

# KVARTALSRAPPORT

# Q4 2020

Solna, 3 februari 2021

## STARK TILLVÄXT OCH AVSEVÄRD MARGINALFÖRBÄTTRING

### FJÄRDE KVARTALET 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 4 213 Mkr (3 919), vilket är en ökning med 8%. Den organiska tillväxten var 15%.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) förbättrades till 701 Mkr (445), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 16,6% (11,4%).
- Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster förbättrades till 466 Mkr (298), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 11,1% (7,6%).
- De jämförelsestörande posterna uppgick till 48 Mkr (-60), varav 66 Mkr gällde en vinst från försäljning av anläggningstillgångar.
- Rörelseresultatet (EBIT) mer än fördubblades till 514 Mkr (238), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 12,2% (6,1%).
- Kassaflödet uppgick till 1 017 Mkr (679). Det operativa kassaflödet uppgick till 724 Mkr (918).
- Resultatet uppgick till -160 Mkr (47), negativt påverkat av en skatteavsättning gällande en pågående skattetvist. Borträknat denna avsättning, uppgick resultat till 258 Mkr.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,54 kr (0,16). Borträknat skatteavsättningen, uppgick resultatet per aktie till 0,87.

### HELÅR 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 16 207 Mkr (18 503), vilket är en minskning med -12%. Den organiska tillväxten var -10%.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 2 669 Mkr (3 155), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 16,5% (17,1%).
- Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 1 939 Mkr (2 435), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 12,0% (13,2%).
- De jämförelsestörande posterna uppgick till -59 Mkr (-97), varav -116 Mkr avsåg det globala omstruktureringsprogrammet och 66 Mkr gällde en vinst från försäljning av anläggningstillgångar.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1 880 Mkr (2 338), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 11,6% (12,6%).
- Kassaflödet uppgick till 3 666 Mkr (2 162). Det operativa kassaflödet uppgick till 2 258 Mkr (3 721).
- Resultatet uppgick till 451 Mkr (1 325).
- Resultatet per aktie uppgick till 1,52 kr (4,48).
- Styrelsen föreslår en utdelning om 2,30 (-) per aktie för 2020.

### FINANSIELL ÖVERSIKT

	Kv4	Kv4	FY	FY
Mkr	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	4 213	3 919	16 207	18 503
EBITDA	701	445	2 669	3 155
% av nettoomsättning	16,6%	11,4%	16,5%	17,1%
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster <sup>(1)</sup>	466	298	1 939	2 435
% av nettoomsättning	11,1%	7,6%	12,0%	13,2%
Rörelseresultat (EBIT)	514	238	1 880	2 338
% av nettoomsättning	12,2%	6,1%	11,6%	12,6%
Periodens resultat	-160	47	451	1 325
Resultat per aktie, kr	-0,54	0,16	1,52	4,48
Periodens kassaflöde	1 017	679	3 666	2 162
Operativt kassaflöde <sup>(2)</sup>	724	918	2 258	3 721
Nettorörelsekapital	2 952	3 238	2 952	3 238
Investeringar i anläggningstillgångar	-76	-114	-246	-361
Avkastning på operativt kapital	26,9%	28,3%	26,9%	28,3%

<sup>(1)</sup>Se not 5 Jämförelsestörande poster.

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



## VD HAR ORDET

Den betydande marknadsåterhämtning som startade under det tredje kvartalet fortsatte in i det fjärde kvartalet. Vi levererade ett starkt resultat under kvartalet med en organisk nettoomsättningstillväxt på 15 procent, betydligt förbättrad lönsamhet och ett stabilt kassaflöde. Alla regioner uppvisade en organisk nettoomsättningstillväxt och förbättrad lönsamhet.

Kundernas efterfrågan förblev hög och vi är glada över att kunna gå in i 2021 med en betydligt större orderstock än för ett år sedan. Kapaciteten har ökat i vår leveranskedja och vår leveransförmåga har förbättrats avsevärt under kvartalet. Det är dock fortfarande en utmaning att få tag på viktiga komponenter och tillräcklig fraktkapacitet för många branscher.

Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster uppvisade en stark förbättring och nådde 11,1 procent (7,6) under kvartalet, trots negativa valutaeffekter och ökade fraktkostnader. Förbättringen främjades av de strategiska initiativen för att öka tillväxten inom aftermarket-verksamheten, investera i innovation och minska kostnaderna inom flera olika delar av bolaget. Aftermarkets organiska nettoomsättning ökade med 22 procent. Kostnaderna för tullavgifter påverkade kvartalet med -37 Mkr (-81). Skatterna för kvartalet uppgick till -525 Mkr (-30) och påverkades av en skatteavsättning för en pågående tvist kring utländsk skatt för tidigare år.

Som ett ledande företag inom våra marknader känner vi ett stort ansvar och engagemang för att driva på hållbarhetsarbetet och göra vår bransch mer resurseffektiv. Genom att utveckla innovativa produkter för Mobile Living hittar vi nya affärsmöjligheter samtidigt som vi minskar miljöpåverkan och förbättrar resurseffektiviteten genom hela värdekedjan. Flera nya produkter lanserades under kvartalet som ger oss nya möjligheter inom befintliga och nya affärsområden. Dometic Patrol-serien – ett nytt sortiment av passiva kylboxar – lanserades för att ytterligare stärka vår position på den snabbt växande marknaden för utomhus- och friluftslivsprodukter. Vi lanserade även de första produkterna i en ny, moduluppbyggd och global generation av energieffektiva luftkonditioneringsenheter. Den 11 januari presenterade vi vår nya leveranslåda Dometic Food Delivery Box, som kommer att bli till stor nytta för matleveransbranschen genom att bevara kvaliteten och temperaturen på restaurangmat tills den når fram till kunden. Innovationsindexet fortsätter att förbättras och nådde 22 procent, jämfört med 16 procent för ett år sedan. Vårt kommande utbud av nya produkter garanterar en fortsatt ökning.

