

KVARTALSRAPPORT

Q2 2021

Solna, 16 juli 2021

REKORDHÖG OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

ANDRA KVARTALET 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 5 571 Mkr (3 329), vilket är en ökning med 67% varav 66% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 100 Mkr (504), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 19,8% (15,1%).
- Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 955 Mkr (361), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 17,2% (10,9%).
- De jämförelsestörande posterna uppgick till -58 Mkr (-61).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 898 Mkr (300), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 16,1% (9,0%).
- Kvartalets resultat uppgick till 560 Mkr (125).
- Resultatet per aktie uppgick till 1,85 kr (0,42).
- Kassaflödet för kvartalet uppgick till 1 644 Mkr (2 031). Det operativa kassaflödet uppgick till 875 Mkr (311).

DE FÖRSTA SEX MÅNADERNA 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 10 428 Mkr (7 527), vilket är en ökning med 39% varav 41% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 2 017 Mkr (1 100), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 19,3% (14,6%).
- Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 1 686 Mkr (783), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 16,2% (10,4%).
- De jämförelsestörande posterna uppgick till -63 Mkr (-93).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1 623 Mkr (690), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 15,6% (9,2%).
- Periodens resultat uppgick till 1 050 Mkr (330).
- Resultatet per aktie uppgick till 3,50 kr (1,12).
- Kassaflödet för perioden uppgick till -537 Mkr (1 919). Det operativa kassaflödet uppgick till 857 Mkr (491).
- Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick i slutet av perioden till 1,4x (3,1x).

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	Kv2 2021	Kv2 2020	YTD 2021	YTD 2020	LTM 2021	FY 2020
Nettoomsättning	5 571	3 329	10 428	7 527	19 107	16 207
EBITDA	1 100	504	2 017	1 100	3 586	2 669
% av nettoomsättning	19,8%	15,1%	19,3%	14,6%	18,8%	16,5%
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster ⁽¹⁾	955	361	1 686	783	2 842	1 939
% av nettoomsättning	17,2%	10,9%	16,2%	10,4%	14,9%	12,0%
Rörelseresultat (EBIT)	898	300	1 623	690	2 813	1 880
% av nettoomsättning	16,1%	9,0%	15,6%	9,2%	14,7%	11,6%
Periodens resultat	560	125	1 050	330	1 171	451
Resultat per aktie, kr	1,85	0,42	3,50	1,12	3,90	1,52
Periodens kassaflöde	1 644	2 031	-537	1 919	1 210	3 666
Operativt kassaflöde ⁽²⁾	875	311	857	491	2 624	2 258
Nettorörelsekapital	4 670	3 828	4 670	3 828	4 670	2 952
Leverage (Nettoskuld/EBITDA)	1,4	3,1	1,4	3,1	1,4	2,0
Avkastning på operativt kapital	41,9%	19,4%	41,9%	19,4%	41,9%	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

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 5 571 Mkr (3 329), vilket är ett nytt kvartalsrekord för Dometic trots de fortsatta utmanande störningarna i leveranskedjorna världen runt. Den organiska nettoomsättningstillväxten uppgick till 66% jämfört med det andra kvartalet 2020, som i hög grad påverkades av nedstängningar till följd av covid-19-pandemin.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster nådde en rekordnivå på 955 Mkr (361), vilket motsvarar 17,2 (10,9) procent av nettoomsättningen. Ökad nettoomsättning, prissättningsåtgärder och kostnadsreduktioner bidrog på ett positivt sätt till lönsamheten, samtidigt som det fanns en negativ påverkan från valutaeffekter liksom från stigande råvarupriser och fraktkostnader. Vi fortsätter att anpassa vår prissättning för att kompensera för stigande råvarupriserna och fraktkostnader.

I linje med vår strategi fortsätter försäljningen via Distribution och Service & Aftermarket att utvecklas starkt. Dessa försäljningskanalers andel av nettoomsättningen, sett till en rullande 12-månadersperiod, uppgår till 47%, jämfört med 39% för samma period 2018.

Den 2 juli tillkännagav vi vårt sjätte förvärv i år. Fyra av förvärven har skett inom området mobil strömförsörjning, där marknadsefterfrågan på hållbara och effektiva produkter utanför elnätet växer snabbt i takt med att fler och fler tillbringar tid i det fria med ett fordon eller en båt som bas. Vi strävar efter att leda utvecklingen inom denna snabbt växande marknad och tillsammans med vårt egenutvecklade produktutbud ger dessa förvärv oss en omfattande produktportfölj, ytterligare kunskap och kompetens, skalfördelar och ett större distributionsnät på viktiga marknader runt om i världen.

Vi fortsätter att leta efter möjligheter att expandera på den snabbt växande "fordonsbaserade" utomhus- och friluftsmarknaden och därigenom öka vår exponering för konsumentinriktad, återkommande och lönsam Distribution-försäljning, liksom för möjligheter inom området Service & Aftermarket. Det finns fortfarande många lovande potentiella framtida förvärv och under kvartalet genomförde vi en riktad nyemission för att säkra fortsatt förvärvsverksamhet.

Innovationsindexet förbättrades till 24 procent (18) och vi ser en stor efterfrågan på våra nyligen lanserade produkter inom områdena drinkware och passiva kylboxar för utomhus- och friluftsmarknaden. Vår fokusering på att utveckla mer hållbara produkter ger resultat och under kvartalet lanserade vi den nya och innovativa HiPro Minibar som minskar energiförbrukningen med signifikanta 40% jämfört med tidigare versioner.

Det är även uppmuntrande att se den växande försäljningen via vår nya B2C-plattform. Den globala lanseringen fortskrider som planerat och efter den tidigare genomförda lanseringen i USA har plattformen nu även lanserats framgångsrikt i Australien.

Kostnadsreduktionsprogrammet fortsätter med betydande aktivitet. Ytterligare en anläggning och 26 medarbetare påverkades under kvartalet.

Våra satsningar för att driva på hållbarhetsarbetet mot en mer resurseffektiv bransch fortsätter i högt tempo. Ytterligare tre av våra anläggningar har gått över till förnybar el under det andra kvartalet och vi håller fast vid vårt mål att minska koldioxidutsläppen i förhållande till nettoomsättningen med 50 procent till år 2030.

