseresultat	676	583	1 366	2 101	2 338
Finansiella intäkter	0	2	6	9	14
Finansiella kostnader	-153	-84	-389	-356	-522
Finansiella poster - netto	-153	-82	-383	-347	-508
Resultat före skatt	523	500	983	1 753	1 830
Skatt	-242	-129	-372	-475	-505
Periodens resultat	281	372	611	1 278	1 325
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	281	372	611	1 278	1 325
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,95	1,26	2,07	4,32	4,48
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, miljoner	295,8	295,8	295,8	295,8	295,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Kv3	Kv3	YTD	YTD	FY
	2020	2019	2020	2019	2019
Periodens resultat	281	372	611	1 278	1 325
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omföras till periodens resultat:					
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	40	-45	-90	-127	-69
	40	-45	-90	-127	-69
Poster som kan omföras till periodens resultat:					
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	11	4	-70	-31	-30
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	-41	-3	-68	-116	-41
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-333	684	-518	1 396	784
	-363	684	-656	1 249	713
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-322	639	-746	1 122	644
Periodens totalresultat	-41	1 011	-135	2 400	1 969
Summa totalresultat för perioden hänförligt till Moderbolagets aktieägare	-41	1 011	-135	2 400	1 969

KONCERNENS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	30 sep, 2020	30 sep, 2019	31 dec, 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill och varumärken	18 364	19 578	18 875
Övriga immateriella tillgångar	4 182	4 799	4 560
Materiella tillgångar	1 966	2 178	2 110
Nyttjanderättstillgångar	520	606	623
Uppskjuten skattefordran	509	479	583
Derivat, långfristiga	–	–	2
Övriga långfristiga fordringar	107	97	99
Summa anläggningstillgångar	25 647	27 737	26 852
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 957	3 405	2 957
Kundfordringar	2 204	2 182	1 695
Aktuella skattefordringar	83	63	74
Derivat, kortfristiga	43	65	36
Övriga kortfristiga fordringar	615	611	641
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	91	116	136
Likvida medel	6 921	3 623	4 289
Summa omsättningstillgångar	12 912	10 065	9 828
SUMMA TILLGÅNGAR	38 559	37 802	36 681
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	17 228	17 793	17 363
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	13 146	12 703	12 288
Uppskjuten skatteskuld	1 785	1 989	1 895
Derivat, långfristiga	11	–	–
Övriga långfristiga skulder	58	163	165
Leasingskulder, långfristiga	398	456	475
Avsättningar till pensioner och liknande förpliktelser	908	910	821
Övriga avsättningar, långfristiga	218	197	198
Summa långfristiga skulder	16 524	16 418	15 842
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	996	–	–
Leverantörsskulder	1 637	1 556	1 414
Aktuella skatteskulder	443	392	468
Förskott från kunder	47	27	20
Leasingskulder, kortfristiga	148	164	163
Derivat, kortfristiga	99	61	32
Övriga avsättningar, kortfristiga	267	296	266
Övriga kortfristiga skulder	246	221	206
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	924	874	907
Summa kortfristiga skulder	4 807	3 591	3 476
SUMMA SKULDER	21 331	20 009	19 318
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	38 559	37 802	36 681

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (I SAMMANDRAG)

Mkr	YTD 2020	YTD 2019	FY 2019
Eget kapital vid periodens ingång	17 363	16 029	16 029
Periodens resultat	611	1 278	1 325
Övrigt totalresultat netto efer skatt	-746	1 122	644
Periodens totalresultat	-135	2 400	1 969
Transaktioner med aktieägare			
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	–	-636	-636
Summa transaktioner med aktieägare	–	-636	-636
Eget kapital vid periodens utgång	17 228	17 793	17 363