Tillväxt genom förvärv är ett strategiskt prioriterat område för Dometic och den 2 februari 2021 annonserade vi ett avtal att förvärva Twin Eagles, en ledande amerikansk tillverkare av grillar och utomhus-kökslösningar för den snabbt växande Residential Outdoor marknaden. Stängning av transaktionen förväntas ske under det första kvartalet 2021.

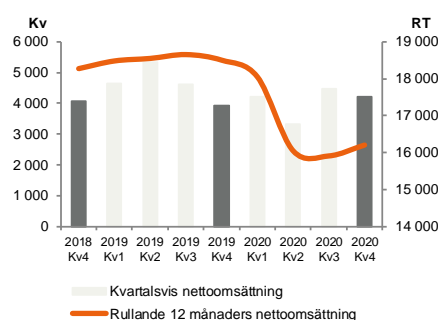
Det globala omstrukturingsprogrammet som tillkännagavs 2019 fortskrider på ett tillfredsställande sätt. Vi arbetar vidare för att nå vårt kostnadsreduceringsmål på 400 Mkr, men de nuvarande reserestriktionerna till följd av covid-19 och den starka efterfrågan på marknaden är faktorer som minskar takten i några av våra pågående projekt.

2020 var ett utmanande år som till stor del påverkades av covid-19-pandemin. Vi är mycket tacksamma för de stora ansträngningar som gjorts inom hela organisationen för att hålla igång verksamheten trots de förändrade förhållanden som pandemin har medfört. Vi lyckades balansera kraftiga kortsiktiga fluktuationer i efterfrågan och covid-19-relaterade störningar på våra fabriker med långsiktiga investeringar och strukturella förbättringar. Trots de unika utmaningar vi ställdes inför kunde vi leverera en stabil rörelsemarginal före jämförelsestörande poster på 12,0 procent (13,2) för helåret och vår nettoskuld i förhållande till EBITDA förbättrades till 2,0x (2,4x) vid årsslutet.

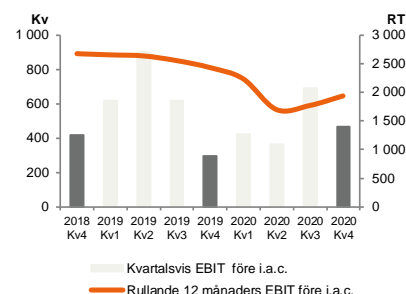
Samtidigt som covid-19-pandemin fortsätter att påverka oss, om än i mindre grad, och skapar osäkerhet, är vi fortsatt positiva vad gäller utsikterna för de kommande kvartalen. Vi är optimistiska i fråga om de långsiktiga trenderna inom Mobile Living och vi ser goda möjligheter till tillväxt genom förvärv. Vi kommer att fortsätta fullfölja vår strategiska inriktning och arbetar vidare för att nå våra finansiella mål.

Juan Vargues, VD och koncernchef

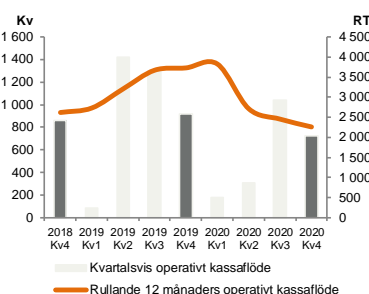
### Nettoomsättning, Mrk



### Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster, Mkr



### Operativt kassaflöde, Mkr



## FINANSIELL SAMMANFATTNING – FJÄRDE KVARTALET 2020

**Nettoomsättningen** uppgick till 4 213 Mkr (3 919), vilket är en ökning med 8% jämfört med samma kvartal året innan. Ökningen utgörs av 15% organisk tillväxt, -7% valutaeffekter och 0% M&A.

**Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA)** uppgick till 701 Mkr (445). EBITDA-marginalen var 16,6% (11,4%).

**Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster** uppgick till 466 Mkr (298). Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster var 11,1% (7,6%). Bruttopåverkan från tullar uppgick till -37 Mkr (-81).

**De jämförelsestörande posterna** uppgick till 48 Mkr (-60) och innefattade 66 Mkr avseende en vinst från försäljning av anläggningstillgångar. Omstruktureringsskostnader hänförliga till det globala omstruktureringssprogrammet uppgick till -18 Mkr.

**Rörelseresultatet (EBIT)** uppgick till 514 Mkr (238). Rörelsemarginalen var 12,2% (6,1%).

**De finansiella posterna** uppgick till -149 Mkr netto (-160), inklusive -94 Mkr (-103) i ränta på externa banklån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -55 Mkr (-62) och de finansiella intäkterna uppgick till 0 Mkr (5).

**Skatterna** uppgick till -525 Mkr (-30), vilket motsvarar 144% (39%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -649 Mkr (-180) och uppskjuten skatt till 123 Mkr (151). Skattesatsen påverkades av en skatteavsättning för en pågående tvist kring utländsk skatt för tidigare år. Den betalda skatten uppgick till 33% (138%).

**Kvartalets resultat** uppgick till -160 Mkr (47), negativt påverkat av en skatteavsättning för en pågående tvist kring utländsk skatt.

**Kvartalets resultat per aktie** uppgick till -0,54 kr (0,16).

**Det operativa kassaflödet för kvartalet** uppgick till 724 Mkr (918).

**Kassaflödet för kvartalet** uppgick till 1 017 Mkr (679), positivt påverkat av försäljningen av anläggningstillgångar på 536 Mkr.

**Finansiell ställning.** Nettoskulden i förhållande till EBITDA var 2,0x (2,4x) vid slutet av kvartalet.

**Globalt omstruktureringssprogram.** Under kvartalet uppgick de totala kostnaderna för det globala omstruktureringssprogrammet till -18 Mkr (-80). Inga nya anläggningar påverkades under kvartalet, men ytterligare 38 medarbetare berördes.