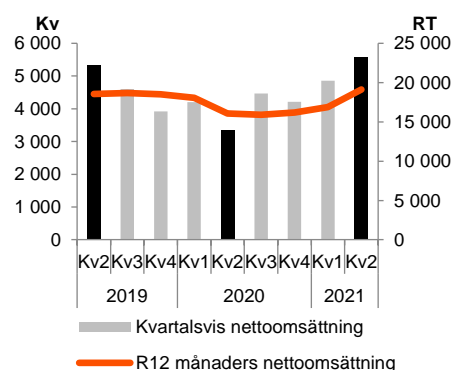
Det operativa kassaflödet för kvartalet förbättrades till 875 Mkr (311) och vår nettoskuld i förhållande till EBITDA uppgår nu till 1,4x (3,1x).

Vår orderstock är rekordhög för perioden och vi ser optimistiskt på efterfrågan under de kommande kvartalen, trots den rådande osäkerhet som orsakas av den globala bristen på kritiska komponenter, begränsad fraktkapacitet och nya pandemiutbrott. Lagernivåerna i detaljhandeln är låga inom alla marknadsområden och vi tror att lagerpåfyllnadsperioden kommer att förlängas till följd av de rådande globala bristerna.

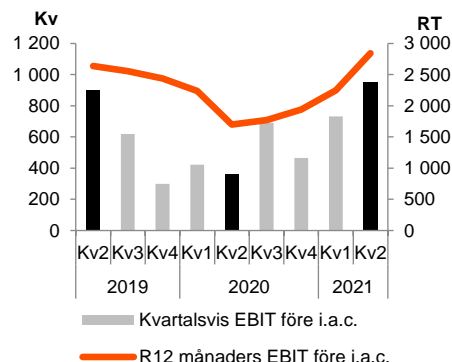
Vi är inspirerade av vårt resultat för de första sex månaderna 2021 och med de viktiga steg som vi har tagit på vår strategiska resa. Vi är fortsatt optimistiska om att trenderna inom Mobile Living är positiva på lång sikt och vi kommer att arbeta vidare för att fullfölja vår strategiska inriktning och nå våra finansiella mål.

Juan Vargues, VD och koncernchef

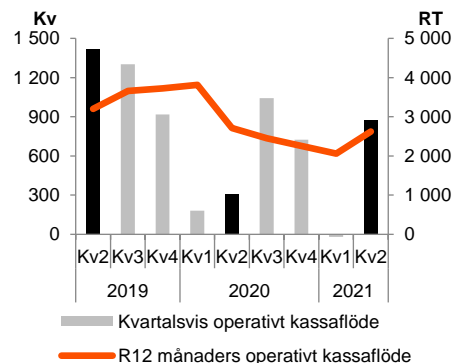
Nettoomsättning, Mkr



Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster, Mkr



Operativt kassaflöde, Mkr



FINANSIELL SAMMANFATTNING – ANDRA KVARTALET 2021

Nettoomsättningen uppgick till 5 571 Mkr (3 329), vilket är en ökning med 67% jämfört med det andra kvartalet 2020 som i hög grad påverkades av nedstängningar till följd av med covid-19-pandemin. Ökningen utgörs av 66% organisk tillväxt, -7% valutaeffekter och 8% M&A.

Bruttoresultatet uppgick till 1 744 Mkr (881), vilket motsvarar 31,3% (26,5%) av nettoomsättningen.

Försäljnings- och administrationskostnaderna uppgick sammanlagt till -640 Mkr (-464).

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick till -100 Mkr (-69). Därtill aktiverades forsknings- och utvecklingskostnader på -2 Mkr (-5) under kvartalet. Sammanlagt motsvarar detta 1,8% (2,2%) av nettoomsättningen.

Övriga rörelseintäkter och -kostnader uppgick till 33 Mkr (90). Kvartalet påverkades positivt av säkringseffekter och av en vinst från en försäljning av anläggningstillgångar på 21 Mkr. Detta uppvägdes delvis av transaktionskostnader för M&A-verksamheten. Det andra kvartalet 2020 påverkades av upplösningen av övriga långfristiga skulder kopplade till en tilläggsköpeskilling för förvärvet av Kampa på 98 Mkr.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 100 Mkr (504). EBITDA-marginalen var 19,8% (15,1%).

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 955 Mkr (361). Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster var 17,2% (10,9%). Bruttopåverkan från tullar uppgick till -44 Mkr (-33).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -58 Mkr (-61), varav omstruktureringarkostnader hänförliga till det globala omstruktureringsprogrammet uppgick till -24 Mkr (-61). Dessutom ingick vissa transaktionskostnader för M&A-verksamheten i kvartalet.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 898 Mkr (300). Rörelsemarginalen var 16,1% (9,0%).

De finansiella posterna uppgick till -160 Mkr netto (-132), inklusive -86 Mkr (-93) i ränta på externa banklån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -76 Mkr (-39) och de finansiella intäkterna uppgick till 2 Mkr (0).

Skatterna uppgick till -178 Mkr (-43), vilket motsvarar 24% (25%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -128 Mkr (-118) och uppskjuten skatt till -50 Mkr (75). Den betalda skatten uppgick till 13% (32%).

Kvartalets resultat uppgick till 560 Mkr (125).

Kvartalets resultat per aktie uppgick till 1,85 kr (0,42).

Det operativa kassaflödet uppgick till 875 Mkr (311).

Kassaflödet för kvartalet uppgick till 1 644 Mkr (2 031). Nettokassaflödet från investeringarna uppgick till -1 680 Mkr, huvudsakligen till följd av förvärv som slutförts under kvartalet. Kassaflödet från finansieringen uppgick till 2 464 Mkr med ett positivt bidrag från den riktade nyemissionen på cirka 3,35 miljarder kronor före transaktionskostnader, som delvis uppvägdes av en utbetalning av aktieutdelning.

Avkastningen på operativt kapital (RoOC) uppgick till 41,9% (19,4%).

Globalt omstruktureringssprogram. Under kvartalet uppgick de totala kostnaderna för programmet till -24 Mkr (-61). Ytterligare en anläggning och ytterligare 26 medarbetare påverkades..

Förändring av antalet aktier. Den 2 juni genomfördes en riktad nyemission på 23 666 660 aktier till priset 141,50 kronor per aktie. Den riktade nyemissionen försåg Dometic med cirka 3,35 miljarder kronor före transaktionskostnader.

