

KVARTALSRAPPORT

Q1 2021

Solna, 23 april 2021

REKORDSTART PÅ ÅRET

FÖRSTA KVARTALET 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 4 858 Mkr (4 199), vilket är en ökning med 16%. Den organiska tillväxten var 22%.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 917 Mkr (597), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 18,9% (14,2%).
- Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 731 Mkr (421), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 15,0% (10,0%).
- De jämförelsestörande posterna uppgick till -5 Mkr (-32).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 725 Mkr (389), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 14,9% (9,3%).
- Periodens resultat uppgick till 490 Mkr (204).
- Resultatet per aktie uppgick till 1,66 kr (0,69).
- Kassaflödet för perioden uppgick till -2 181 Mkr (-112), påverkat av en obligationsåterbetalning, en skattereglering gällande en tvist kring utländsk skatt för tidigare år och förvärvet av Twin Eagles. Det operativa kassaflödet uppgick till -20 Mkr (181).
- Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick i slutet av kvartalet till 2,3x (2,8x).
- Fortsatta framsteg mot hållbarhetsmålen för 2021 och ett nytt klimatmål för att minska koldioxidutsläppen med 50% satt för 2030. Se "Uppdatering om hållbarhet" på sidan 6 för närmare information.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	Kv1 2021	Kv1 2020	LTM 2021	FY 2020
Nettoomsättning	4 858	4 199	16 866	16 207
EBITDA	917	597	2 989	2 669
% av nettoomsättning	18,9%	14,2%	17,7%	16,5%
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster ⁽¹⁾	731	421	2 248	1 939
% av nettoomsättning	15,0%	10,0%	13,3%	12,0%
Rörelseresultat (EBIT)	725	389	2 216	1 880
% av nettoomsättning	14,9%	9,3%	13,1%	11,6%
Periodens resultat	490	204	736	451
Resultat per aktie, kr	1,66	0,69	2,48	1,52
Periodens kassaflöde	-2 181	-112	1 597	3 666
Operativt kassaflöde ⁽²⁾	-20	181	2 057	2 258
Nettorörelsekapital	4 193	3 890	4 193	2 952
Leverage (Nettoskuld/EBITDA)	2,3	2,8	2,3	2,0
Avkastning på operativt kapital	33,1%	26,3%	33,1%	26,9%

⁽¹⁾Se not 5 Jämförelsestörande poster.

⁽²⁾Kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar i anläggningstillgångar och exklusive betald inkomstskatt. Betald och erhållen ränta ingår i kassaflödet från finansieringsverksamheten.



VD HAR ORDET

De positiva trenderna inom Mobile Living och den starka efterfrågan på marknaden efter Dometics produkter och lösningar fortsatte under det första kvartalet. Vår organiska nettoomsättningstillväxt uppgick till 22 procent och den rekordhöga rörelsemarginalen för ett första kvartal visar att vårt fortsatta fokus på att genomföra vår strategi börjar ge resultat.

Vi fortsätter att tillföra kapacitet till vår leveranskedja för att kunna möta en stark kundefterfrågan och orderstocken är fortfarande betydligt större än vad vi sett historiskt för samma period. Den globala bristen på kritiska komponenter och fraktkapacitet fortsätter dock att påverka oss med längre ledtider än normalt.

Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster förbättrades till 15,0 procent (10,0), trots negativa valutaeffekter, höga fraktkostnader och stigande råvarupriser. Vår strategi att öka försäljningen och lönsamheten genom att utveckla verksamheterna inom Distribution och Service & Aftermarket ger resultat. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 34 procent inom Service & Aftermarket och 29 procent inom Distribution. Lönsamheten påverkades också positivt av prissättning, kostnadsreduktioner och lägre tullkostnader, vilket är en effekt av våra beslut att flytta delar av vår tillverkning från Kina till Mexiko.

Den nya kundfokuserade segmentstrukturen leder till en djupare förståelse av slutanvändarnas behov och till större innovation. Detta uppnås genom att dedikerade team bildas för de olika slutmarknaderna och genom närmare relationer med slutanvändarna. Lönsamheten har ökat jämfört med för ett år sedan inom samtliga segment, med den största förbättringen inom segmentet Americas där rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster uppgick till 7,0 procent (-4,5).

Innovationsindexet förbättrades till 23 procent (18) och under det första kvartalet lanserades flera nya produkter, däribland ett nytt sortiment av tält och drinkware-produkter för utomhus- och friluftslivsområdet. Som ett bevis på våra framsteg tilldelades Dometic utmärkelsen "Fastest Growing Equipment Accessories Brand in the US Outdoor Industry" av marknadsundersökningsbolaget NPD Group i USA. Vår nya B2C-plattform lanserades med stor framgång i USA och nettoomsättningen via vår B2C-kanal har mer än fördubblats sedan dess.

Våra satsningar för att driva på hållbarhetsarbetet och göra vår bransch mer resurseffektiv fortsätter i snabb takt. Som ett tecken på vårt engagemang i frågan har vi nu börjat presentera våra framsteg som en del av kvartalsrapporterna (se sidan 6). Dessutom har vi fastställt ett utmanande klimatmål – att minska koldioxidutsläppen i förhållande till nettoomsättningen med 50 procent till 2030 – och infört hållbarhetsmål i vårt långsiktiga incitamentsprogram.

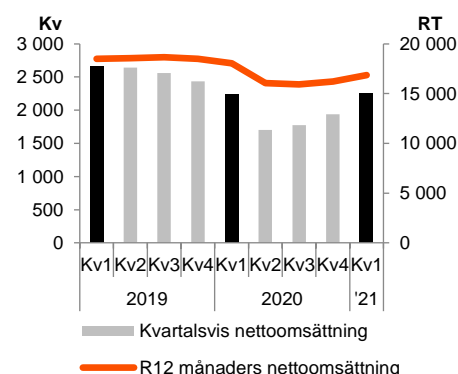
Kassaflödet för kvartalet var negativt till följd av den planerade återbetalningen av en obligation och regleringen gällande en tvist kring utländsk skatt för tidigare år, enligt den information som lämnades under det fjärde kvartalet 2020. Rörelsekapitalet ökade, till följd av en stark marknadsefterfrågan och behovet av att bygga upp lagernivåer för att säkra leveranserna under de kommande kvartalen. Vår kassalikviditet förblir stabil och vår nettoskuld i förhållande till EBITDA var 2,3x (2,8x) vid kvartalets slut.