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Kv3 2020	Kv3 2019	YTD 2020	YTD 2019	FY 2019
Löpande verksamheten					
Rörelseresultat	676	583	1 366	2 101	2 338
<i>Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster</i>					
Av- och nedskrivningar	191	209	601	609	817
Justering av poster som inte påverkar kassaflödet	41	34	-166	2	-29
<i>Förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning/minskning av varulager	252	224	-81	637	970
Ökning/minskning av kundfordringar	-88	465	-572	-342	81
Ökning/minskning av leverantörsskulder	-20	-102	263	92	53
Övriga förändringar i den löpande verksamheten	46	-41	293	-48	-148
Betald skatt	-112	-95	-325	-423	-529
Kassaflöde från den löpande verksamheten	984	1 277	1 379	2 628	3 553
Investeringsverksamheten					
Investeringar i anläggningstillgångar	-53	-71	-170	-247	-361
Försäljning av anläggningstillgångar	1	3	1	15	15
Övriga investeringar	-2	-1	-2	-2	-2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-54	-69	-171	-234	-348
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån från kreditinstitut	–	5 060	2 000	9 762	9 762
Amortering av lån från kreditinstitut	–	-5 073	–	-9 546	-9 546
Betalningar av leasingskulder avseende leasingavtal	-38	-43	-123	-120	-166
Betald ränta	-147	-134	-374	-309	-369
Erhållen ränta	0	2	1	4	8
Övriga finansiella poster	-15	-30	-62	-66	-96
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	–	–	–	-636	-636
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-200	-218	1 442	-911	-1 043
Periodens kassaflöde	730	990	2 649	1 483	2 162
Likvida medel vid periodens början	6 190	2 618	4 289	2 113	2 113
Valutakursdifferenser på likvida medel	1	15	-18	27	14
Likvida medel vid periodens slut	6 921	3 623	6 921	3 623	4 289

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv3 2020	Kv3 2019	YTD 2020	YTD 2019	FY 2019
Administrationskostnader	-45	-34	-143	-144	-185
Övriga rörelseintäkter	35	42	139	150	185
Rörelseresultat	-10	8	-5	6	0
Ränteintäkter, dotterbolag	48	71	150	219	279
Räntekostnader, dotterbolag	-	0	-	0	0
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-155	-379	-409	-859	-732
Finansiella poster - netto	-107	-309	-259	-640	-453
Koncernbidrag	-40	297	101	620	387
Resultat före skatt	-157	-3	-163	-14	-66
Skatt	-	-	0	-	12
Periodens resultat	-157	-3	-163	-14	-54

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	30 sep, 2020	30 sep, 2019	31 dec, 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	16 228	16 228	16 228
Övriga långfristiga fordringar	5 638	6 123	5 844
Summa anläggningstillgångar	21 866	22 351	22 072
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	2 379	699	532
Summa omsättningstillgångar	2 379	699	532
SUMMA TILLGÅNGAR	24 245	23 050	22 604
EGET KAPITAL	9 903	10 105	10 066
AVSÄTTNINGAR			
Övriga avsättningar	68	55	53
Summa avsättningar	68	55	53
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	13 146	12 703	12 288
Summa långfristiga skulder	13 146	12 703	12 288
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	1 127	188	197
Summa kortfristiga skulder	1 127	188	197
SUMMA SKULDER	14 343	12 945	12 538
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	24 245	23 050	22 604

NOTER I SAMMANDRAG

NOT 1 | REDOVISNINGSPRINCIPER

Dometic Group AB (publ) och dess dotterbolag (tillsammans "Dometic Group", "Dometic", eller "Koncernen") tillämpar IFRS-standarderna (International Financial Reporting Standards) såsom de antagits av EU. Föreliggande delårsrapport för koncernen har utarbetats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Redovisnings- och värderingsprinciper i denna delårsrapport motsvarar de principer som koncernen tillämpar i årsredovisningen för 2019 och skall läsas tillsammans med denna. Årsredovisningen är tillgänglig på www.dometic.com.

Moderbolaget har upprättat sin delårsredovisning enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–16 och sidorna 1–9 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 2020 som har antagits av koncernen

En detaljerad beskrivning av redovisnings- och värderingsprinciperna för nya eller ändrade redovisningsprinciper för 2020 som tillämpas av koncernen i denna delårsrapport finns i not 2.1.1 Förändringar i redovisningsprinciper, Nya och ändrade redovisningsprinciper för 2020, i årsredovisningen för 2019, alternativt på www.dometic.com.