Förvärv. Tre förvärv slutfördes under kvartalet: Valterra Products, Enerdrive och Zamp Solar. Se not 10 för närmare information.

Andra händelser under kvartalet. Oliver Bahr började på Dometic som ny chef för segment Americas den 21 juni 2021. Han ersatte Scott Nelson som valt att lämna Dometic.

Väsentliga händelser efter kvartalets slut. Den 2 juli 2021 tillkännagav Dometic förvärvet av Büttner Elektronik GmbH, en leverantör av mobila strömförsörjningslösningar för utomhus- och friluftsmarknaden med en nettoomsättning på cirka 13 miljoner EUR under 2020.

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

FINANSIELL SAMMANFATTNING – DE FÖRSTA SEX MÅNADERNA 2021

Nettoomsättningen uppgick till 10 428 Mkr (7 527), vilket är en ökning med 39% jämfört med samma period förra året. Ökningen utgörs av 41% organisk tillväxt, -7% valutaeffekter och 4% M&A.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 2 017 Mkr (1 100). EBITDA-marginalen var 19,3% (14,6%).

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 1 686 Mkr (783). Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster var 16,2% (10,4%). Bruttopåverkan från tullar uppgick till -99 Mkr (-109).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -63 Mkr (-93), varav omstruktureringarkostnader hänförliga till det globala omstruktureringssprogrammet uppgick till -34 Mkr (-84).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1 623 Mkr (690). Rörelsemarginalen var 15,6% (9,2%).

De finansiella posterna uppgick till -208 Mkr netto (-230), inklusive -180 Mkr (-204) i ränta på externa banklån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -39 Mkr (-32) och de finansiella intäkterna uppgick till 11 Mkr (6).

Skatterna uppgick till -365 Mkr (-129), vilket motsvarar 26% (28%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -305 Mkr (-192) och uppskjuten skatt till -60 Mkr (62). Den betalda skatten uppgick till 55% (46%) och påverkades negativt av en reglering gällande en tvist kring utländsk skatt för tidigare år, för vilken medel avsattes under 2020.

Periodens resultat uppgick till 1 050 Mkr (330).

Periodens resultat per aktie uppgick till 3,50 kr (1,12).

Det operativa kassaflödet för perioden uppgick till 857 Mkr (491).

Kassaflödet för perioden uppgick till -537 Mkr (1 919). Nettokassaflödet från investeringarna uppgick till -2 118 Mkr, huvudsakligen till följd av slutförda förvärv under perioden. Kassaflödet från finansieringen uppgick till 1 345 Mkr med ett positivt bidrag från den riktade nyemissionen på cirka 3,35 miljarder kronor före transaktionskostnader, som delvis uppvägdes av en utbetalning av aktieutdelning och en återbetalning av en förfallen EMTN-obligation på -1 000 Mkr. En skattebetalning gällande regleringen av en tvist kring utländsk skatt för tidigare år påverkade kassaflödet i perioden negativt.

Nettoskulden i förhållande till EBITDA (leverage) uppgick till 1,4x (3,1x) i slutet av perioden. Som meddelades den 1 juni har målet gällande nettoskulden i förhållande till EBITDA uppdaterats till cirka 2,5x (tidigare cirka 2x) under en konjunkturcykel.

Avkastningen på operativt kapital (RoOC) uppgick till 41,9% (19,4%).

Globalt omstruktureringsprogram. Under de första sex månaderna uppgick de totala kostnaderna för programmet till -34

Mkr (-84). Ytterligare en anläggning och 26 medarbetare påverkades under perioden. Sedan programmet startade har hittills 22 anläggningar och 804 medarbetare påverkats, till en total kostnad på 266 Mkr.

Medarbetare. Antalet medarbetare räknat som antal anställda ("headcount") var 7 683 (6 191) vid slutet av perioden.

FINANSIELL SAMMANFATTNING PER SEGMENT

Mkr	Kv2	Kv2	Förändring (%)		YTD	YTD	LTM	FY
	2021	2020	Rep.	Org. ⁽⁴⁾	2021	2020	2021	2020
Americas	1 438	828	74%	66%	2 730	1 954	5 223	4 447
EMEA	2 050	1 287	59%	63%	3 728	2 836	6 521	5 629
APAC	466	272	71%	65%	899	600	1 613	1 315
Global	1 616	942	72%	70%	3 072	2 138	5 750	4 816
Nettoomsättning	5 571	3 329	67%	66%	10 428	7 527	19 107	16 207
Americas	105	-12			195	-62	297	41
EMEA	343	166			581	351	877	646
APAC	138	37			240	113	398	271
Global	370	171			670	381	1 270	981
Rörelseresultat (EBIT) före i.a.c	955	361			1 686	783	2 842	1 939
Americas	7,3%	-1,4%			7,1%	-3,2%	5,7%	0,9%
EMEA	16,7%	12,9%			15,6%	12,4%	13,4%	11,5%
APAC	29,5%	13,7%			26,7%	18,8%	24,7%	20,6%
Global	22,9%	18,2%			21,8%	17,8%	22,1%	20,4%
Rörelseresultat (EBIT) % före i.a.c	17,2%	10,9%			16,2%	10,4%	14,9%	12,0%

⁽⁴⁾Nettoomsättningsstillväxt exklusive förvärv / avyttringar och valutaomräkningseffekter.

Tidigare perioder är omräknade enligt nya segment strukturen, se not 4 för ytterligare detaljer på segmentens finansiella resultat.

SEGMENT AMERICAS

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET ANDRA KVARTALET 2021

Segment Americas redovisade en nettoomsättning på 1 438 Mkr (828), vilket motsvarar 26% (25%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 74%, varav 66% utgjordes av organisk tillväxt, -12% av valutaeffekter och 19% av M&A. Samtliga applikationsområden uppvisade en organisk nettoomsättningsstillväxt jämfört med det andra kvartalet 2020 som i hög grad påverkades av nedstängningar till följd av covid-19-pandemin. Förvärven av Valterra Products och Zamp Solar slutfördes under kvartalet.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 105 Mkr (-12), vilket motsvarar en marginal på 7,3% (-1,4%). De jämförelsestörande posterna uppgick till -15 Mkr (-23). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 90 Mkr (-35). Det förbättrade rörelseresultatet och den förbättrade marginalen främjades av försäljningsstillväxt, kostnadsreduktioner och prissättning. Bruttopåverkan från tullar uppgick till -44 Mkr (-33). Höga fraktkostnader, stigande råvarupriser och valutaeffekter hade en negativ inverkan på rörelseresultatet.