Tillväxt genom förvärv fortsätter att ha en hög prioritet på vår strategiska agenda. Twin Eagles-affären slutfördes den 19 februari och ger oss en ny tillväxtplattform inom Residential Outdoor området i USA. Den 22 april annonserade vi ett avtal om att förvärva Valterra Products. I linje med vår strategi, kommer Valterra stärka vår position inom Service och Aftermarket i Nordamerika samt öka vår närvaro inom den snabbt växande marknaden för mobila solenergilösningar. Transaktionen förväntas stängas under andra kvartalet 2021.

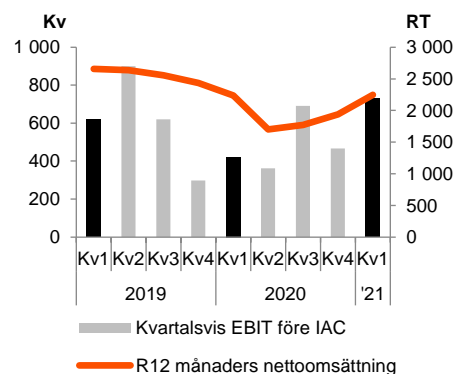
Även om covid-19-pandemin fortsätter att skapa en osäkerhet, ser vi positivt på utsikterna för de kommande kvartalen och vi förblir optimistiska i fråga om de långsiktiga trenderna inom Mobile Living. Uppmuntrade av vår starka tillväxt kommer vi att fortsätta fullfölja vår strategiska inriktning och arbeta vidare för att nå våra långsiktiga finansiella mål.

Juan Vargues, VD och koncernchef

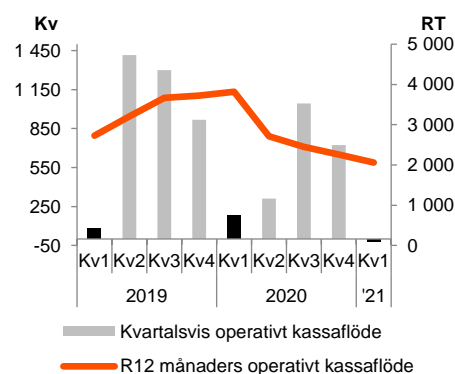
Nettoomsättning, Mkr



Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster, Mkr



Operativt kassaflöde, Mkr



FINANSIELL SAMMANFATTNING – FÖRSTA KVARTALET 2021

Nettoomsättningen uppgick till 4 858 Mkr (4 199), vilket är en ökning med 16% jämfört med samma kvartal förra året. Ökningen utgörs av 22% organisk tillväxt, -7% valutaeffekter och 1% M&A.

Bruttoresultatet uppgick till 1 527 Mkr (1 172), vilket motsvarar 31,4% (27,9%) av nettoomsättningen. Från och med 2021 ingår logistikkostnaderna i Kostnad för sålda varor. Siffrorna för 2019 och 2020 har räknats om utifrån detta.

Försäljnings och administrationskostnader uppgick sammanlagt till -584 Mkr (-612).

Forskning och utvecklingskostnader uppgick till -102 Mkr (-90). Därtill aktiverades utvecklingskostnader på -3 Mkr (-6) under kvartalet. Sammanlagt motsvarar detta 2,2% (2,3%) av nettoomsättningen.

Övriga rörelseintäkter och -kostnader uppgick till -41 Mkr (29). Förändringen beror huvudsakligen på omvärderingar av rörelseposter och valutasäkringar till följd av valutaeffekter.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 917 Mkr (597). EBITDA-marginalen var 18,9% (14,2%).

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 731 Mkr (421). Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster var 15,0% (10,0%). Bruttopåverkan från tullar uppgick till -56 Mkr (-77).

De jämförelsestörande posterna netto uppgick till -5 Mkr (-32), varav omstruktureringarkostnader hänförliga till det globala omstruktureringssprogrammet uppgick till -10 Mkr.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 725 Mkr (389). Rörelsemarginalen var 14,9% (9,3%).

De finansiella posterna uppgick till -48 Mkr netto (-98), inklusive -94 Mkr (-110) i ränta på externa banklån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till 37 Mkr (7) och de finansiella intäkterna uppgick till 9 Mkr (5).

Skatterna uppgick till -187 Mkr (-86), vilket motsvarar 28% (30%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -177 Mkr (-74) och uppskjuten skatt till -10 Mkr (-12). Den betalda skatten uppgick till 101% (54%) och påverkades negativt av en reglering

gällande en tvist kring utländsk skatt för tidigare år, för vilken medel avsattes under det fjärde kvartalet 2020.

Kvartalets resultat uppgick till 490 Mkr (204).

Kvartalets resultat per aktie uppgick till 1,66 kr (0,69).

Det operativa kassaflödet för kvartalet uppgick till -20 Mkr (181). Det operativa kassaflödet påverkades av ett ökat rörelsekapitalet, till följd av en stark marknadsefterfrågan och behovet av att bygga upp lagernivåer för att säkra leveranserna kommande kvartal.

Kassaflödet för kvartalet uppgick till -2 181 Mkr (-112). Kassaflödet påverkades av en återbetalning av en förfallen EMTN-obligation på -1 000 Mkr och en skattebetalning gällande regleringen av en tvist kring utländsk skatt för tidigare år. Nettokassaflödet från investeringarna uppgick till -437 Mkr i huvudsak till följd av förvärvet av Twin Eagles om -505 Mkr.

Leverage (Nettoskuld/EBITDA) var 2,3x (2,8x) i slutet av kvartalet.

Avkastningen på operativt kapital (RoOC) uppgick till 33,1% (26,3%).

Globalt omstruktureringssprogram. Under kvartalet uppgick de totala kostnaderna för det globala omstruktureringssprogrammet till -10 Mkr (-23). Inga nya anläggningar eller ytterligare medarbetare påverkades under kvartalet. Sedan programmet startade har hittills 21 anläggningar och 778 medarbetare påverkats.

Medarbetare. Antalet medarbetare räknat som antal anställda ("headcount") var 6 995 (6 776) vid slutet av kvartalet.

Väsentliga händelser efter periodens slut. Vid årsstämman 2021, som hölls den 13 april, omvaldes Fredrik Cappelen som styrelseledamot och styrelseordförande. Magnus Yngen, Heléne Vibbleus, Peter Sjölander, Erik Olsson, Jacqueline Hoogerbrugge och Rainer Schmückle omvaldes som styrelseledamöter och Mengmeng Du valdes som styrelseledamot. Den föreslagna utdelningen på 2,30 kr per aktie antogs.