**Produktutvecklingskostnaderna** uppgick till -102 Mkr (-98), vilket motsvarar 2,4% (2,5%) av nettoomsättningen.

**Väsentliga händelser efter periodens slut.** Som tidigare har meddelats har Dometic en ny organisationsstruktur från och med den 1 januari 2021. I stället för att som förr baseras på tre regioner, kommer den nya strukturen att byggas kring fyra sektorer: Americas Sector, EMEA Sector, APAC Sector och Global Sector.

Den 2 februari 2021 annonserade Dometic ett avtal att förvärva Twin Eagles, en ledande amerikansk tillverkare av grillar och utomhus-kökslösningar för den snabbt växande Residential Outdoor marknaden. Twin Eagles årliga nettoomsättning är 34 miljoner USD och stängning av transaktionen beräknas ske under det första kvartalet 2021.

## FINANSIELL SAMMANFATTNING – HELÅR 2020

**Nettoomsättningen** uppgick till 16 207 Mkr (18 503), vilket är en minskning med -12% jämfört med helåret 2019. Minskningen utgörs av -10% organisk tillväxt, -2% valutaeffekter och 0% M&A. Covid-19 hade en betydande negativ påverkan på nettoomsättningen, framför allt under det första halvåret 2020. Den organiska nettoomsättningstillväxten var -27% under den första halvan av 2020 samtidigt som den organiska tillväxten under den andra halvan av året var 8%.

**Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA)** uppgick till 2 669 Mkr (3 155). EBITDA-marginalen var 16,5% (17,1%).

**Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster** uppgick till 1 939 Mkr (2 435). Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster var 12,0% (13,2%). Bruttopåverkan från tullar uppgick till -199 Mkr (-258). Covid-19 hade en betydande negativ påverkan på resultatet, framför allt till följd av den lägre nettoomsättningen under den första halvan av 2020.

**De jämförelsestörande posterna** uppgick till -59 Mkr (-97), varav -116 Mkr avsåg det globala omstruktureringssprogrammet och 66 Mkr gällde en vinst från försäljning av anläggningstillgångar.

**Rörelseresultatet (EBIT)** uppgick till 1 880 Mkr (2 338). Rörelsemarginalen var 11,6% (12,6%). En negativ påverkan från lägre nettoomsättning uppvägs delvis av kostnadsreduktioner och en gynnsam affärsmix.

**De finansiella posterna** uppgick till -532 Mkr netto (-508), inklusive -399 Mkr (-434) i ränta på externa banklån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -140 Mkr (-88) och de finansiella intäkterna uppgick till 7 Mkr (14).

**Skatterna** uppgick till -897 Mkr (-505), vilket motsvarar 67% (28%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -955 Mkr (-591) och uppskjuten skatt till 58 Mkr (86). Skattesatsen påverkades av en skatteavsättning för en pågående tvist kring utländsk skatt för tidigare år. Den betalda skatten på 33% (29%) är högre än under året innan, vilket beror på en intern flytt av immateriella tillgångar.

**Periodens resultat** uppgick till 451 Mkr (1 325), negativt påverkat av lägre rörelseresultat och en skatteavsättning för en pågående tvist kring utländsk skatt för tidigare år.

**Periodens resultat per aktie** uppgick till 1,52 kr (4,48).

**Det operativa kassaflödet för perioden** uppgick till 2 258 Mkr (3 721). Minskningen beror framför allt på lägre vinst och ökade varulager till följd av högre kundefterfrågan under den andra halvan av 2020.

**Kassaflödet för perioden** uppgick till 3 666 Mkr (2 162). En kreditfacilitet med garantier från EKN på 2 miljarder kronor under det andra kvartalet, tillbakadragen utdelning för 2020 och försäljning av anläggningstillgångar bidrog positivt till kassaflödet jämfört med helåret 2019.

**Globalt omstruktureringssprogram.** Under perioden uppgick de totala kostnaderna för det globala omstruktureringssprogrammet till -116 Mkr (-116). 21 anläggningar och 778 medarbetare har påverkats hittills.

**Produktutvecklingskostnaderna** uppgick till -357 Mkr (-395), vilket motsvarar 2,2% (2,1%) av nettoomsättningen.

**Medarbetare.** Antalet medarbetare räknat som antal anställda ("headcount") var 6 497 (6 739) vid slutet av perioden. Det genomsnittliga antalet medarbetare under året var 6 481 (7 257).

## FINANSIELL SAMMANFATTNING PER REGION

Mkr	Kv4		Kv4 Förändring (%)		FY		FY Förändring (%)	
	2020	2019	Red.	Just. <sup>(1)</sup>	2020	2019	Red.	Just. <sup>(1)</sup>
Americas	2 246	2 010	12%	22%	8 217	9 325	-12%	-10%
EMEA	1 487	1 449	3%	7%	6 493	7 472	-13%	-12%
APAC	481	460	4%	9%	1 497	1 707	-12%	-10%
<b>Nettoomsättning</b>	<b>4 213</b>	<b>3 919</b>	<b>8%</b>	<b>15%</b>	<b>16 207</b>	<b>18 503</b>	<b>-12%</b>	<b>-11%</b>
Americas	255	143	78%	99%	855	1 096	-22%	-20%
EMEA	85	59	43%	60%	770	978	-21%	-20%
APAC	125	95	31%	39%	314	362	-13%	-12%
<b>Rörelseresultat (EBIT) före i.a.c.<sup>(2)</sup></b>	<b>466</b>	<b>298</b>	<b>56%</b>	<b>71%</b>	<b>1 939</b>	<b>2 435</b>	<b>-20%</b>	<b>-19%</b>
Americas	11,4%	7,1%			10,4%	11,8%		
EMEA	5,7%	4,1%			11,9%	13,1%		
APAC	25,9%	20,7%			21,0%	21,2%		
<b>Rörelseresultat (EBIT) % före i.a.c.<sup>(2)</sup></b>	<b>11,1%</b>	<b>7,6%</b>			<b>12,0%</b>	<b>13,2%</b>		

<sup>(1)</sup>Visar förändringen i jämförbar valuta. <sup>(2)</sup>Före jämförelsestörande poster.