NOT 2 | RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Risker är en del i all affärsverksamhet och Dometic, som global koncern med produktion och distribution över hela världen, utsätts också för risker som kan påverka Dometics förmåga att uppnå fastställda strategiska och andra mål, inklusive de finansiella målen. En effektiv hantering av strategiska risker, genomföranderisker, risker avseende efterlevnad av lagar och regler samt rapporteringsrisker skapar möjligheter och ett effektivt riskskydd.

Nyckeln till en effektiv riskhantering ligger i att identifiera kända risker och förbereda sig på eventuella okända risker som koncernen kan utsättas för. Åtgärder för att motverka risker är ofta förknippade med kostnader, men en effektiv riskhantering tillför värde genom att etablera ett tydligt risk- och processägarskap kombinerat med identifikation, bedömning och prioritering av risker och riskrespons, det vill säga riskbegränsande åtgärder, samt effektiv uppföljning.

I Dometics etablerade modell med tre ansvarslinjer spelar Riskhanteringen, som är en del i andra ansvarslinjen, en viktig roll genom att tillhandahålla ett riskramverk som ett stöd för företagsledningen och verksamheten. Ramverket inkluderar en riskhanteringsprocess och ett riskuniversum för identifikation, bedömning och prioritering av risker och riskrespons, det vill säga riskbegränsande åtgärder, samt effektiv uppföljning.

Under året har riskramverket uppdaterats för att öka fokuset på strategiska risker och förbättra anpassningen till koncernens strategiska mål och verktygslåda för genomförande. Varje definierat verktyg i den strategiska verktygslådan representerar både risker och möjligheter som, rätt hanterade, hjälper koncernen att uppnå strategin. Risker i riskramverket, och då särskilt de strategiska riskerna, är knutna till målen som fastställts för var och en av de tre pelarna i koncernens strategi, det vill säga Lönsam expansion inom Mobile Living, Produktledarskap genom innovation och Kontinuerliga kostnadsreduceringar.

Riskkommittén, som från 2019 består av personer ur koncernledningen, höll möten i anslutning till koncernledningens sammanträden, på vilka betydande tid ägnades åt

riskidentifiering, riskbedömning och diskussioner om riskrespons, det vill säga riskbegränsande åtgärder.

Strategiska risker utvärderas sedan 2019 i huvudsak på en övergripande nivå av koncernledningen medan risker avseende genomförande, efterlevnad av lagar och regelverk samt rapportering huvudsakligen utvärderas med en övergripande bedömning av koncernledningen samt mer detaljerat av regionala risk- och processägare. Riskkommittén diskuterar och beslutar om riskbegränsande åtgärder och koncernledningens medlemmar vid behov fungerar som globala risk- och processägare. Riskkommitténs arbete presenteras regelbundet för revisionsutskottet och årligen för styrelsen.

När strategiska risker, genomföranderisker, risker avseende efterlevnad av lagar och regler och rapporteringsrisker har identifierats och bedömts i fjärde kvartalet, resulterar detta arbete i en årlig riskbedömning med riskförteckningar och riskkartor som bidrar till att höja riskmedvetenheten och fungerar som ett stöd för ledningen och verksamheterna på olika nivåer i organisationen vid prioritering av riskbegränsande åtgärder. Den årliga riskbedömningen med riskförteckningar och riskkartor utgör även ett underlag för koncernens kontrollfunktioner, såsom Internkontroll och Internrevision, i deras prioritering av fokusområden.

Riskramverket inkluderar ett riskuniversum av risker som kan påverka Dometics förmåga att uppnå fastställda strategiska och andra mål, däribland finansiella mål. De risker som Dometic utsätts för delas in i fyra huvudkategorier: strategiska risker, genomföranderisker, risker avseende efterlevnad av lagar och regler samt rapporteringsrisker. Varje huvudkategori indelas därefter i underkategorier med definierade underliggande risker. Hållbarhetsrisker är integrerade i huvud- och underkategorierna. Risker knyter an till strategiska och andra mål, inklusive finansiella mål. Riskägarskapet identifieras för respektive risk i riskuniversumet.