Den 22 april annonserade Dometic ett avtal att förvärva Valterra Products, en ledande nordamerikansk leverantör av service och aftermarket produkter för RV- och CPV industrin, inklusive lösningar för solenergi. Valterras försäljning under 2020 var omkring 94 miljoner USD och transaktionen förväntas stänga under andra kvartalet 2021.

Det har inte inträffat några andra väsentliga händelser med påverkan på den finansiella rapporteringen efter balansdagen.

FINANSIELL SAMMANFATTNING PER SEGMENT

Mkr	Kv1	Kv1	Förändring (%)		LTM	FY
	2021	2020	Rep.	Org. ⁽¹⁾	2021	2020
Americas	1 292	1 126	15%	26%	4 613	4 447
EMEA	1 678	1 549	8%	13%	5 758	5 629
APAC	433	328	32%	33%	1 419	1 315
Global	1 456	1 196	22%	27%	5 076	4 816
Nettoomsättning	4 858	4 199	16%	22%	16 866	16 207
Americas	90	-50			181	41
EMEA	239	186			699	646
APAC	102	76			297	271
Global	300	210			1 071	981
Rörelseresultat (EBIT) före i.a.c⁽²⁾	731	421			2 248	1 939
Americas	7,0%	-4,5%			4,0%	0,9%
EMEA	14,2%	12,0%			12,1%	11,5%
APAC	23,5%	23,1%			21,0%	20,6%
Global	20,6%	17,5%			21,1%	20,4%
Rörelseresultat (EBIT) % före i.a.c⁽²⁾	15,0%	10,0%			13,3%	12,0%

⁽¹⁾Nettoomsättningstillväxt exklusive förvärv / avyttringar och valutaomräkningseffekter.

⁽²⁾Före jämförelsestörande poster.

Tidigare perioder är omräknade enligt nya segment strukturen.

Se not 4 för ytterligare detaljer om segmentens finansiella resultat.

SEGMENT AMERICAS

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2021

Segmentet Americas redovisade en nettoomsättning på 1 292 Mkr (1 126), vilket motsvarar 27% (27%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 15%, varav 26% utgjordes av organisk tillväxt, -11% av valutaeffekter och 0% av M&A. Samtliga applikationsområden uppvisade en organisk nettoomsättningstillväxt.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 90 Mkr (-50), vilket motsvarar en marginal på 7,0% (-4,5%). De jämförelsestörande posterna uppgick till -3 Mkr (-25). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 87 Mkr (-75). Det förbättrade rörelseresultatet och den förbättrade marginalen främjades av försäljningstillväxt, kostnadsreduktioner och prissättning. Dessutom bidrog en gynnsam affärsmix, med en högre andel försäljning inom Distribution och Service & Aftermarket, på ett positivt sätt. Bruttöpåverkan från tullar uppgick till -56 Mkr (-77). Höga fraktkostnader och stigande råvarupriser hade en negativ inverkan på rörelseresultatet.

SEGMENT EMEA

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2021

Segmentet EMEA redovisade en nettoomsättning på 1 678 Mkr (1 549), vilket motsvarar 34% (37%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 8%, varav 13% utgjordes av organisk tillväxt, -5% av valutaeffekter och 0% av M&A. Tillväxten kan framför allt tillskrivas applikationsområdena Mat & Dryck och Klimat.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 239 Mkr (186), vilket motsvarar en marginal på 14,2% (12,0%). De jämförelsestörande posterna uppgick till -2 Mkr (-5). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 237 Mkr (181). Det förbättrade rörelseresultatet och den förbättrade marginalen främjades av försäljningstillväxt, kostnadsreduktioner och prissättning, vilket dock delvis uppvägdes av negativa valutaeffekter, höga fraktkostnader och stigande råvarupriser.

SEGMENT APAC

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2021

Segmentet APAC redovisade en nettoomsättning på 433 Mkr (328), vilket motsvarar 9% (8%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 32%, varav 33% utgjordes av organisk tillväxt, -1% av valutaeffekter och 0% av M&A. Samtliga applikationsområden uppvisade en organisk nettoomsättningstillväxt.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 102 Mkr (76), vilket motsvarar en marginal på 23,5% (23,1%). De jämförelsestörande posterna uppgick till 0 Mkr (-1). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 102 Mkr (75). Det förbättrade rörelseresultatet och den förbättrade marginalen främjades av försäljningstillväxt, kostnadsreduktioner och prissättning, vilket dock delvis uppvägdes av negativa valutaeffekter, höga fraktkostnader och stigande råvarupriser.

SEGMENT GLOBAL

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2021

Segment Global har två undersegment: Marine och Other global verticals. Undersegment Other global verticals består av områdena Residential, Hospitality och Mobile Deliveries. Undersegmentet Marine står för närvarande för över 90% av segmentets nettoomsättning.

Segment Global redovisade en nettoomsättning på 1 456 Mkr (1 196), vilket motsvarar 30% (28%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 22%, varav 27% utgjordes av organisk tillväxt, -9% av valutaeffekter och 3% av M&A. Samtliga applikationsområden uppvisade en organisk nettoomsättningstillväxt. Tillväxten kan framför allt tillskrivas undersegmentet Marine. Twin Eagles-förvärvet slutfördes den 19 februari 2021 och företaget konsolideras i segment Global.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 300 Mkr (210), vilket motsvarar en marginal på 20,6% (17,5%). De jämförelsestörande posterna uppgick till 0 Mkr (-1). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 300 Mkr (209). Det förbättrade rörelseresultatet och den förbättrade marginalen främjades av försäljningstillväxt, kostnadsreduktioner och prissättning, vilket dock delvis uppvägdes av negativa valutaeffekter, höga fraktkostnader och stigande råvarupriser.

UPPDATERING OM HÅLLBARHET



Fokus-område	KPI	Utfall	Samma period fg år	Baseline (År)	Mål 2021
Medarbetare	LTIFR (Skadefrekvens per miljoner arbetade timmar)	2,9	4,2	3.7 (2018)	2,0
Medarbetare	% Kvinnliga chefer	24%	24%	23% (2018)	26%
Etik	% Auditerat inköp från lågkostnadsländer	84%	75%	(2018)	90%
Miljö	CO ₂ utsläpp ton / nettoomsättning Mkr	2,0	1,9	2.0 (2020)	1,9

För definitioner av KPIer, se Definitioner och Nyckeltal på sida 20.

Förvärvet av Twin Eagles är ännu inte med i mätningarna.