SEGMENT EMEA

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET ANDRA KVARTALET 2021

Segmentet EMEA redovisade en nettoomsättning på 2 050 Mkr (1 287), vilket motsvarar 37% (39%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 59%, varav 63% utgjordes av organisk tillväxt, -4% av valutaeffekter och 0% av M&A. Samtliga applikationsområden uppvisade en organisk nettoomsättningsstillväxt jämfört med det andra kvartalet 2020 som i hög grad påverkades av nedstängningar till följd av covid-19-pandemin.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 343 Mkr (166), vilket motsvarar en marginal på 16,7% (12,9%). De jämförelsestörande posterna uppgick till -11 Mkr (-14). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 332 Mkr (152). Det förbättrade rörelseresultatet och den förbättrade marginalen främjades av försäljningsstillväxt, kostnadsreduktioner och prissättning, vilket dock delvis uppvägdes av höga fraktkostnader, stigande råvarupriser och negativa valutaeffekter. Dessutom fanns det en negativ påverkan från en affärsmix med en högre andel OEM-försäljning och från transaktionskostnader för M&A-verksamheten.

SEGMENT APAC

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET ANDRA KVARTALET 2021

Segmentet APAC redovisade en nettoomsättning på 466 Mkr (272), vilket motsvarar 8% (8%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 71%, varav 65% utgjordes av organisk tillväxt, -2% av valutaeffekter och 8% av M&A. Samtliga applikationsområden uppvisade en organisk nettoomsättningsstillväxt jämfört med det andra kvartalet 2020 som i hög grad påverkades av nedstängningar till följd av covid-19-pandemin. Förvärvet av Enerdrive slutfördes under kvartalet.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 138 Mkr (37), vilket motsvarar en marginal på 29,5% (13,7%). De jämförelsestörande posterna uppgick till - Mkr (-22). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 138 Mkr (15). Det förbättrade rörelseresultatet och den förbättrade marginalen främjades av försäljningsstillväxt, kostnadsreduktioner, prissättning och regional mix, vilket dock delvis uppvägdes av höga fraktkostnader, stigande råvarupriser och transaktionskostnader för M&A-verksamheten. En vinst på 21 Mkr gällande en försäljning av anläggningstillgångar hade en positiv inverkan på kvartalets rörelseresultat.

SEGMENT GLOBAL

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET ANDRA KVARTALET 2021

Segmentet Global redovisade en nettoomsättning på 1 616 Mkr (942), vilket motsvarar 29% (28%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 72%, varav 70% utgjordes av organisk tillväxt, -8% av valutaeffekter och 10% av M&A. Samtliga applikationsområden uppvisade en organisk nettoomsättningstillväxt jämfört med det andra kvartalet 2020 som i hög grad påverkades av nedstängningar till följd av covid-19-pandemin. Förvärvet av Twin Eagles slutfördes under det första kvartalet 2021.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 370 Mkr (171), vilket motsvarar en marginal på 22,9% (18,2%). De jämförelsestörande posterna uppgick till -33 Mkr (-2). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 338 Mkr (169). Det förbättrade rörelseresultatet och den förbättrade marginalen främjades av försäljningstillväxt, kostnadsreduktioner och prissättning, vilket dock delvis uppvägdes av höga fraktkostnader och stigande råvarupriser.

UPPDATERING OM HÅLLBARHET



Fokus- område	KPI	Samma		
		Utfall	period fg år	Mål 2021
Medarbetare	LTIFR (Skadefrekvens per miljoner arbetade timmar)	2,8	3,6	2,0
Medarbetare	% Kvinnliga chefer	24%	24%	26%
Etik	% Auditerat inköp från lågkostnadsländer	84%	77%	90%
Miljö	CO ₂ utsläpp ton / nettoomsättning Mkr ⁽¹⁾	-12%	-	-5%

⁽¹⁾ Justerat för nyförvärv och valutaomräkningseffekter.

För definitioner av KPIer, se Definitioner och Nyckeltal på sida 20. Se Dometic Års- och Hållbarhetsredovisning 2020 samt delårsrapport Kv1 2021 för mer detaljer om mål och baselinor per KPI.

BAKGRUND OCH VIKTIGA HÄNDELSE UNDER DET ANDRA KVARTALET 2021

Som ett banbrytande bolag inom Mobile Living-området känner Dometic ett ansvar för att driva på hållbarhetsarbetet inom branschen. I detta ingår att erbjuda smarta, pålitliga och säkra produkter som har tagits fram med ett livscykelperspektiv för att minska miljöpåverkan under produktens hela livscykel. Dometic strävar efter att tillhandahålla 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. 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. Från och med 2021 har Dometic infört hållbarhetsmål i det långsiktiga incitamentsprogrammet (LTI). Målen avser minskade koldioxidutsläpp, arbetsskadefrekvens och procentandelen kvinnliga chefer.

Dometic har definierat ett långsiktigt klimatområde – att minska koldioxidutsläppen från verksamheterna¹⁾ i förhållande till nettoomsättningen med 50% till år 2030. För att uppnå denna minskning kommer Dometic att fortsätta implementera bolagets projekt för produktionsoptimering och arbeta för ökad energieffektivitet i verksamheterna. En stor del av minskningen kommer att komma från övergången till förnybar el. Under det andra kvartalet ökade andelen förnybar indirekt energi (scope 2) till 11,9% (5,8%) och ytterligare tre anläggningar har nu gått över till förnybar el.

UPPDATERING OM NYCKELTAL

LTIFR (skadefrekvens per miljoner arbetade timmar) sjönk med 23% jämfört med samma period förra året, vilket framför allt beror på förbättrade arbetsmiljöprocesser inom undersegmentet Marine. Implementeringen av Dometics arbetsmiljöriktlinjer (Health & Safety Guidelines) fortsätter, med fokus på ergonomi i segmenten Americas och Global och med fokus på säkerhetsmedvetenhet i EMEA. Skadornas svårighetsgrad (Severity Rate) har minskat något jämfört med samma period förra året.