Strategiska risker kan påverka Dometics förmåga att uppnå strategiska mål, däribland finansiella mål och även externa riskfaktorer som kan vara politiska beslut såsom tariffier, klimatförändring, väderförhållanden och oförutsägbara hazard risker såsom pandemier samt risker avseende konkurrens och extern brottslighet. Genomföranderisker är operativa, kommersiella och finansiella risker förknippade med verksamheterna. Riskerna avseende efterlevnad av lagar och regler avser såväl intern tillämpning av styrdokument som extern tillämpning av lagar, regler och förordningar. Rapporteringsrisker är risker förknippade med Dometics rapportering, information och kommunikation, såväl finansiell som icke-finansiell.

Under slutet av 2019 upptäcktes ett coronavirus i Kina som kan spridas mellan människor och orsaka sjukdomen covid-19. Som en följd av detta upprättade Dometic ett krishanteringsteam för att samordna alla aktiviteter och insatser gällande covid-19-pandemin. Dometic fortsätter att vidta proaktiva åtgärder för att skydda medarbetarna, andra intressenter och den finansiella ställningen. Dometic arbetar aktivt för att balansera bolagets kapacitet och resurser mot efterfrågan inom hela organisationen. Pandemins framtida utveckling är fortfarande osäker och såväl externa som interna åtgärder för att hindra spridningen av covid-19 kan påverka verksamheten negativt.

Pandemin hade en negativ påverkan på Dometics verksamheter under de första nio månaderna 2020. För tillfället är det svårt att förutsäga hur pandemisituationen kommer att utvecklas, men ett ökat intresse bland slutanvändarna för "hemester" och friluftsvardigheter driver upp efterfrågan på bolagets produkter inom hela produktportföljen.

Dometics risker och arbete med riskhantering finns beskrivet på sidorna 69-71 och på sidorna 96-99 i 2019 års Årsredovisning, tillgänglig på bolagets hemsida, www.dometic.com.

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 43 Mkr (Q3 2019: 65) och 111 Mkr (Q3 2019: 61). 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.

TABELL TILL NOT 3 – FINANSIELLA INSTRUMENT

30 sep, 2020	Balansräkning till bokfört värde	Fin. instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Fin. instrument värderade till verkligt värde	Derivat som används för säkringsändamål
Per kategori				
Derivat	43	–	9	34
Finansiella tillgångar	9 847	9 847	–	–
Summa finansiella tillgångar	9 890	9 847	9	34
Derivat	111	–	5	106
Finansiella skulder	16 082	16 082	–	–
Summa finansiella skulder	16 193	16 082	5	106

NOT 4 | SEGMENTINFORMATION

Mkr	Kv3 2020	Kv3 2019	YTD 2020	YTD 2019	FY 2019
Nettoomsättning, extern					
Americas					
OEM	1 339	1 515	3 494	4 802	6 142
Aftermarket	1 061	957	2 476	2 514	3 183
Americas nettoomsättning, extern	2 400	2 472	5 971	7 316	9 325
EMEA					
OEM	748	813	2 246	2 771	3 624
Aftermarket	992	919	2 761	3 252	3 848
EMEA nettoomsättning, extern	1 739	1 732	5 006	6 023	7 472
APAC					
OEM	144	203	483	599	792
Aftermarket	182	199	533	647	914
APAC nettoomsättning, extern	326	402	1 016	1 245	1 707
Nettoomsättning, extern					
Americas	2 400	2 472	5 971	7 316	9 325
EMEA	1 739	1 732	5 006	6 023	7 472
APAC	326	402	1 016	1 245	1 707
Summa nettoomsättning, extern	4 466	4 605	11 993	14 584	18 503
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster					
Americas	383	296	600	953	1 096
EMEA	253	239	684	918	978
APAC	53	84	190	267	362
Summa rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster	690	619	1 473	2 138	2 435
Jämförelsestörande poster					
Americas	-8	-37	-56	-37	-41
EMEA	-4	-	-26	-	-51
APAC	-2	-	-26	-	-5
Summa jämförelsestörande poster	-14	-37	-107	-37	-97
Rörelseresultat (EBIT)					
Americas	375	259	544	916	1 055
EMEA	249	239	658	918	926
APAC	51	84	164	267	357
Summa rörelseresultat (EBIT)	676	583	1 366	2 101	2 338
Finansiella intäkter	0	2	6	9	14
Finansiella kostnader	-153	-84	-389	-356	-522
Skatt	-242	-129	-372	-475	-505
Periodens resultat	281	372	611	1 278	1 325