BAKGRUND OCH VIKTIGA HÄNDELSER UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2021

Som ett banbrytande bolag inom Mobile Living-området känner Dometic ett ansvar för att driva på hållbarhetsarbetet inom branschen. Detta innebär att erbjuda smarta, pålitliga och säkra produkter som har tagits fram med ett livscykelperspektiv för att minska miljöpåverkan under produktens hela livscykel. Dometic tillhandahåller även en säker, hälsosam, mångfaldsbetonad och inkluderande arbetsplats och säkerställer att verksamhetens arbete lever upp till höga etiska krav. Fyra fokusområden har definierats – Etik, Medarbetare, Produkter och Miljö – med tydligt ansvar hos koncernledningen och där väl definierade nyckeltal, mål och aktiviteter har införts i den dagliga verksamheten. Från och med 2021 har Dometic dessutom infört hållbarhetsmål i det långsiktiga incitamentsprogrammet (LTI). Målen avser minskade koldioxidutsläpp, arbetsskadefrekvens och procentandelen kvinnliga chefer.

Under det första kvartalet 2021 definierade Dometic ett långsiktigt klimatmål – att minska koldioxidutsläppen från verksamheterna¹⁾ i förhållande till nettoomsättningen med 50% till år 2030. För att uppnå denna minskning kommer Dometic att fortsätta driva bolagets projekt för att produktions-optimering och arbeta för ökad energieffektivitet i verksamheterna. Större delen av minskningen kommer att komma från övergången till förnybar el. Merparten av fabriker i EMEA har redan börjat köpa förnybar el under det första kvartalet 2021.

Framstegen inom samtliga definierade nyckeltal rapporteras till omvärlden som en del av Års- och Hållbarhetsredovisningen för 2020, men Dometic har dessutom valt att rapportera framstegen kvartalsvis för fyra av de definierade nyckeltalen, däribland det nya nyckeltalet för klimat.

UPPDATERING OM NYCKELTAL

LTIFR (skadefrekvens per miljoner arbetade timmar). Dometic uppnådde en betydande minskning av antalet olyckor i förhållande till antalet arbetade timmar under 2020 jämfört med 2019 och basåret 2018. Under februari hade Dometic 30% lägre LTIFR än samma period förra året, vilket framför allt beror på förbättrade arbetsmiljöprocesser inom undersegmentet Marine. Implementeringen av Dometics Health & Safety guidelines fortsätter och arbetsmiljöorganisationen har stärkts med nya resurser på både lokal nivå och segmentnivå för att säkerställa att nödvändig kompetens och support tillhandahålls.

Procentandel kvinnliga chefer. Procentandelen kvinnliga chefer ligger kvar på samma nivå som året innan. Samtliga segment har börjat arbeta med sina egna mångfalds- och inkluderingsmål genom treåriga handlingsplaner för främjande av mångfald och inkludering, vilket innefattar ökad jämställdhet mellan könen på chefsnivå.

Procentandel auditerat inköp från lågkostnadsländer. Procentandelen av anskaffningsvärdet vid inköp i lågkostnadsländer som har granskats under de senaste två åren har ökat till 84%, trots de utmaningar som reserestriktionerna innebär. Dometic har inlett ett partnerskap med oberoende revisorer för att bedöma ett urval av leverantörer, med fokus på affäretik, sociala förhållanden och efterlevnad inom miljöområdet. Detta kommer möjliggöra tillträde under reserestriktioner, stärka due diligence-granskningen och ge möjlighet att utvärdera effektiviteten i de interna bedömningsprocesserna.

CO₂ utsläpp ton / nettoomsättning i Mkr. Koldioxidutsläppen i relation till nettoomsättningen förväntas minska under 2021 jämfört med basåret (2020), tack vare genomförandet av en färdplan för övergång till förnybar el för att stödja det nya långsiktiga klimatmålet. Koldioxidutsläppen i absoluta tal minskade med 3% jämfört med samma period året innan och andelen förnybar indirekt energi (scope 2) under de senaste 12 månaderna ökade från 5,8% vid årsslutet 2020 till 7,8% vid slutet av februari 2021. KPI:n påverkas negativt av lägre nettoomsättning de senaste 12 månaderna, delvis på grund av valuta effekter.

¹⁾Scope 1- och 2-utsläppen är representerat av bränsleförbränning, el och fjärrvärme som används på operativa verksamhetsplatser.

MODERBOLAGET DOMETIC GROUP AB (PUBL)

Första kvartalet 2021

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 -6 Mkr (2). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -57 Mkr (-51) och övriga rörelseintäkter på 51 Mkr (53), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på -105 Mkr (-380), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 41 Mkr (56), räntekostnader till dotterbolag på - Mkr (-) samt övriga finansiella intäkter och kostnader på -146 Mkr (-436).

Kvartalets resultat uppgick till -112 Mkr (-1).

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

Solna, 23 april 2021

Juan Vargues
VD och koncernchef

GRANSKNING

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv1 2021	Kv1 2020	FY 2020
Nettoomsättning	4 858	4 199	16 207
Kostnad för sålda varor	-3 330	-3 027	-11 571
Bruttoresultat	1 527	1 172	4 636
Försäljningskostnader	-349	-361	-1 214
Administrationskostnader	-235	-251	-915
Forskning och utvecklingskostnader	-102	-90	-336
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-41	29	64
Jämförelsestörande poster	-5	-32	-59
Avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-70	-77	-296
Rörelseresultat	725	389	1 880
Finansiella intäkter	9	5	7
Finansiella kostnader	-57	-104	-538
Finansiella poster - netto	-48	-98	-532
Resultat före skatt	677	291	1 348
Skatt	-187	-86	-897
Periodens resultat	490	204	451
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	490	204	451
Resultat per aktie före och efter - utspädning - hänförligt till moderbolagets aktieägare	1,66	0,69	1,52
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	295,8	295,8	295,8

Tidigare perioder är omräknade enligt bolagets press release den 15 mars, 2021. Logistik är omklassificerad från Försäljningskostnader till Kostnad för sålda varor och Produktutveckling från Kostnad sålda varor till Forskning och utvecklingskostnader.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Kv1 2021	Kv1 2020	FY 2020
Periodens resultat	490	204	451
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omföras till periodens resultat:			
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	106	-47	-14
	106	-47	-14
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:			
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	41	-29	-62
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	-79	-197	130
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	969	702	-1 667
	931	475	-1 599
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	1 037	428	-1 613
Summa totalresultat för perioden	1 526	632	-1 162
Summa totalresultat för perioden hänförligt till Moderbolagets aktieägare	1 526	632	-1 162