Procentandelen kvinnliga chefer ligger kvar på samma nivå som förra året. Under 2020 började samtliga segment arbeta med sina egna mångfalds- och inkluderingsmål genom treåriga handlingsplaner för främjande av mångfald och inkludering, vilket innefattar ökad jämställdhet mellan könen på chefsnivå. Under de första två kvartalen 2021 genomfördes en mångfalds- och inkluderingskampanj globalt för att ytterligare höja medvetenheten inom organisationen.

Procentandelen auditerade inköp från lågkostnadsländer ökade till 84% (77%) trots de utmaningar som orsakats av covid-19-relaterade reserestriktioner. Dometic har inlett ett partnerskap med oberoende revisorer för att bedöma ett urval av leverantörer, med fokus på affärsetik, sociala förhållanden och efterlevnad inom miljöområdet. Detta kommer att möjliggöra tillträde till leverantörer under reserestriktioner, stärka due diligence-granskningen och ge möjlighet att utvärdera effektiviteten i de interna bedömningsprocesserna.

Ton koldioxidutsläpp/nettoomsättning i Mkr minskade med 12% jämfört med basåret (2020), ett resultat som redan överträffar målet för helåret 2021. Genomförandet av en färdplan för övergång till förnybar el inom verksamheterna kommer att ytterligare stödja minskningarna och målets uppfyllande. Koldioxidutsläppen i absoluta tal ökade med 4,9% jämfört med samma period förra året till följd av en mer omfattande affärsverksamhet. Andelen förnybar indirekt energi (scope 2) ökade till 11,9% (5,8%) och under det andra kvartalet 2021 gick ytterligare två anläggningar i EMEA och en i USA över till förnybar el.

¹⁾ Scope 1- och 2-utsläpp baserade på verksamhetsplatsernas bränsleförbränning och förbrukning av el och fjärrvärme.

MODERBOLAGET DOMETIC GROUP AB (PUBL)

Andra 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 (4). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -101 Mkr (-47) och övriga rörelseintäkter på 107 Mkr (51), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på 16 Mkr (227), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 38 Mkr (46), räntekostnader till dotterbolag på -1 Mkr (-) samt övriga finansiella intäkter och kostnader på -22 Mkr (182).

Kvartalets resultat uppgick till 17 Mkr (-5).

Första sex månaderna 2021

För perioden hade moderbolaget ett rörelseresultat på 0 Mkr (5). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -158 Mkr (-98) och övriga rörelseintäkter på 157 Mkr (104), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på -90 Mkr (-152), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 79 Mkr (102), räntekostnader till dotterbolag på -1 Mkr (-) samt övriga finansiella intäkter och kostnader på -168 Mkr (-254).

Periodens resultat uppgick till -95 Mkr (-6).

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

Solna, 16 juli 2021

Juan Vargues
VD och koncernchef

STYRELSENS UNDERSKRIFTER

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

Solna, 16 juli 2021

Fredrik Cappelen
Styrelseordförande

Heléne Vibbleus
Styrelseledamot

Rainer E. Schmückle
Styrelseledamot

Jacqueline Hoogerbrugge
Styrelseledamot

Magnus Yngen
Styrelseledamot

Erik Olsson
Styrelseledamot

Peter Sjölander
Styrelseledamot

Mengmeng Du
Styrelseledamot

Juan Vargues
VD och koncernchef

GRANSKNING

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv2 2021	Kv2 2020	YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
Nettoomsättning	5 571	3 329	10 428	7 527	16 207
Kostnad för sålda varor	-3 827	-2 448	-7 157	-5 474	-11 571
Bruttoresultat	1 744	880	3 271	2 053	4 636
Försäljningskostnader	-384	-248	-734	-609	-1 214
Administrationskostnader	-256	-216	-491	-468	-915
Forskning och utvecklingskostnader	-100	-69	-202	-159	-336
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	33	90	-8	119	64
Jämförelsestörande poster	-58	-61	-63	-93	-59
Avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	-81	-76	-151	-153	-296
Rörelseresultat	898	300	1 623	690	1 880
Finansiella intäkter	2	0	11	6	7
Finansiella kostnader	-162	-132	-219	-236	-538
Finansiella poster - netto	-160	-132	-208	-230	-532
Resultat före skatt	738	169	1 415	460	1 348
Skatt	-178	-43	-365	-129	-897
Periodens resultat	560	125	1 050	330	451
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	560	125	1 050	330	451
Resultat per aktie före och efter - utspädning - hänförligt till moderbolagets aktieägare	1,85	0,42	3,50	1,12	1,52
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	303,4	295,8	299,6	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	Kv2 2021	Kv2 2020	YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
Periodens resultat	560	125	1 050	330	451
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omföras till periodens resultat:					
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	-45	-83	60	-131	-14
	-45	-83	60	-131	-14
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:					
Kassafödersäkringar, netto efter skatt	20	-52	61	-81	-62
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	68	170	-11	-27	130
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-389	-885	581	-184	-1 667
	-300	-767	630	-292	-1 599
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-346	-851	691	-423	-1 613
Summa totalresultat för perioden	214	-725	1 741	-93	-1 162
Summa totalresultat för perioden hänförligt till Moderbolagets aktieägare	214	-725	1 741	-93	-1 162

KONCERNENS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill och varumärken	18 997	18 804	17 204
Övriga immateriella tillgångar	4 536	4 376	3 853
Materiella tillgångar	1 590	2 024	1 474
Nyttjanderättstillgångar	712	546	630
Uppskjuten skattefordran	515	636	597
Derivat, långfristiga	-	-	-
Övriga långfristiga fordringar	113	106	95
Summa anläggningstillgångar	26 464	26 492	23 853
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 385	3 263	3 133
Kundfordringar	2 836	2 154	1 839
Aktuella skattefordringar	41	68	48
Derivat, kortfristiga	78	16	88
Övriga fordringar	443	649	618
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	112	155	123
Likvida medel	7 392	6 190	7 913
Summa omsättningstillgångar	15 287	12 495	13 762
SUMMA TILLGÅNGAR	41 751	38 987	37 615
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	20 593	17 270	16 201
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	12 651	13 339	12 455
Uppskjutna skatteskulder	1 726	1 834	1 666
Derivatinstrument, långfristiga	-	21	2
Övriga långfristiga skulder	321	58	0
Leasing, långfristiga	631	419	601
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	744	958	797
Övriga avsättningar, långfristiga	220	217	213
Summa långfristiga skulder	16 293	16 846	15 734
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	-	996	1 000
Leverantörsskulder	2 551	1 588	2 019
Aktuella skatteskulder	243	438	944
Förskott från kunder	46	40	59
Leasing, kortfristiga	190	150	139
Derivat, kortfristiga	38	73	140
Övriga avsättningar, kortfristiga	288	288	264
Övriga kortfristiga skulder	250	325	209
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 260	973	906
Summa kortfristiga skulder	4 865	4 871	5 680
SUMMA SKULDER	21 158	21 717	21 414
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	41 751	38 987	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	1 050	330	451
Övrigt totalresultat för perioden	691	-423	-1 613
Summa totalresultat för perioden	1 741	-93	-1 162
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission	3 332	-	-
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-680	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	2 651	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	20 593	17 270	16 201