Mkr	Kv3 2020	Kv3 2019	YTD 2020	YTD 2019	FY 2019
Nettoomsättning, extern					
Americas⁽¹⁾					
Mat & Dryck	455	410	1 100	1 335	1 681
Klimat	756	1 006	2 021	2 858	3 632
Energi & Styrning	665	596	1 651	1 906	2 464
Övriga applikationsområden	524	459	1 198	1 216	1 548
Americas nettoomsättning, extern	2 400	2 472	5 971	7 316	9 325
EMEA					
Mat & Dryck	617	608	1 848	2 236	2 695
Klimat	839	861	2 353	2 940	3 672
Energi & Styrning	131	128	389	432	566
Övriga applikationsområden	152	135	416	414	538
EMEA nettoomsättning, extern	1 739	1 732	5 006	6 023	7 472
APAC					
Mat & Dryck	154	184	482	588	839
Klimat	137	174	430	526	690
Energi & Styrning	4	9	15	24	31
Övriga applikationsområden	31	35	89	109	147
APAC nettoomsättning, extern	326	402	1 016	1 245	1 707
Nettoomsättning, extern					
Americas	2 400	2 472	5 971	7 316	9 325
EMEA	1 739	1 732	5 006	6 023	7 472
APAC	326	402	1 016	1 245	1 707
Summa nettoomsättning, extern	4 466	4 605	11 993	14 584	18 503

¹⁾ Nettoomsättningen utifrån applikationsområde för Americas under det tredje kvartalet 2020 innefattar omräknade siffror för Klimat (-32,5 Mkr), Energi & Styrning (+270,3 Mkr) och Övriga applikationsområden (-237,8 Mkr). Nettoomsättningen utifrån applikationsområde för Americas under de första nio månaderna 2019 innefattar omräknade siffror för Klimat (-90,1 Mkr), Energi & Styrning (+705,2 Mkr) och Övriga applikationsområden (-615,1 Mkr). Nettoomsättningen utifrån applikationsområde för Americas under helåret 2019 innefattar omräknade siffror för Klimat (-128 Mkr), Energi & Styrning (+903,7 Mkr) och Övriga applikationsområden (-775,7 Mkr). Omräkningen görs för att skapa jämförbarhet mellan åren, då vissa produktgrupper i Americas har omklassificerats under 2020.

Segmentens resultat per region bedöms huvudsakligen utifrån omsättning och rörelseresultat. Intäktsuppgifterna för respektive region baseras på var kunderna har sin geografiska hemvist. För närmare information, se not 5 i årsredovisningen för 2019, tillgänglig på www.dometic.com

Internsegmentförsäljning existerar enligt följande fördelning:

Mkr	Kv3 2020	Kv3 2019	YTD 2020	YTD 2019	FY 2019
Americas	50	88	212	303	363
EMEA	83	91	232	292	359
APAC	612	607	1 667	1 947	2 369
Elimineringar	745	785	2 110	2 542	3 092

NOT 5 | JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Kv3 2020	Kv3 2019	YTD 2020	YTD 2019	FY 2019
Globalt omstruktureringsprogram	-14	-37	-98	-37	-116
Övrigt	0	-	-9	-	19
Totalt	-14	-37	-107	-37	-97

Nedan följer jämförelsestörande poster fördelat per funktion samt övriga rörelseintäkter och kostnader