KONCERNENS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill och varumärken	18 583	19 769	17 204
Övriga immateriella tillgångar	4 163	4 696	3 853
Materiella tillgångar	1 571	2 194	1 474
Nyttjanderättstillgångar	722	622	630
Uppskjuten skattefordran	594	617	597
Derivat, långfristiga	-	-	-
Övriga långfristiga fordringar	106	108	95
Summa anläggningstillgångar	25 738	28 006	23 853
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 886	3 397	3 133
Kundfordringar	2 681	2 307	1 839
Aktuella skattefordringar	47	80	48
Derivat, kortfristiga	77	98	88
Övriga fordringar	407	650	618
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	109	145	123
Likvida medel	5 761	4 196	7 913
Summa omsättningstillgångar	12 967	10 873	13 762
SUMMA TILLGÅNGAR	38 705	38 879	37 615
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	17 727	17 995	16 201
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	12 816	12 070	12 455
Uppskjutna skatteskulder	1 758	1 952	1 666
Derivatinstrument, långfristiga	-	27	2
Övriga långfristiga skulder	174	168	0
Leasing, långfristiga	644	477	601
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	709	920	797
Övriga avsättningar, långfristiga	220	199	213
Summa långfristiga skulder	16 322	15 813	15 734
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	0	995	1 000
Leverantörsskulder	2 374	1 813	2 019
Aktuella skatteskulder	219	414	944
Förskott från kunder	62	26	59
Leasing, kortfristiga	189	166	139
Derivat, kortfristiga	77	84	140
Övriga avsättningar, kortfristiga	299	278	264
Övriga kortfristiga skulder	229	275	209
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 207	1 020	906
Summa kortfristiga skulder	4 656	5 071	5 680
SUMMA SKULDER	20 978	20 884	21 414
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	38 705	38 879	37 615

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (I SAMMANDRAG)

Mkr	YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
Eget kapital vid periodens ingång	16 201	17 363	17 363
Periodens resultat	490	204	451
Övrigt totalresultat för perioden	1 037	428	-1 613
Summa totalresultat för perioden	1 526	632	-1 162
Transaktioner med aktieägare			
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	17 727	17 995	16 201

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Kv1 2021	Kv1 2020	FY 2020
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	725	389	1 880
<i>Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster</i>			
Av- och nedskrivningar	192	208	789
Justering av poster som inte påverkar kassaflödet	36	-44	-305
<i>Förändring av rörelsekapital</i>			
Ökning/minskning av varulager	-569	-272	-485
Ökning/minskning av kundfordringar	-724	-531	-309
Ökning/minskning av leverantörsskulder	238	360	778
Övriga förändringar i den löpande verksamheten	163	145	156
Betald skatt	-685	-162	-444
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-625	93	2 060
Investeringsverksamheten			
Förvärv av verksamheter, netto förvärvade likvida medel	-505	-	-
Investeringar i anläggningstillgångar	-81	-74	-246
Försäljning av anläggningstillgångar	1	0	537
Placeringar	147	-	-
Övriga investeringar	0	1	-1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-437	-73	289
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån från kreditinstitut	-	-	2 000
Amortering av lån från kreditinstitut	-1 000	-	-
Betalningar av leasingskulder som är hänförliga till leasingavtal	-49	-44	-171
Betald ränta	-58	-74	-415
Erhållen ränta	1	1	2
Övriga finansiella poster	-13	-14	-99
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 119	-132	1 318
Periodens kassaflöde	-2 181	-112	3 666
Likvida medel vid periodens början	7 913	4 289	4 289
Valutakursdifferens i likvida medel	29	19	-43
Likvida medel vid periodens slut	5 761	4 196	7 913

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv1 2021	Kv1 2020	FY 2020
Administrationskostnader	-57	-51	-199
Övriga rörelseintäkter	51	53	190
Rörelseresultat	-6	2	-9
Ränteintäkter, dotterbolag	41	56	194
Räntekostnader, dotterbolag	-	-	-
Övriga finansiella kostnader	-146	-436	-293
Finansiella poster - netto	-105	-380	-99
Koncernbidrag	-	377	-
Resultat före skatt	-112	-1	-108
Skatt	-	0	-34
Periodens resultat	-112	-1	-142

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	16 228	16 228	16 228
Övriga långfristiga fordringar	6 002	6 306	5 169
Summa anläggningstillgångar	22 230	22 534	21 397
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	721	900	2 299
Summa omsättningstillgångar	721	900	2 299
SUMMA TILLGÅNGAR	22 952	23 434	23 696
EGET KAPITAL	9 812	10 065	9 924
AVSÄTTNINGAR			
Avsättningar	80	58	75
Summa avsättningar	80	58	75
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	12 816	12 074	12 455
Summa långfristiga skulder	12 816	12 074	12 455
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	243	1 238	1 242
Summa kortfristiga skulder	243	1 238	1 242
SUMMA SKULDER	13 139	13 370	13 772
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 952	23 434	23 696

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 Europeiska Unionen. Föreliggande delårsrapport för koncernen har utarbetats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Redovisnings- och värderingsprinciperna i denna delårsrapport motsvarar de principer som koncernen tillämpar i års- och hållbarhetsredovisningen för 2020 och bör läsas tillsammans med denna. Års- och hållbarhetsredovisningen finns att tillgå på www.dometic.com.

Moderbolaget har upprättat sin delårsredovisning enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–21 och sidorna 1–12 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 eller ändrade redovisningsprinciper för 2021 som har antagits av koncernen

En detaljerad beskrivning av de redovisnings- och värderingsprinciper för nya eller ändrade redovisningsprinciper för 2021 som tillämpas av koncernen i denna delårsrapport finns i not 2.1.1 Förändringar i redovisningsprinciper, under Nya och ändrade redovisningsprinciper för 2021, i års- och hållbarhetsredovisningen för 2020, som finns att tillgå på www.dometic.com.

NOT 2 | RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Risker är en del i all affärsverksamhet och Dometic, som en global koncern med produktion och distribution över hela världen, utsätts också för risker som kan påverka Dometics förmåga att uppnå fastställda strategiska mål 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 en effektiv riskbegränsning.

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 begränsa risker är ofta förknippade med kostnader, men en effektiv riskhantering tillför värde genom att etablera ett tydligt risk- och processägarskap kombinerat med identifiering, bedömning och prioritering av risker samt riskrespons, det vill säga både riskbegränsande åtgärder och effektiv uppföljning.

I Dometics modell med tre ansvarslinjer spelar riskhanteringen, som är en del i den andra ansvarslinjen, en viktig roll genom att tillhandahålla ett riskramverk som ett stöd för ledningsfunktionerna och verksamheten. Ramverket innefattar en riskhanteringsprocess och ett riskuniversum för identifiering, bedömning och prioritering av risker och för riskrespons, det vill säga både riskbegränsande åtgärder och effektiv uppföljning.