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Kv2 2021	Kv2 2020	YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
Löpande verksamheten					
Rörelseresultat	898	300	1 623	690	1 880
<i>Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster</i>					
Av- och nedskrivningar	201	203	393	411	789
Justering av poster som inte påverkar kassaflödet	-65	-163	-28	-207	-305
<i>Förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning/minskning av varulager	-203	-61	-772	-333	-485
Ökning/minskning av kundfordringar	-24	48	-748	-483	-309
Ökning/minskning av leverantörsskulder	120	-76	358	283	778
Övriga förändringar i den löpande verksamheten	28	103	191	248	156
Betald skatt	-95	-51	-780	-213	-444
Kassaflöde från den löpande verksamheten	860	303	237	395	2 060
Investeringsverksamheten					
Förvärv av verksamheter, netto förvärvade likvida medel	-1 618	-	-2 123	-	-
Investeringar i anläggningstillgångar	-80	-43	-160	-117	-246
Försäljning av anläggningstillgångar	22	-1	22	0	537
Placeringar	0	-	147	-	-
Övriga investeringar	-4	-2	-5	-1	-1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 680	-46	-2 118	-118	289
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	3 349	-	3 349	-	-
Upptagna lån från kreditinstitut	-	2 000	-	2 000	2 000
Amortering av lån från kreditinstitut	0	-	-1 000	-	-
Betalningar av leasingkulder som är hänförliga till leasingavtal	-50	-41	-99	-85	-171
Betald ränta	-140	-153	-198	-227	-415
Erhållen ränta	1	0	2	1	2
Övriga finansiella poster	-16	-33	-29	-47	-99
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-680	-	-680	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 464	1 774	1 345	1 642	1 318
Periodens kassaflöde	1 644	2 031	-537	1 919	3 666
Likvida medel vid periodens början	5 761	4 196	7 913	4 289	4 289
Valutakursdifferens i likvida medel	-13	-37	16	-18	-43
Likvida medel vid periodens slut	7 392	6 190	7 392	6 190	7 913

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv2 2021	Kv2 2020	YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
Administrationskostnader	-101	-47	-158	-98	-199
Övriga rörelseintäkter	107	51	157	104	190
Rörelseresultat	6	4	0	5	-9
Ränteintäkter, dotterbolag	38	46	79	102	194
Räntekostnader, dotterbolag	-1	-	-1	-	-
Övriga finansiella kostnader	-22	182	-168	-254	-293
Finansiella poster - netto	16	227	-90	-152	-99
Koncernbidrag	-	-236	-	141	-
Resultat före skatt	22	-5	-90	-6	-108
Skatt	-5	-	-5	0	-34
Periodens resultat	17	-5	-95	-6	-142

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	16 228	16 228	16 228
Övriga långfristiga fordringar	7 374	5 873	5 169
Summa anläggningstillgångar	23 602	22 101	21 397
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	1 894	2 540	2 299
Summa omsättningstillgångar	1 894	2 540	2 299
SUMMA TILLGÅNGAR	25 496	24 641	23 696
EGET KAPITAL	12 481	10 060	9 924
AVSÄTTNINGAR			
Avsättningar	81	61	75
Summa avsättningar	81	61	75
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	12 651	13 339	12 455
Summa långfristiga skulder	12 651	13 339	12 455
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	283	1 181	1 242
Summa kortfristiga skulder	283	1 181	1 242
SUMMA SKULDER	13 015	14 582	13 772
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	25 496	24 641	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.dometicgroup.com.

Moderbolaget har upprättat sin delårsredovisning enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–22 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.dometicgroup.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 verktygsådan för genomförande. Varje definierat verktyg i den strategiska verktygsådan 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 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 prioriteringar 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.dometicgroup.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 78 Mkr (16) och 38 Mkr (94). Derivatens värde baseras på balansdagens aktuella marknadsnoteringar på en aktiv marknad. Inga förflyttningar mellan olika nivåer i verkligt värde-hierarkin har inträffat under perioden.

För andra finansiella tillgångar och skulder än derivat antas det verkliga värdet vara lika med det bokförda.

TABELL TILL NOT 3 – FINANSIELLA INSTRUMENT

30 jun 2021	Balansräkning till bokfört värde	Fin. instrument		
		värderade till upplupet anskaffningsvärde	Fin. instrument värderade till verkligt värde	Derivat som används för säkringsändamål
Per kategori				
Derivat	78	-	28	50
Finansiella tillgångar	10 784	10 784	-	-
Summa finansiella tillgångar	10 862	10 784	28	50
Derivat	38	-	1	36
Finansiella skulder	15 772	15 772	-	-
Summa finansiella skulder	15 810	15 772	1	36