## AMERICAS

### NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2020

Americas redovisade en nettoomsättning på 2 246 Mkr (2 010), vilket motsvarar 53% (51%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 12%, varav 22% utgjordes av organisk tillväxt, -10% av valutaeffekter och 0% av M&A. Samtliga applikationsområden uppvisade en organisk försäljningstillväxt.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 255 Mkr (143), vilket motsvarar en marginal på 11,4% (7,1%). De jämförelsestörande posterna uppgick till -12 Mkr (-4) och avsåg omstruktureringsåtgärder som genomfördes under kvartalet. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 243 Mkr (139). Det förbättrade rörelseresultatet och den förbättrade marginalen främjades av kostnadsreduktioner och en gynnsam affärsmix med en högre andel aftermarket-försäljning. Bruttopåverkan från tullar uppgick till -37 Mkr (-81).

### NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) HELÅR 2020

Americas redovisade en nettoomsättning på 8 217 Mkr (9 325). Den totala tillväxten uppgick till -12%, varav -10% utgjordes av organisk tillväxt, -2% av valutaeffekter och 0% av M&A. Covid-19 och leveransbegränsningar påverkade nettoomsättningen negativt under 2020, framför allt inom applikationsområdena Klimat och Mat & Dryck. Den organiska nettoomsättningstillväxten var -29% under den första halvan av 2020 och 12% under den andra halvan av året. Nettoomsättningstillväxten för aftermarket var 6% medan nettoomsättningen för OEM sjönk med -21%.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 855 Mkr (1 096), vilket motsvarar en marginal på 10,4% (11,8%). De jämförelsestörande posterna uppgick till -68 Mkr (-41) och avsåg omstruktureringsåtgärder som genomfördes under året. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 787 Mkr (1 055) och påverkades negativt av lägre nettoomsättning, vilket delvis kompenseras av kostnadsreduktioner och en gynnsam affärsmix. Bruttopåverkan från tullar uppgick till -199 Mkr (-258).

## EMEA

### NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2020

EMEA redovisade en nettoomsättning på 1 487 Mkr (1 449), vilket motsvarar 35% (37%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 3%, varav 7% utgjordes av organisk tillväxt, -4% av valutaeffekter och 0% av M&A. Tillväxten kan framför allt tillskrivas applikationsområdet Mat & Dryck.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 85 Mkr (59), vilket motsvarar en marginal på 5,7% (4,1%). De jämförelsestörande posterna uppgick till 55 Mkr (-51) och innefattade 66 Mkr avseende en vinst från försäljning av anläggningstillgångar. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 140 Mkr (8). Det förbättrade rörelseresultatet och den förbättrade marginalen främjades av nettoomsättningstillväxten och kostnadsreduktioner.

### NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) HELÅR 2020

EMEA redovisade en nettoomsättning på 6 493 Mkr (7 472). Den totala tillväxten uppgick till -13%, varav -12% utgjordes av organisk tillväxt, -1% av valutaeffekter och 0% av M&A. Covid-19 påverkade nettoomsättningen negativt inom alla applikationsområden under 2020, framför allt under det första halvåret. Den organiska nettoomsättningstillväxten var -25% under den första halvan av 2020 och 5% under den andra halvan av året.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 770 Mkr (978), vilket motsvarar en marginal på 11,9% (13,1%). De jämförelsestörande posterna uppgick till 30 Mkr (-51), varav 66 Mkr gällde en vinst från försäljning av anläggningstillgångar. Denna vinst uppvägdes dock delvis av kostnader för det globala omstruktureringsprogrammet. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 799 Mkr (926) och påverkades negativt av lägre nettoomsättning till följd av covid-19 under den första halvan av 2020. Detta kompenseras dock delvis av kostnadsreduktioner.

## APAC

### NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2020

APAC redovisade en nettoomsättning på 481 Mkr (460), vilket motsvarar 11% (12%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 4%, varav 9% utgjordes av organisk tillväxt, -5% av valutaeffekter och 0% av M&A. Nettoomsättningen återhämtade sig under det fjärde kvartalet efter en andra våg av covid-19-relaterade nedstängningar under det tredje kvartalet. Jämfört med samma kvartal året innan kan tillväxten framför allt tillskrivas applikationsområdet Klimat.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 125 Mkr (95), vilket motsvarar en marginal på 25,9% (20,7%). De jämförelsestörande posterna uppgick till 5 Mkr (-5) och avsåg en upplöst avsättning för omstruktureringsprogrammet under kvartalet. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 130 Mkr (90). Förbättringen av rörelseresultatet och rörelsemarginalen kan tillskrivas nettoomsättningstillväxten och kostnadsreduktioner.

### NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) HELÅR 2020

APAC redovisade en nettoomsättning på 1 497 Mkr (1 707). Den totala tillväxten uppgick till -12%, varav -10% utgjordes av organisk tillväxt, -2% av valutaeffekter och 0% av M&A. Covid-19 påverkade nettoomsättningen negativt inom alla applikationsområden under 2020, framför allt under det första halvåret. Den organiska nettoomsättningstillväxten var -18% under den första halvan av 2020 och -2% under den andra halvan av året.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 314 Mkr (362), vilket motsvarar en marginal på 21,0% (21,2%). De jämförelsestörande posterna uppgick till -20 Mkr (-5) och avsåg omstruktureringsåtgärder som genomfördes under året. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 294 Mkr (357). Rörelseresultatet och marginalen påverkades negativt av lägre nettoomsättning, vilket delvis kompensades av kostnadsreduktioner.

## **MODERBOLAGET DOMETIC GROUP AB (PUBL)**

### *Fjärde 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 -4 Mkr (-5). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -56 Mkr (-40) och övriga rörelseintäkter på 51 Mkr (35), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på 160 Mkr (187), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 44 Mkr (60), räntekostnader till dotterbolag på – Mkr (0) samt övriga finansiella intäkter och kostnader på 116 Mkr (127).