Under 2019 uppdaterades riskramverket för att öka fokuseringen på strategiska risker och förbättra anpassningen till koncernens strategiska mål och strategiska verktygslåda för genomförande. Varje definierat verktyg i den strategiska verktygslådan innebär både risker och möjligheter som, rätt hanterade, hjälper koncernen att förverkliga sin strategi. Risker i riskramverket, och då särskilt de strategiska riskerna, är kopplade till de målsättningar som definierats för var och en av de tre pelarna i koncernens strategi.

Under 2020 genomfördes omfattande riskbedömningar på koncern- och segmentnivå för att bedöma risker och relaterade riskbegränsande åtgärder. Riskbedömningarna på koncernnivå fokuserade huvudsakligen på strategiska risker medan riskbedömningarna på segmentnivå framför allt fokuserade på genomföranderisker, då segmenten agerar utifrån den strategi och de beslut som fastställts av koncernledningen och styrelsen.

Riskkommittén, som från 2019 består av medlemmarna i koncernledningen, har hållit möten i anslutning till koncernledningens sammanträden, under vilka betydande tid har ägnats åt att planera och presentera resultat från riskbedömningar, liksom åt att göra en översyn av riskbegränsande åtgärder. Strategiska risker utvärderas centralt av koncernledningen (uppifrån-och-ned) medan genomföranderisker, risker gällande efterlevnad av lagar och regler samt rapporteringsrisker utvärderas både av segmentens ledningar och process- och riskägare (nedifrån-och-upp) och av koncernledningen och globala process- och riskägare (uppifrån-och-ned), efter vad som är tillämpligt. Riskkommittén diskuterar och fattar beslut om riskbegränsande åtgärder och medlemmarna i koncernledningen fungerar som globala process- och riskägare när detta är aktuellt. Riskkommitténs arbete presenteras regelbundet för revisionsutskottet och årligen för styrelsen.

När strategiska risker, genomföranderisker, risker avseende efterlevnad av lagar och regler och rapporteringsrisker identifieras och bedöms årligen hjälper resultaten i form av riskförteckningar och riskkartor till att höja riskmedvetenhet och fungerar som ett stöd för ledningen och verksamheterna på olika nivåer i organisationen vid prioriteringen av riskbegränsande åtgärder. Den årliga riskbedömningen, inklusive riskförteckningar och riskkartor, utgör även ett underlag för koncernens kontrollfunktioner, som Internkontroll och Internrevision, i deras prioritering av fokusområden.

Riskramverket innefattar ett universum av risker som skulle kunna påverka Dometics förmåga att uppnå fastställda strategiska mål och andra mål, inklusive de finansiella målen. 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 är kopplade till strategiska mål och andra mål, inklusive de finansiella målen. Riskägarskapet identifieras för respektive risk i riskuniversumet.

Strategiska risker kan påverka Dometics förmåga att uppnå strategiska mål, inklusive de finansiella målen. Strategiska risker delas in i följande delområden: marknads- och försäljningsrisker, produktrisker, tillverknings-, distributions- och anskaffningsrisker, organisatoriska risker och externa riskfaktorer. Externa riskfaktorer kan vara politiska, som tullar, eller kopplade till klimatförändring, väderförhållanden, faror såsom utbrott av sjukdomar och risker relaterade till konkurrens och extern brottslighet.

Genomföranderisker är operativa, kommersiella och finansiella risker kopplade till affärsverksamheterna.

Riskerna avseende efterlevnad av lagar och regler avser såväl intern efterlevnad av styrdokument som extern efterlevnad av lagar, regler och förordningar.

Rapporteringsrisker är risker förknippade med Dometics rapportering, information och kommunikation, såväl finansiell som icke-finansiell.

Covid-19 pandemin hade en negativ inverkan på Dometics verksamheter, framför allt under den första halvan av 2020. Pandemins fortsatta utveckling skapar osäkerhet och såväl externa som interna åtgärder för att hindra spridningen av covid-19 kan påverka verksamheterna negativt. Samtidigt som det finns ett ökat intresse hos slutkunderna för semestrade på

hemmaplan ("hemester") och utomhus- och friluftaktiviteter, vilket ökar efterfrågan på bolagets produkter inom hela produktportföljen, fortsätter Dometic att vidta proaktiva åtgärder för att skydda bolagets medarbetare, andra intressenter och den finansiella ställningen. Dometic arbetar aktivt för att balansera bolagets kapacitet och resurser mot efterfrågan inom hela organisationen.

Dometics risker och riskhantering beskrivs på sidorna 59–61 och 86–89 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2020, som finns att tillgå på 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 77 Mkr (98) och 77 Mkr (111). 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

	Balansräkning till	värderade till	instrument	Derivat som
31 mar 2021	bokfört värde	upplupet	värderade till	används för
	anskaffningsvärd	verkligt värde	säkringsändamål	
Per kategori				
Derivat	77	-	25	52
Finansiella tillgångar	8 955	8 955	-	-
Summa finansiella tillgångar	9 033	8 955	25	52
Derivat	77	-	14	64
Finansiella skulder	15 594	15 594	-	-
Summa finansiella skulder	15 671	15 594	14	64

NOT 4 | REDOVISNING PER SEGMENT

Från 2021 har Dometic en ny organisationsstruktur med fyra segment: Segment Americas, EMEA, APAC och Global. Segmentets resultat bedöms främst utifrån nettoomsättning och rörelseresultat. Information för varje segment baseras på kundtyp och var kunderna finns. Ledningsuppföljningen baseras på det integrerade resultatet i varje segment. För ytterligare information hänvisas till not 5 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2020 som finns på www.dometic.com

Mkr	Kv1 2021	Kv1 2020	FY 2020
Nettoomsättning, extern			
Segment Americas	1 292	1 126	4 447
Segment EMEA	1 678	1 549	5 629
Segment APAC	433	328	1 315
Segment Global	1 456	1 196	4 816
Summa nettoomsättning, extern	4 858	4 199	16 207
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster			
Segment Americas	90	-50	41
Segment EMEA	239	186	646
Segment APAC	102	76	271
Segment Global	300	210	981
Summa rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster	731	421	1 939
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster %			
Segment Americas	7,0%	-4,5%	0,9%
Segment EMEA	14,2%	12,0%	11,5%
Segment APAC	23,5%	23,1%	20,6%
Segment Global	20,6%	17,5%	20,4%
Summa rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster %	15,0%	10,0%	12,0%
Jämförelsestörande poster			
Segment Americas	-3	-25	-68
Segment EMEA	-2	-5	32
Segment APAC	-	-1	-20
Segment Global	-	-1	-3
Summa jämförelsestörande poster	-5	-32	-59
Rörelseresultat (EBIT)			
Segment Americas	87	-75	-27
Segment EMEA	237	181	678
Segment APAC	102	75	251
Segment Global	300	209	978
Summa rörelseresultat (EBIT)	725	389	1 880
Rörelseresultat (EBIT) %			
Segment Americas	6,7%	-6,7%	-0,6%
Segment EMEA	14,1%	11,7%	12,1%
Segment APAC	23,5%	22,8%	19,1%
Segment Global	20,6%	17,5%	20,3%
Summa rörelseresultat (EBIT) %	14,9%	9,3%	11,6%
Finansiella intäkter	9	5	7
Finansiella kostnader	-57	-104	-538
Skatt	-187	-86	-897
Periodens resultat	490	204	451