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.dometicgroup.com

Mkr	Kv2 2021	Kv2 2020	YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
Nettoomsättning, extern					
Segment Americas	1 438	828	2 730	1 954	4 447
Segment EMEA	2 050	1 287	3 728	2 836	5 629
Segment APAC	466	272	899	600	1 315
Segment Global	1 616	942	3 072	2 138	4 816
Summa nettoomsättning, extern	5 571	3 329	10 428	7 527	16 207
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster					
Segment Americas	105	-12	195	-62	41
Segment EMEA	343	166	581	351	646
Segment APAC	138	37	240	113	271
Segment Global	370	171	670	381	981
Summa rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster	955	361	1 686	783	1 939
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster %					
Segment Americas	7,3%	-1,4%	7,1%	-3,2%	0,9%
Segment EMEA	16,7%	12,9%	15,6%	12,4%	11,5%
Segment APAC	29,5%	13,7%	26,7%	18,8%	20,6%
Segment Global	22,9%	18,2%	21,8%	17,8%	20,4%
Summa rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster %	17,2%	10,9%	16,2%	10,4%	12,0%
Jämförelsestörande poster					
Segment Americas	-15	-23	-18	-48	-68
Segment EMEA	-11	-14	-12	-19	32
Segment APAC	-	-22	-	-23	-20
Segment Global	-33	-2	-33	-3	-3
Summa jämförelsestörande poster	-58	-61	-63	-93	-59
Rörelseresultat (EBIT)					
Segment Americas	90	-35	177	-110	-27
Segment EMEA	332	152	569	333	678
Segment APAC	138	15	240	90	251
Segment Global	338	169	638	378	978
Summa rörelseresultat (EBIT)	898	300	1 623	690	1 880
Rörelseresultat (EBIT) %					
Segment Americas	6,2%	-4,2%	6,5%	-5,6%	-0,6%
Segment EMEA	16,2%	11,8%	15,3%	11,7%	12,1%
Segment APAC	29,5%	5,7%	26,7%	14,9%	19,1%
Segment Global	20,9%	18,0%	20,8%	17,7%	20,3%
Summa rörelseresultat (EBIT) %	16,1%	9,0%	15,6%	9,2%	11,6%
Finansiella intäkter	2	0	11	6	7
Finansiella kostnader	-162	-132	-219	-236	-538
Skatt	-178	-43	-365	-129	-897
Periodens resultat	560	125	1 050	330	451

Tidigare perioder har blivit omräknade enligt den nya segmentstrukturen.

NETTOOMSÄTTNING PER APPLIKATIONSOMRÅDE

Mkr	Kv2 2021	Kv2 2020	YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
Segment Americas					
Mat & Dryck	396	251	818	609	1 404
Klimat	682	462	1 358	1 093	2 453
Energi & Styrning	92	2	97	4	10
Övriga applikationsområden	268	114	458	247	580
Segment Americas nettoomsättning, extern	1 438	828	2 730	1 954	4 447
Segment EMEA					
Mat & Dryck	789	546	1 421	1 089	2 088
Klimat	988	541	1 799	1 267	2 572
Energi & Styrning	153	100	293	256	520
Övriga applikationsområden	120	100	216	224	449
Segment EMEA, nettoomsättning extern	2 050	1 287	3 728	2 836	5 629
Segment APAC					
Mat & Dryck	213	122	442	297	672
Klimat	199	127	366	253	543
Energi & Styrning	30	7	40	11	23
Övriga applikationsområden	24	16	50	40	76
Segment APAC nettoomsättning, extern	466	272	899	600	1 315
Segment Global					
Mat & Dryck	246	99	413	210	441
Klimat	281	198	546	460	930
Energi & Styrning	766	384	1 516	983	2 301
Övriga applikationsområden	323	261	596	485	1 143
Segment Global nettoomsättning, extern	1 616	942	3 072	2 138	4 816
Nettoomsättning, extern					
Mat & Dryck	1 645	1 016	3 093	2 204	4 605
Klimat	2 149	1 328	4 069	3 072	6 498
Energi & Styrning	1 041	493	1 946	1 253	2 856
Övriga applikationsområden	735	490	1 320	996	2 248
Summa nettoomsättning, extern	5 571	3 329	10 428	7 527	16 207

Internsegmentförsäljning existerar enligt följande fördelning:

Mkr	Kv2 2021	Kv2 2020	YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
Segment Americas	36	32	75	102	169
Segment EMEA	103	51	194	150	309
Segment APAC	871	500	1 868	1 055	2 544
Segment Global	7	0	12	1	4
Elimineringar	1 017	584	2 149	1 308	3 026

NOT 5 | NETTOOMSÄTTNING PER MARKNADSKANAL

Mkr	Kv2 2021	Kv2 2020	Change (%)		YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
			Rep.	Org.⁽¹⁾			
Nettoomsättning, extern							
OEM	2 648	1 498	77%	79%	5 342	3 994	8 712
Distribution	783	509	54%	40%	1 319	925	1 734
Service och Aftermarket	2 140	1 322	62%	62%	3 768	2 610	5 762
Summa nettoomsättning, extern	5 571	3 329	67%	66%	10 428	7 527	16 207

⁽¹⁾Nettoomsättningsstillväxt exklusive förvärv / avyttringar och valutaomräkningseffekter.

NOT 6 | JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Kv2 2021	Kv2 2020	YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
Globalt omstruktureringsprogram	-24	-61	-34	-84	-116
Övrigt	-34	0	-29	-9	57
Totalt	-58	-61	-63	-93	-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 Mkr	Kv2 2021	Kv2 2020	YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
Kostnad för sålda varor	-22	-38	-31	-59	-80
Försäljningskostnader	-1	-0	-2	-2	-3
Administrationskostnader	-1	-2	-1	-3	-9
Forskning och utvecklingskostnader	-0	-1	0	-1	-4
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-1	-20	-1	-20	-21
Totalt	-24	-61	-34	-84	-116

Övrigt Mkr	Kv2 2021	Kv2 2020	YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	-
Försäljningskostnader	-	-	-	-	-
Administrationskostnader	-	-	-	-	-
Forskning och utvecklingskostnader	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-34	0	-29	-9	57
Totalt	-34	0	-29	-9	57

Totalt Mkr	Kv2 2021	Kv2 2020	YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
Kostnad för sålda varor	-22	-38	-31	-59	-80
Försäljningskostnader	-1	-0	-2	-2	-3
Administrationskostnader	-1	-2	-1	-3	-9
Forskning och utvecklingskostnader	-0	-1	0	-1	-4
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-35	-20	-30	-29	36
Totalt	-58	-61	-63	-93	-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							
	Kv2	2021	-	-	-11	-6	-17
	Kv2	2020	-	-	-12	-6	-17
	YTD	2021	-	-	-22	-12	-34
	YTD	2020	-	-	-23	-11	-34
	FY	2020	-	-	-45	-23	-68
Försäljningskostnader							
	Kv2	2021	-13	-50	-	-	-64
	Kv2	2020	-12	-46	-	-	-59
	YTD	2021	-23	-94	-	-	-117
	YTD	2020	-25	-94	-	-	-118
	FY	2020	-48	-181	-	-	-228
Totalt Avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar							
	Kv2	2021	-13	-50	-11	-6	-81
	Kv2	2020	-12	-46	-12	-6	-76
	YTD	2021	-23	-94	-22	-12	-151
	YTD	2020	-25	-94	-23	-11	-153
	FY	2020	-48	-181	-45	-23	-296

NOT 8 | NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Information om nyttjanderättstillgångar följer nedan:

I de totala av- och nedskrivningarna om 201 Mkr (203) innefattas avskrivningar gällande nyttjanderättstillgångar om -49 Mkr (-46) för det andra kvartalet 2021.