Kvartalets resultat uppgick till 21 Mkr (-39).

### *Helår 2020*

Under perioden hade moderbolaget ett rörelseresultat på -9 Mkr (0). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -199 Mkr (-185) och övriga rörelseintäkter på 190 Mkr (185), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på -99 Mkr (-453), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 194 Mkr (279), räntekostnader till dotterbolag på – Mkr (0) samt övriga finansiella intäkter och kostnader på -293 Mkr (-732).

Periodens resultat uppgick till -142 Mkr (-54).

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

## **ÅRSSTÄMMA 2021**

Dometic Group AB (publ):s årsstämma kommer att hållas den 13 april 2021.

## **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 webbplats: [www.dometic.com](http://www.dometic.com)

## **FÖRESLAGEN UTDELNING**

För helåret 2020 föreslår styrelsen en utdelning om 2,30 kr (-) per aktie.

Solna, 3 februari 2021

Styrelsen

## **GRANSKNING**

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

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	4 213	3 919	16 207	18 503
Kostnad för sålda varor	-2 837	-2 715	-10 901	-12 504
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1 377</b>	<b>1 204</b>	<b>5 306</b>	<b>5 999</b>
Försäljningskostnader	-578	-603	-2 220	-2 411
Administrationskostnader	-234	-228	-915	-918
Övriga rörelseintäkter och kostnader	-29	2	64	68
Jämförelsestörande poster	48	-60	-59	-97
Avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-70	-77	-296	-303
<b>Rörelseresultat</b>	<b>514</b>	<b>238</b>	<b>1 880</b>	<b>2 338</b>
Finansiella intäkter	0	5	7	14
Finansiella kostnader	-149	-165	-538	-522
<b>Finansiella poster - netto</b>	<b>-149</b>	<b>-160</b>	<b>-532</b>	<b>-508</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>365</b>	<b>77</b>	<b>1 348</b>	<b>1 830</b>
Skatt	-525	-30	-897	-505
<b>Periodens resultat</b>	<b>-160</b>	<b>47</b>	<b>451</b>	<b>1 325</b>
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-160	47	451	1 325
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,54	0,16	1,52	4,48
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, miljoner	295,8	295,8	295,8	295,8

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2020	2019	2020	2019
Periodens resultat	-160	47	451	1 325
<b>Övrigt totalresultat</b>				
Poster som inte kan omföras till periodens resultat:				
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	76	58	-14	-69
	<b>76</b>	<b>58</b>	<b>-14</b>	<b>-69</b>
Poster som kan omföras till periodens resultat:				
Kassafördessäkringar, netto efter skatt	8	0	-62	-30
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	198	75	130	-41
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-1 150	-611	-1 667	784
	<b>-943</b>	<b>-536</b>	<b>-1 599</b>	<b>713</b>
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>-867</b>	<b>-478</b>	<b>-1 613</b>	<b>644</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-1 027</b>	<b>-431</b>	<b>-1 162</b>	<b>1 969</b>
<b>Summa totalresultat för perioden hänförligt till</b>				
Moderbolagets aktieägare	-1 027	-431	-1 162	1 969

# KONCERNENS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 dec, 2020	31 dec, 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Goodwill och varumärken	17 204	18 875
Övriga immateriella tillgångar	3 853	4 560
Materiella tillgångar	1 474	2 110
Nyttjanderättstillgångar	630	623
Uppskjuten skattefordran	597	583
Derivat, långfristiga	–	2
Övriga långfristiga fordringar	95	99
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>23 853</b>	<b>26 852</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	3 133	2 957
Kundfordringar	1 839	1 695
Aktuella skattefordringar	48	74
Derivat, kortfristiga	88	36
Övriga kortfristiga fordringar	618	641
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	123	136
Likvida medel	7 913	4 289
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>13 762</b>	<b>9 828</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>37 615</b>	<b>36 681</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>EGET KAPITAL</b>	<b>16 201</b>	<b>17 363</b>
<b>SKULDER</b>		
<b>Långfristiga skulder</b>		
Långfristiga skulder till kreditinstitut	12 455	12 288
Uppskjuten skatteskuld	1 666	1 895
Derivat, långfristiga	2	–
Övriga långfristiga skulder	0	165
Leasingskulder, långfristiga	601	475
Avsättningar till pensioner och liknande förpliktelse	797	821
Övriga avsättningar, långfristiga	213	198
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>15 734</b>	<b>15 842</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	1 000	–
Leverantörsskulder	2 019	1 414
Aktuella skatteskulder	944	468
Förskott från kunder	59	20
Leasingskulder, kortfristiga	139	163
Derivat, kortfristiga	140	32
Övriga avsättningar, kortfristiga	264	266
Övriga kortfristiga skulder	209	206
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	906	907
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>5 680</b>	<b>3 476</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>21 414</b>	<b>19 318</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>37 615</b>	<b>36 681</b>



## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (I SAMMANDRAG)