Mkr	Globalt omstrukturingsprogram					Övrigt					Total				
	Kv3 2020	Kv3 2019	YTD 2020	YTD 2019	FY 2019	Kv3 2020	Kv3 2019	YTD 2020	YTD 2019	FY 2019	Kv3 2020	Kv3 2019	YTD 2020	YTD 2019	FY 2019
Kostnad för sålda varor	-12	-	-67	-	-113	-	-	-	-	-	-12	-	-67	-	-113
Försäljningskostnader	-1	-	-7	-	-	-	-	-	-	-	-1	-	-7	-	-
Administrationskostnader	-2	-5	-4	-5	-3	-	-	-	-	-	-2	-5	-4	-5	-3
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	1	-32	-19	-32	-	-	-	-9	-	19	1	-32	-28	-32	19
Totalt	-14	-37	-98	-37	-116	-	-	-9	-	19	-14	-37	-107	-37	-97

NOT 6 | AVSKRIVNING AV FÖRVÄRSRELATERADE IMMATERIELLA TILLGÅNGAR PER FUNKTION

Nedan följer avskrivning av förvärsrelaterade immateriella tillgångar per funktion

Mkr			Avskrivning varumärken	Avskrivning kundrelationer	Avskrivning teknologi	Avskrivning immateriella rättigheter	Total
Kostnad för sålda varor	Kv3	2020	-	-	-11	-6	-17
	Kv3	2019	-	-	-11	-6	-17
	YTD	2020	-	-	-34	-17	-51
	YTD	2019	-	-	-35	-17	-52
	FY	2019	-	-	-47	-23	-70
Försäljningskostnader	Kv3	2020	-12	-44	-	-	-56
	Kv3	2019	-11	-47	-	-	-59
	YTD	2020	-37	-138	-	-	-174
	YTD	2019	-36	-138	-	-	-174
	FY	2019	-49	-185	-	-	-234
Total avskrivning förvärsrelaterade immateriella tillgångar							
	Kv3	2020	-12	-44	-11	-6	-73
	Kv3	2019	-11	-47	-11	-6	-75
	YTD	2020	-37	-138	-34	-17	-226
	YTD	2019	-36	-138	-35	-17	-226
	FY	2019	-49	-185	-47	-23	-303

NOT 7 | STATLIGA BIDRAG OCH ANDRA STÖDÅTGÄRDER

Statliga bidrag

Statliga bidrag redovisas i resultaträkningen på ett systematiskt sätt över de perioder då enheten redovisar de tillhörande kostnader som bidragen är tänkta att kompensera för. Bidragen innefattas netto i resultaträkningen utifrån funktion. Ett statligt bidrag redovisas inte i resultatet förrän det finns en rimlig säkerhet att enheten kommer att uppfylla villkoren som gäller för bidraget och att bidraget kommer att erhållas. I tabellen nedan redovisas beloppen utifrån funktion, där beloppen huvudsakligen utgörs av erhållet lönestöd.

Mkr	Statliga bidrag				
	Kv3 2020	Kv3 2019	YTD 2020	YTD 2019	FY 2019
Kostnad för sålda varor	8	–	21	–	–
Försäljningskostnader	5	–	17	–	–
Administrationskostnader	2	–	8	–	–
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	0	–	–	–	–
Totalt	15	–	47	–	–

Andra stödåtgärder

Till statliga stödåtgärder för företaget hör exempelvis korttidspermitteringar och minskade sociala avgifter, som uppgick till 3 Mkr (–) under det tredje kvartalet och har uppgått till 146 Mkr (–) från årets början.

NOT 8 | NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Information om nyttjanderättstillgångar följer nedan:

I de totala av- och nedskrivningarna om 601 Mkr (609) innefattas avskrivningar gällande nyttjanderättstillgångar om 133 Mkr (131) för de första nio månaderna 2020.

Mkr	Av- och nedskrivningar				
	Kv3 2020	Kv3 2019	YTD 2020	YTD 2019	FY 2019
Av- och nedskrivningar	-191	-209	-601	-609	-817
Återläggning avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	41	45	133	131	180
Totalt	-150	-164	-469	-478	-637

Nyttjanderättstillgångar

Mkr	30 sep, 2020	30 sep, 2019	31 dec, 2019
	Byggnader	480	565
Maskiner, inventarier och andra tekniska anläggningar	40	41	50
Totalt	520	606	623

NOT 9 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har ägt rum mellan Dometic och närstående under de första nio månaderna 2020 som väsentligen har påverkat bolagets ställning och resultat.