Av- och nedskrivningar Mkr	Kv2 2021	Kv2 2020	YTD 2021	YTD 2020	FY 2020
Av- och nedskrivningar	-201	-203	-393	-411	-789
Återförd av och nedskrivning av nyttjanderättstillgångar	49	46	96	92	179
Totalt	-152	-157	-297	-319	-610

Nyttjanderätts- tillgångar

Mkr	30 Jun 2021	30 Jun 2020	31 dec 2020
Byggnader	674	504	591
Maskiner, inventarier och andra tekniska anläggningar	38	42	39
Totalt	712	546	630

NOT 9 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

NOT 10 | FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Tillkännagivna förvärv Jan-Juni 2021

Förvärv	Datum för tillkännagivande	Inkluderas från	Segment	Nettoomsättning föregående år ⁽¹⁾	Antal anställda ⁽²⁾
Twin Eagles	2 Feb 2021	Feb-21	Global	34 USD m	130
Valterra	22 April 2021	Maj-21	Americas	94 USD m	550
Enerdrive	18 Maj 2021	Jun-21	APAC	28 AUD m	45
Front Runner	20 Maj 2021	TBC ⁽²⁾	EMEA	35 USD m	320
Zamp Solar	26 Maj 2021	Maj-21	Americas	14 USD m	65

⁽¹⁾ Årlig nettoomsättning och antal anställda enligt pressrelease vid tillkännagivandet.

⁽²⁾ Ännu ej slutförd, förväntad under tredje kvartalet 2021.

Förvärv 2021

Den betalda köpeskillingen uppgick till 2 171 Mkr på kassa- och skuldfri basis, exklusive potentiell tilläggsköpeskillning. Den totala köpeskillingen uppgick till 2 486 Mkr.

I förvärvsanalysen nedan är beräkningar av immateriella tillgångar och goodwill endast preliminära. Förvärvsanalysen fastställs slutgiltigt senast ett år efter att förvärvet har genomförts.

Goodwill motiveras av kundrelationer, marknadsposition och nya framtida tekniker. De förvärvsrelaterade kostnaderna som redovisas i koncernens resultaträkning för de första sex månaderna uppgår till 25 Mkr.

Twin Eagles

Dometic har förvärvat Twin Eagles, en ledande amerikansk tillverkare av fristående och inbyggda grillar och lösningar för utomhuskök för Residential Outdoor-marknaden. Förvärvet

stärker Dometics erbjudande på den snabbt växande Residential Outdoor-marknaden i Nordamerika.

Valterra Products

Dometic har förvärvat Valterra Products, en ledande nordamerikansk leverantör av service- och aftermarketprodukter till RV- och CPV-branscherna, inklusive lösningar för solenergi. Förvärvet av Valterra breddar Dometics position inom Service & Aftermarket genom nya produkter, ett bredare distributionsnät och stärkt marknadsnärvaro.

Enerdrive

Dometic har förvärvat Enerdrive, en australisk leverantör av mobila strömförsörjningsprodukter för utomhus- och friluftsmarknaden. Förvärvet av Enerdrive stärker Dometics utbud av mobila strömförsörjningsprodukter, inklusive solenergilösningar, för utomhus- och friluftsmarknaden i Stillaohavsområdet.

Zamp Solar

Dometic har förvärvat Zamp Solar, en ledande nordamerikansk tillverkare av innovativa mobila solenergilösningar av hög kvalitet för utomhus- och friluftsmarknaden. Förvärvet av Zamp Solar breddar Dometics position på den snabbt växande marknaden för mobila solenergilösningar.

Påverkan på koncernens kassaflöde

Påverkan på koncernens kassaflöde uppgår till -2 123 Mkr.

Förvärvsanalys, preliminär

	Mkr
Varumärken och varumärkesnamn	67
Övriga immateriella tillgångar	621
Anläggningstillgångar	49
Nyttjanderättstillgångar	25
Övriga långfristiga fordringar	2
Rörelsetillgångar	590
Likvida medel	48
Avsättningar och andra långfristiga skulder	-5
Leasing, lång- och kortfristiga	-25
Rörelseskulder	-135
Verkligt värde av nettotillgångar	1 237

Goodwill	1 249
Köpeskillning	2 486

Erlagd köpeskillning -2 171

Likvida medel i förvärvade bolag 48

Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet -2 123

2020

Dometic gjorde inte några förvärv eller avyttringar under 2020.

NOT 11 | VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den 2 juli 2021 tillkännagav Dometic förvärvet av Büttner Elektronik GmbH, en leverantör av mobila strömförsörjningslösningar för utomhus- och friluftsmarknaden med en nettoomsättning på cirka 13 miljoner EUR under 2020. 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.dometicgroup.com för närmare information om avstämningen.

EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar. Avskrivningar inkluderar även avskrivning av nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 Leases.
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 valutajusterade 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. (exklusive M&A)
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, intäkter och kostnader hänförliga till förvärv eller avyttring av dotterbolag, eller större förvärvsrelaterade transaktionskostnader.
Kv2 2021	April till juni 2021 för resultaträkning.
Kv2 2020	April till juni 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 juni 2021 för resultaträkning.
YTD 2020	Hittills i år ("Year To Date"). Januari till juni 2020 för resultaträkning.

PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 16 juli 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.dometicgroup.com.

Sverige: +46 8 566 42651 PIN: 17031038#

UK: +44 333 300 0804 PIN: 17031038#

US: +1 631 913 1422 PIN: 17031038#

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 16 juli 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

22 oktober, 2021

30 november, 2021

27 januari, 2021

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2021

Capital Markets Update, Stockholm

Helårsrapport 2021