Mkr	FY	FY
	2020	2019
<b>Eget kapital vid periodens ingång</b>	<b>17 363</b>	<b>16 029</b>
Periodens resultat	451	1 325
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-1 613	644
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-1 162</b>	<b>1 969</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>		
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	–	-636
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>–</b>	<b>-636</b>
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>16 201</b>	<b>17 363</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2020	2019	2020	2019
<b>Löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	514	238	1 880	2 338
<i>Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster</i>				
Av- och nedskrivningar	188	208	789	817
Justering av poster som inte påverkar kassaflödet	-139	-30	-305	-29
<i>Förändring av rörelsekapital</i>				
Ökning/minskning av varulager	-404	333	-485	970
Ökning/minskning av kundfordringar	263	422	-309	81
Ökning/minskning av leverantörsskulder	515	-39	778	53
Övriga förändringar i den löpande verksamheten	-137	-100	156	-148
Betald skatt	-119	-106	-444	-529
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>681</b>	<b>926</b>	<b>2 060</b>	<b>3 553</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i anläggningstillgångar	-76	-114	-246	-361
Försäljning av anläggningstillgångar	536	0	537	15
Övriga investeringar	1	0	-1	-2
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>461</b>	<b>-114</b>	<b>289</b>	<b>-348</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Upptagna lån från kreditinstitut	–	–	2 000	9 762
Amortering av lån från kreditinstitut	–	–	–	-9 546
Betalningar av leasingskulder avseende leasingavtal	-48	-46	-171	-166
Betald ränta	-41	-60	-415	-369
Erhållen ränta	1	4	2	8
Övriga finansiella poster	-37	-31	-99	-96
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	–	–	–	-636
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-125</b>	<b>-133</b>	<b>1 318</b>	<b>-1 043</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>1 017</b>	<b>679</b>	<b>3 666</b>	<b>2 162</b>
Likvida medel vid periodens början	6 921	3 623	4 289	2 113
Valutakursdifferenser på likvida medel	-25	-13	-43	14
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>7 913</b>	<b>4 289</b>	<b>7 913</b>	<b>4 289</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv4 2020	Kv4 2019	FY 2020	FY 2019
Administrationskostnader	-56	-40	-199	-185
Övriga rörelseintäkter	51	35	190	185
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4</b>	<b>-5</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>
Ränteintäkter, dotterbolag	44	60	194	279
Räntekostnader, dotterbolag	-	0	-	0
Övriga finansiella intäkter och kostnader	116	127	-293	-732
<b>Finansiella poster - netto</b>	<b>160</b>	<b>187</b>	<b>-99</b>	<b>-453</b>
Koncernbidrag	-101	-233	-	387
<b>Resultat före skatt</b>	<b>55</b>	<b>-51</b>	<b>-108</b>	<b>-66</b>
Skatt	-34	12	-34	12
<b>Periodens resultat</b>	<b>21</b>	<b>-39</b>	<b>-142</b>	<b>-54</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 dec, 2020	31 dec, 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Aktier i dotterbolag	16 228	16 228
Övriga långfristiga fordringar	5 169	5 844
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>21 397</b>	<b>22 072</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kortfristiga fordringar	2 299	532
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>2 299</b>	<b>532</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>23 696</b>	<b>22 604</b>
<b>EGET KAPITAL</b>	<b>9 924</b>	<b>10 066</b>
<b>AVSÄTTNINGAR</b>		
Övriga avsättningar	75	53
<b>Summa avsättningar</b>	<b>75</b>	<b>53</b>
<b>SKULDER</b>		
<b>Långfristiga skulder</b>		
Långfristiga skulder	12 455	12 288
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>12 455</b>	<b>12 288</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Kortfristiga skulder	1 242	197
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 242</b>	<b>197</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>13 772</b>	<b>12 538</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>23 696</b>	<b>22 604</b>

# 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](http://www.dometic.com).

Moderbolaget har upprättat sin delårsredovisning enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–18 och sidorna 1–10 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](http://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 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 tariffer, 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 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](http://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 88 Mkr (Q4 2019: 38) och 142 Mkr (Q4 2019: 32). 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

31 dec, 2020	Balansräkning till bokfört värde	Fin. instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Fin. instrument värderade till verkligt värde	Derivat som används för säkringsändamål
<b>Per kategori</b>				
Derivat	88	–	27	62
Finansiella tillgångar	10 464	10 464	–	–
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>10 553</b>	<b>10 464</b>	<b>27</b>	<b>62</b>
Derivat	142	–	17	125
Finansiella skulder	15 684	15 684	–	–
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>15 826</b>	<b>15 684</b>	<b>17</b>	<b>125</b>

**NOT 4 | SEGMENTINFORMATION**

<b>Mkr</b>	<b>Kv4 2020</b>	<b>Kv4 2019</b>	<b>FY 2020</b>	<b>FY 2019</b>
<b>Nettoomsättning, extern</b>				
<b>Americas</b>				
OEM	1 356	1 340	4 851	6 142
Aftermarket	890	670	3 366	3 183
Americas nettoomsättning, extern	2 246	2 010	8 217	9 325
<b>EMEA</b>				
OEM	910	853	3 156	3 624
Aftermarket	577	596	3 337	3 848
EMEA nettoomsättning, extern	1 487	1 449	6 493	7 472
<b>APAC</b>				
OEM	221	193	705	792
Aftermarket	260	267	792	914
APAC nettoomsättning, extern	481	460	1 497	1 707
<b>Nettoomsättning, extern</b>				
Americas	2 246	2 010	8 217	9 325
EMEA	1 487	1 449	6 493	7 472
APAC	481	460	1 497	1 707
<b>Summa nettoomsättning, extern</b>	<b>4 213</b>	<b>3 919</b>	<b>16 207</b>	<b>18 503</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster</b>				
Americas	255	143	855	1 096
EMEA	85	59	770	978
APAC	125	95	314	362
<b>Summa rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster</b>	<b>466</b>	<b>298</b>	<b>1 939</b>	<b>2 435</b>
<b>Jämförelsestörande poster</b>				
Americas	-12	-4	-68	-41
EMEA	55	-51	30	-51
APAC	5	-5	-20	-5
<b>Summa jämförelsestörande poster</b>	<b>48</b>	<b>-60</b>	<b>-59</b>	<b>-97</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>				
Americas	243	139	787	1 055
EMEA	140	8	799	926
APAC	130	90	294	357
<b>Summa rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>514</b>	<b>238</b>	<b>1 880</b>	<b>2 338</b>
Finansiella intäkter	0	5	7	14
Finansiella kostnader	-149	-165	-538	-522
Skatt	-525	-30	-897	-505
<b>Periodens resultat</b>	<b>-160</b>	<b>47</b>	<b>451</b>	<b>1 325</b>