NOT 10 | FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Dometic har inte gjort några förvärv eller avyttringar under de första nio månaderna 2020.

Dometic gjorde inte några förvärv eller avyttringar under 2019.

Förvärvsanalysen för Kampa betraktas nu som slutlig. Inga ändringar har gjorts.

NOT 11 | VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Henrik Fagrenius började på Dometic som ny chef för EMEA den 1 oktober 2020.

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. Avskrivningar inkluderar även avskrivning av nyttjanderättstillgångar fr.om 1 januari 2019 då IFRS 16 Leases trädde i kraft.
EBITDA marginal	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar dividerat med nettoomsättning.
Leverage ratio (Nettoskuld/EBITDA)	Nettoskuld, exklusive pensioner, leasing 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 2019	Räkenskapsår (Financial Year) avslutat den 31 december 2019
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 resultateffekter 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 3 2020	Juli till september 2020 för resultaträkning
Kv 3 2019	Juli till september 2019 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.
RoOC	Avkastning på operativt kapital.
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.
Rörelseresultat (EBIT)	Nettorörelsekapital plus övriga omsättningstillgångar minus övriga kortfristiga skulder och avsättningar som hör till verksamheten.
Rörelsemarginal (EBIT) marginal	Rörelseresultat (EBIT) dividerat med nettoomsättning
YTD 2020	Year to date. Januari till september 2020 i resultaträkningen
YTD 2019	Year to date. Januari till september 2019 i resultaträkningen
ÖT	Övrigt totalresultat

PRESENTATION DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 23 oktober 2020 kl.10.00 (CEST), där Juan Vargues, VD och koncernchef, samt Stefan Fristedt, CFO, kommer att presentera rapporten och svara på frågor. Ring in fem minuter innan webbcasten/telefonkonferensen börjar om du vill delta. Länk till webcast och presentation finns tillgängligt på www.dometic.com

Sverige: +46 8 505 583 57

UK: +44 333 300 92 65

US: + 1 646 722 49 03

FOR YTTERIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA

Rikard Tunedal

Head of Investor Relations

Telefon: +46 730 56 97 35

E-mail: ir@dometicgroup.com

Dometic Group AB (publ)

Hemvärnsgatan 15

SE-171 54 Solna, Sweden

Tel: +46 8 501 025 00

www.dometic.com

Organisationsnummer 556829-4390

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 23 oktober 2020 kl. 08:00 CEST.

DISCLAIMER

En del redovisade poster rör framtida händelser och det faktiska utfallet kan komma att se väsentligt annorlunda ut. Förutom de faktorer som uttryckligen har kommenterats kan även andra faktorer väsentligt påverka det faktiska utfallet, (a) förändrade förutsättningar avseende ekonomi, konjunktur, marknad och konkurrens, (b) affärs- och verksamhetsplaner, (c) förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder, (d) variationer i valutakurser och (e) affärsriskbedömningar

OM DOMETIC

Dometic är världsledande inom lösningar för det mobila livet inom områdena Mat & Dryck, Klimat, Energi & Styrning och Övriga applikationsområden. Dometic har verksamhet i Nord- och Sydamerika, EMEA samt APAC och erbjuder produkter som används i fritidsfordon, i fritidsbåtar och arbetsbåtar, lastbilar och premiumbilar samt inom en rad andra områden. Vår drivkraft är att skapa smarta och tillförlitliga produkter med enastående design. Vi säljer våra produkter i ett hundratal länder och vi har ett globalt nätverk av återförsäljare som servar aftermarket. Dometic har cirka 7 200 medarbetare världen över, redovisade en nettoomsättning på omkring 18,5 miljarder kronor för år 2019 och har sitt huvudkontor i Stockholm, Sverige.

FINANSIELL KALENDER

3 FEBRUARI, 2021:

13 APRIL, 2021

23 APRIL, 2021

16 JULI, 2021

22 OKTOBER, 2021

Bokslutskommuniké 2020

Årsstämma

Delårsrapport för det första kvartalet 2021

Delårsrapport för det andra kvartalet 2021

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2021