Tidigare perioder har blivit omräknade enligt den nya segment-strukturen

Mkr	Kv1 2021	Kv1 2020	FY 2020
Segment Americas			
Mat & Dryck	421	359	1 404
Klimat	676	631	2 453
Energi & Styrning	4	2	10
Övriga applikationsområden	190	133	580
Segment Americas nettoomsättning, extern	1 292	1 126	4 447
Segment EMEA			
Mat & Dryck	631	544	2 088
Klimat	811	726	2 572
Energi & Styrning	140	156	520
Övriga applikationsområden	96	125	449
Segment EMEA, nettoomsättning extern	1 678	1 549	5 629
Segment APAC			
Mat & Dryck	229	175	672
Klimat	167	126	543
Energi & Styrning	10	4	23
Övriga applikationsområden	26	24	76
Segment APAC nettoomsättning, extern	433	328	1 315
Segment Global			
Mat & Dryck	167	111	441
Klimat	265	262	930
Energi & Styrning	750	599	2 301
Övriga applikationsområden	273	224	1 143
Segment Global nettoomsättning, extern	1 456	1 196	4 816
Nettoomsättning, extern			
Mat & Dryck	1 448	1 188	4 605
Klimat	1 920	1 744	6 498
Energi & Styrning	905	761	2 856
Övriga applikationsområden	585	506	2 248
Summa nettoomsättning, extern	4 858	4 199	16 207

Internsegmentförsäljning existerar enligt följande fördelning:

Mkr	Kv1 2021	Kv1 2020	FY 2020
Segment Americas	39	69	169
Segment EMEA	91	99	309
Segment APAC	997	556	2 544
Segment Global	5	1	4
Elimineringar	1 132	725	3 026

NOT 5 | NETTOOMSÄTTNING PER MARKNADSKANAL

Mkr	Kv1	Kv1	Change (%)		FY 2020
	2021	2020	Rep.	Org.⁽¹⁾	
Nettoomsättning, extern					
OEM	2 695	2 496	8%	15%	8 712
Distribution	535	416	25%	29%	1 734
Service och Aftermarket	1 628	1 288	26%	34%	5 762
Summa nettoomsättning, extern	4 858	4 199	16%	22%	16 207

⁽¹⁾Net sales growth excluding acquisitions/divestments and currency translation effects.

NOT 6 | JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Kv1 2021	Kv1 2020	FY 2020
Globalt omstruktureringsprogram	-10	-23	-116
Övrigt	5	-9	57
Totalt	-5	-32	-59

“Övrigt” FY 2020 inkluderar en vinst om 66 Mkr relaterad till försäljning av anläggningstillgångar.

Nedan följer jämförelsestörande poster fördelat per funktion samt övriga rörelseintäkter och kostnader. Tidigare perioder är omräknade enligt bolagets press release den 15 mars, 2021. Logistik är omklassificerad från Försäljningskostnader till Kostnad för sålda varor och Produktutveckling från Kostnad sålda varor till Forskning och utvecklingskostnader.

Globalt omstruktureringsprogram	Kv1 2021	Kv1 2020	FY 2020
Mkr			
Kostnad för sålda varor	-9	-22	-80
Försäljningskostnader	-1	-1	-3
Administrationskostnader	0	0	-9
Forskning och utvecklingskostnader	0	-	-4
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-	-	-21
Totalt	-10	-23	-116
Övrigt			
Mkr			
Kostnad för sålda varor	-	-	-
Försäljningskostnader	-	-	-
Administrationskostnader	-	-	-
Forskning och utvecklingskostnader	-	-	-
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	5	-9	57
Totalt	5	-9	57
Totalt			
Mkr			
Kostnad för sålda varor	-9	-22	-80
Försäljningskostnader	-1	-1	-3
Administrationskostnader	0	0	-9
Forskning och utvecklingskostnader	0	0	-4
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	5	-9	36
Totalt	-5	-32	-59

NOT 7 | AVSKRIVNING AV FÖRVÄRVSRELATERADE IMMATERIELLA TILLGÅNGAR PER FUNKTION

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

Mkr			Avskrivning varumärken	Avskrivning kundrelationer	Avskrivningar teknologi	Avskrivning immateriella rättigheter	Totalt
Kostnad för sålda varor							
	Kv1	2021	-	-	-11	-6	-17
	Kv1	2020	-	-	-12	-6	-18
	FY	2020	-	-	-45	-23	-68
Försäljningskostnader							
	Kv1	2021	-10	-43	-	-	-53
	Kv1	2020	-13	-47	-	-	-60
	FY	2020	-48	-181	-	-	-228
Totalt Avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar							
	Kv1	2021	-10	-43	-11	-6	-70
	Kv1	2020	-13	-47	-12	-6	-77
	FY	2020	-48	-181	-45	-23	-296

NOT 8 | NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Information om nyttjanderättstillgångar följer nedan:

I de totala av- och nedskrivningarna om 192 Mkr (208) innefattas avskrivningar gällande nyttjanderättstillgångar om -47 Mkr (-46) för det första kvartalet 2021.

Av- och nedskrivningar	Kv1	Kv1	FY
Mkr	2021	2020	2020
Av- och nedskrivningar	-192	-208	-789
Återförd av och nedskrivning av nyttjanderättstillgångar	47	46	179
Totalt	-145	-161	-610

Nyttjanderätts- **tillgångar**

Mkr	31 mar	31 mar	31 dec
	2021	2020	2020
Byggnader	683	572	591
Maskiner, inventarier och andra tekniska anläggningar	38	50	39
Totalt	722	622	630

NOT 9 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har ägt rum mellan Dometic och närstående under första kvartalet 2021 som väsentligen har påverkat bolagets ställning och resultat.