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2020	2019	2020	2019
<b>Nettoomsättning, extern</b>				
<b>Americas<sup>(1)</sup></b>				
Mat & Dryck	409	346	1 510	1 681
Klimat	769	774	2 791	3 632
Energi & Styrning	656	558	2 307	2 464
Övriga applikationsområden	411	331	1 610	1 548
Americas nettoomsättning, extern	2 246	2 010	8 217	9 325
<b>EMEA</b>				
Mat & Dryck	513	458	2 361	2 695
Klimat	728	733	3 081	3 672
Energi & Styrning	135	134	525	566
Övriga applikationsområden	110	124	526	538
EMEA nettoomsättning, extern	1 487	1 449	6 493	7 472
<b>APAC</b>				
Mat & Dryck	252	251	734	839
Klimat	196	164	626	690
Energi & Styrning	9	8	24	31
Övriga applikationsområden	24	38	112	147
APAC nettoomsättning, extern	481	460	1 497	1 707
<b>Nettoomsättning, extern</b>				
Americas	2 246	2 010	8 217	9 325
EMEA	1 487	1 449	6 493	7 472
APAC	481	460	1 497	1 707
<b>Summa nettoomsättning, extern</b>	<b>4 213</b>	<b>3 919</b>	<b>16 207</b>	<b>18 503</b>

<sup>1)</sup> Nettoomsättningen utifrån applikationsområde för Americas under det fjärde kvartalet 2019 innefattar omräknade siffror för Klimat (-38,0 Mkr), Energi & Styrning (+198,6 Mkr) och Övriga applikationsområden (-160,6 Mkr). Nettoomsättningen utifrån applikationsområde för Americas under helår 2019 innefattar omräknade siffror för Klimat (-128,0 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](http://www.dometic.com)

Internsegmentförsäljning existerar enligt följande fördelning:

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2020	2019	2020	2019
Americas	54	60	266	363
EMEA	76	67	319	359
APAC	870	422	2 536	2 369
<b>Elimineringar</b>	<b>999</b>	<b>550</b>	<b>3 121</b>	<b>3 092</b>

## NOT 5 | JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2020	2019	2020	2019
Globalt omstruktureringsprogram	-18	-80	-116	-116
Övrigt	66	19	57	19
<b>Totalt</b>	<b>48</b>	<b>-60</b>	<b>-59</b>	<b>-97</b>

“Övrigt” inkluderar en vinst om SEK 66 m relaterad till försäljning av anläggningstillgångar i det fjärde kvartalet 2020.

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

Mkr	Globalt omstruktureringsprogram				Övrigt				Total			
	Kv4	Kv4	FY	FY	Kv4	Kv4	FY	FY	Kv4	Kv4	FY	FY
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Kostnad för sålda varor	-11	-82	-78	-114	–	–	–	–	-11	-82	-78	-114
Försäljningskostnader	-1	–	-9	–	–	–	–	–	-1	–	-9	–
Administrationskostnader	-4	3	-9	-3	–	–	–	–	-4	3	-9	-3
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-2	–	-21	–	66	19	57	19	64	19	36	19
<b>Totalt</b>	<b>-18</b>	<b>-80</b>	<b>-116</b>	<b>-116</b>	<b>66</b>	<b>19</b>	<b>57</b>	<b>19</b>	<b>48</b>	<b>-60</b>	<b>-59</b>	<b>-97</b>

## NOT 6 | AVSKRIVNING AV FÖRVÄRSRELATERADE IMMATERIELLA TILLGÅNGAR PER FUNKTION

Nedan följer avskrivning av förvärsrelaterade immateriella tillgångar per funktion och övriga rörelseintäkter/kostnader.

Mkr	Avskrivning varumärken		Avskrivning kundrelationer		Avskrivning teknologi		Avskrivning immateriella rättigheter		Total
	Kv4	FY	Kv4	FY	Kv4	FY	Kv4	FY	
Kostnad för sålda varor	2020	–	–	–	-11	-45	-6	-23	-68
	2019	–	–	–	-12	-47	-6	-23	-70
	2020	–	–	–	-45	-181	-23	-23	-296
	2019	–	–	–	-47	-185	-23	-23	-303
Försäljningskostnader	2020	-11	-43	–	–	–	–	–	-54
	2019	-12	-47	–	–	–	–	–	-60
	2020	-48	-181	–	–	–	–	–	-228
	2019	-49	-185	–	–	–	–	–	-234
<b>Total avskrivning förvärsrelaterade immateriella tillgångar</b>	2020	<b>-11</b>	<b>-43</b>	<b>-11</b>	<b>-45</b>	<b>-45</b>	<b>-6</b>	<b>-23</b>	<b>-296</b>
	2019	<b>-12</b>	<b>-47</b>	<b>-12</b>	<b>-47</b>	<b>-47</b>	<b>-6</b>	<b>-23</b>	<b>-296</b>
	2020	<b>-48</b>	<b>-181</b>	<b>-45</b>	<b>-181</b>	<b>-45</b>	<b>-23</b>	<b>-23</b>	<b>-296</b>
	2019	<b>-49</b>	<b>-185</b>	<b>-47</b>	<b>-185</b>	<b>-47</b>	<b>-23</b>	<b>-23</b>	<b>-303</b>

## 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			
	Kv4	Kv4	FY	FY
	2020	2019	2020	2019
Kostnad för sålda varor	12	–	34	–
Försäljningskostnader	1	–	18	–
Administrationskostnader	1	–	9	–
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	–	–	–	–
<b>Totalt</b>	<b>14</b>	<b>–</b>	<b>61</b>	<b>–</b>

### Andra stödåtgärder

Till statliga stödåtgärder för företag hör exempelvis korttidspermitteringar och minskade sociala avgifter, som uppgick till 3 Mkr (–) under det fjärde kvartalet och till 149 Mkr (–) för helår 2020.

## NOT 8 | NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Information om nyttjanderättstillgångar följer nedan:

I de totala av- och nedskrivningarna om 789 Mkr (817) innefattas avskrivningar gällande nyttjanderättstillgångar om 179 Mkr (180) för helår 2020.

Mkr	Av- och nedskrivningar			
	Kv4	Kv4	FY	FY
	2020	2019	2020	2019
Av- och nedskrivningar	-188	-208	-789	-817
Återläggning avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	46	49	179	180
<b>Totalt</b>	<b>-141</b>	<b>-159</b>	<b>-610</b>	<b>-637</b>

### Nyttjanderätts- tillgångar

Mkr	31 dec,	
	2020	2019
Byggnader	591	573
Maskiner, inventarier och andra tekniska anläggningar	39	50
<b>Totalt</b>	<b>630</b>	<b>623</b>

## NOT 9 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

## NOT 10 | FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR 2020

Dometic gjorde inte några förvärv eller avyttringar under 2020.

### 2019

Dometic gjorde inte några förvärv eller avyttringar under 2019.

## NOT 11 | VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Som tidigare har meddelats har Dometic en ny organisationsstruktur från och med den 1 januari 2021. I stället för att som förr baseras på tre regioner, kommer den nya strukturen att byggas kring fyra sektorer: Americas Sector, EMEA Sector, APAC Sector och Global Sector.

Den 2 februari 2021 annonserade Dometic ett avtal att förvärva Twin Eagles, en ledande amerikansk tillverkare av grillar och utomhus-kökslösningar för den snabbt växande Residential Outdoor marknaden. Twin Eagles årliga nettoomsättning är 34 miljoner USD och stängning av transaktionen beräknas ske under det första kvartalet 2021.



# 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](http://www.dometic.com) för närmare information om avstämningen.

<b>EBITDA</b>	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar. Avskrivningar inkluderar även avskrivning av nyttjanderättstillgångar fr.om 1 januari 2019 då IFRS 16 Leases trädde i kraft.
<b>EBITDA marginal</b>	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar dividerat med nettoomsättning.
<b>Leverage ratio (Nettoskuld/EBITDA)</b>	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
<b>Nettorörelsekapital</b>	Består av varulager och kundfordringar minus leverantörsskulder
<b>Nettoskuld</b>	Total upplåning, inklusive pensioner och upplupen ränta, minus likvida medel.
<b>Operativt kassaflöde</b>	Kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar i anläggningstillgångar exklusive betald skatt.
<b>Organisk tillväxt</b>	Försäljningsökning exklusive förvärv och avyttringar samt valutaeffekter. Kvartal beräknas med jämförbar valuta, med tillämpning av senaste periodens snittkurs.
<b>RoOC – Avkastning på operativt kapital</b>	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

<b>AM</b>	Aftermarket (Eftermarknaden).
<b>CPV</b>	Commercial and Passenger Vehicles. (Transport- och passagerarfordon).
<b>FY 2019</b>	Räkenskapsår (Financial Year) avslutat den 31 december 2019
<b>FY 2020</b>	Räkenskapsår (Financial Year) avslutat den 31 december 2020
<b>Investeringar</b>	Utgifter i samband med förvärv av materiella och immateriella tillgångar.
<b>Jämförelsestörande poster</b>	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.
<b>Kv 4 2020</b>	Oktober till December 2020 för resultaträkning
<b>Kv 4 2019</b>	Oktober till December 2019 för resultaträkning
<b>LTM</b>	Last twelve months. (Senaste tolv månaderna)
<b>OEM</b>	Original Equipment Manufacturers. (Tillverkare av originalutrustning).
<b>Operativt kapital exklusive goodwill och varumärken</b>	Räntebärande skulder plus eget kapital minus likvida medel, exklusive goodwill och varumärken.
<b>Nettoresultat</b>	Periodens resultat
<b>Produktutvecklingskostnader</b>	Kostnader för forskning- och utveckling inklusive kapitaliserade utgifter
<b>Resultat per aktie</b>	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.
<b>RoOC</b>	Avkastning på operativt kapital.
<b>RV</b>	Recreational Vehicles (Husvagnar/Husbilar).
<b>Räntebärande skulder</b>	Skulder till kreditinstitut plus skulder till närstående bolag plus avsättningar till pensioner
<b>Rörelsekapital</b>	Nettorörelsekapital plus övriga omsättningstillgångar minus övriga kortfristiga skulder och avsättningar som hör till verksamheten.
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	Nettorörelsekapital plus övriga omsättningstillgångar minus övriga kortfristiga skulder och avsättningar som hör till verksamheten.
<b>Rörelsemarginal (EBIT marginal)</b>	Rörelseresultat (EBIT) dividerat med nettoomsättning
<b>YTD 2020</b>	Year to date. Januari till december 2020 i resultaträkningen
<b>YTD 2019</b>	Year to date. Januari till december 2019 i resultaträkningen
<b>ÖT</b>	Övrigt totalresultat

## PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 3 februari 2021 kl.10.00 (CET), 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](http://www.dometic.com).

Sverige: +46 8 566 426 95

UK: +44 333 00 92 72

US: + 1 646 722 49 56

### FÖR YTTERLIGGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA

#### Rikard Tunedal

Head of Investor Relations

Phone: +46 730 56 97 35

E-mail: [rikard.tunedal@dometic.com](mailto:rikard.tunedal@dometic.com)

#### Dometic Group AB (publ)

Hemvärnsgatan 15

SE-171 54 Solna, Sweden

Tel: +46 8 501 025 00

[www.dometic.com](http://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 3 februari 2021 kl. 08:00 CET.

### 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 aftermarktet. Dometic har cirka 6 500 medarbetare världen över, redovisade en nettoomsättning på omkring 16,2 miljarder kronor för år 2020 och har sitt huvudkontor i Stockholm, Sverige.

### 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

### FINANSIELL KALENDER

**MARS, 2021**

**22 MARS, 2021**

**13 APRIL, 2021**

**23 APRIL, 2021**

**16 JULI, 2021**

**22 OKTOBER, 2021**

Omräknad finansiell historik för ny sektor-struktur tillgänglig

Publicering Årsredovising 2020

Årsstämma

Delårsrapport för det första kvartalet 2021

Delårsrapport för det andra kvartalet 2021

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2021