NOT 10 | FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

2021

Förvärv

Den 19 februari 2021 förvärvade Dometic Twin Eagles, en ledande amerikansk tillverkare av fristående och inbyggda grillar och lösningar för utomhuskök för Residential Outdoor-marknaden. Förvärvet stärker Dometics produktutbud på den snabbt växande Residential Outdoor-marknaden i Nordamerika.

Den kontanta köpeskillingen uppgick till 60,6 miljoner USD på kassa- och skuldfri basis, exklusive potentiell tilläggsköpeskillning. Den totala kontanta köpeskillingen uppgick till 80,6 miljoner USD inklusive tilläggsköpeskillning på 20 miljoner USD. Beloppet på 20 miljoner USD har redovisats som en icke räntebärande skuld till säljarna.

För räkenskapsåret 2020 redovisade Twin Eagles en nettoomsättning på 34 miljoner USD. Lösningar för utomhuskök för Residential Outdoor-marknaden står för 100% av intäkterna och verksamheten ingår i segmentet Global.

Totalt sett uppgår de redovisade värdejusteringarna till följd av den preliminära förvärvsanalysen för Twin Eagles till 671 Mkr, vilket innefattar goodwill på 493 Mkr, varumärken och varunamn på 12 Mkr, kundrelationer på 119 Mkr, övriga materiella tillgångar

på 17 Mkr, rörelsetillgångar på 44 Mkr och rörelseskulder på 14 Mkr.

Goodwill motiveras av nya potentiella kundrelationer och marknadspositionen. De förvärvsrelaterade kostnaderna som redovisas i koncernens resultaträkning för det första kvartalet uppgår till 5 Mkr. Försäljnings- och kostnadssynergierna förväntas vara begränsade. Förvärvet har påverkat koncernens nettoomsättning med 37 Mkr och rörelseresultatet med 8,9 Mkr.

Påverkan på koncernens kassaflöde

Påverkan på koncernens kassaflöde uppgår till -505 Mkr.

2020

Dometic gjorde inte några förvärv eller avyttringar under 2020.

NOT 11 | VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Vid årsstämman 2021, som hölls den 13 april, omvaldes Fredrik Cappelen som styrelseledamot och styrelseordförande. Magnus Yngen, Heléne Vibbleus, Peter Sjölander, Erik Olsson, Jacqueline Hoogerbrugge och Rainer Schmückle omvaldes som styrelseledamöter och Mengmeng Du valdes som styrelseledamot. Den föreslagna utdelningen på 2,30 kr per aktie antogs.

Den 22 april annonserade Dometic ett avtal att förvärva Valterra Products, en ledande nordamerikansk leverantör av service och aftermarket produkter för RV- och CPV industrin, inklusive lösningar för solenergi. Valterras försäljning under 2020 var omkring 94 miljoner USD och transaktionen förväntas stänga under andra kvartalet 2021.

Det har inte inträffat några andra väsentliga händelser med påverkan på den finansiella rapporteringen efter balansdagen.

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

Dometic presenterar vissa finansiella mått i den här delårsrapporten som inte är definierade enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets finansiella resultat och finansiella ställning liksom av trender i verksamheterna. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag – även om de har liknande namn. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått för finansiell rapportering som definierats 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. Betald/erhållen ränta är del av kassaflödet från finansieringsverksamheten.
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 för föregående kvartal.

DEFINITIONER OCH NYCKELTAL

CO2 utsläpp ton / nettoomsättning	Totala koldioxidutsläpp från egen verksamhet (scope 1 och 2) dividerat med bolagets nettoomsättning. Rullande 12-månadersberäkning med en månads fördröjning i rapporteringen. Scope 1 = energi från bränsleförbrukning i operativa verksamhetsplatser (fabriker, lager, distributionscenters), scope 2 = el och fjärrvärme som används i operativa verksamhetsplatser.
FY 2020	Räkenskapsår (Financial Year) avslutat den 31 december 2020.
Investeringar	Utgifter i samband med förvärv av materiella och immateriella tillgångar.
Jämförelsestörande poster	Jämförelsestörande poster är händelser eller transaktioner som har en väsentlig finansiell påverkan och vilkas resultat-effekter är viktiga att uppmärksamma vid en jämförelse av periodens finansiella resultat med resultat för tidigare perioder. Poster som inkluderas är exempelvis kostnader för omstruktureringsprogram, kostnader hänförliga till större omvärderingar samt intäkter och kostnader hänförliga till förvärv eller avyttring av dotterbolag.
Kv1 2021	Januari till mars 2021 för resultaträkning.
Kv1 2020	Januari till mars 2020 för resultaträkning.
LTIFR	Lost Time Injury Frequency Rate. Arbetsrelaterade olyckor med frånvaro >= 1 dag per miljon arbetstimmar. Rullande 12-månadersberäkning med en månads fördröjning i rapporteringen.
LTM	Senaste tolv månader ("Last Twelve Months").
Nettoresultat	Periodens resultat.
ÖT	Övrigt totalresultat.
OEM	Tillverkare av originalutrustning (Original Equipment Manufacturers).
Operativt kapital exklusive goodwill och varumärken	Räntebärande skulder plus eget kapital minus likvida medel, exklusive goodwill och varumärken.
Procentandel auditerat inköp från lågkostnadsländer	Procentandel av anskaffningsvärdet vid inköp från leverantörer av direkta material i lågkostnadsländer som har granskats under de senaste två åren.
Procentandel kvinnliga chefer	Procentandelen kvinnliga chefer i bolaget i slutet av varje period, med ett kvartals fördröjning i rapporteringen.
Produktutvecklingskostnader	Kostnader för forskning och utveckling, inklusive kapitaliserade utgifter.
Resultat per aktie	Periodens nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.
RoOC	Avkastning på operativt kapital, exklusive goodwill och varumärken
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)	Rörelseresultat (EBIT) före finansiella poster och skatter.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	Rörelseresultat (EBIT) dividerat med nettoomsättning.
YTD 2021	Hittills i år ("Year To Date"). Januari till mars 2021 för resultaträkning.
YTD 2020	Hittills i år ("Year To Date"). Januari till mars 2020 för resultaträkning.

PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 23 april 2021 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 73

UK: +44 33 330 092 73

US: + 1 646 722 49 04

FÖR YTTERLIGGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA

Rikard Tunedal

Head of Investor Relations

Phone: +46 730 56 97 35

E-mail: rikard.tunedal@dometic.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 april 2021 kl. 08:00 CEST.

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 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

16 JULI, 2021

Delårsrapport för det andra kvartalet 2021

22 OKTOBER, 2021

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2021