

KVARTALSRAPPORT

Q4 2022

Solna, 27 januari 2023

STARKT OPERATIVT KASSAFLÖDE

FJÄRDE KVARTALET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 6 172 Mkr (5 542), vilket är en ökning med 11% varav -11% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBITA¹⁾) före jämförelsestörande poster²⁾ uppgick till 430 Mkr (632), vilket motsvarar en marginal på 7,0% (11,4%).
- De jämförelsestörande posterna uppgick till -32 Mkr (-37) och avsåg huvudsakligen aktiviteter inom de tidigare tillkännagivna globala omstruktureringsprogrammen.
- Kvartalets resultat uppgick till 27 Mkr (197).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,09 kr (0,62). Det justerade resultatet per aktie³⁾ uppgick till 0,54 kr (0,98).
- Kassaflödet för kvartalet uppgick till 331 Mkr (-5 593). Det operativa kassaflödet uppgick till 1 117 Mkr (546).
- Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick i slutet av kvartalet till 3,0x (2,6x), vilket var på samma nivå som i slutet av det tredje kvartalet 2022.

HELÅRET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 29 764 Mkr (21 516), vilket är en ökning med 38% varav -3% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBITA¹⁾) före jämförelsestörande poster²⁾ uppgick till 3 931 Mkr (3 348), vilket motsvarar en marginal på 13,2% (15,6%).
- De jämförelsestörande posterna uppgick till -532 Mkr (-123) och avsåg huvudsakligen aktiviteter inom de tidigare tillkännagivna globala omstruktureringsprogrammen.
- Periodens resultat uppgick till 1 784 Mkr (1 726).
- Resultatet per aktie uppgick till 5,58 kr (5,58). Det justerade resultatet per aktie³⁾ uppgick till 8,32 kr (6,75).
- Kassaflödet för perioden uppgick till -127 Mkr (-3 579). Det operativa kassaflödet uppgick till 2 268 Mkr (1 749).
- Styrelsen föreslår en utdelning om 1,30 kr (2,45) per aktie för 2022.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	Kv4 2022	Kv4 2021	FY 2022	FY 2021
Nettoomsättning	6 172	5 542	29 764	21 516
Rörelseresultat (EBITA ¹⁾) före jämförelsestörande poster ²⁾	430	632	3 931	3 348
% av nettoomsättning	7,0%	11,4%	13,2%	15,6%
Rörelseresultat (EBITA ¹⁾)	398	595	3 399	3 224
% av nettoomsättning	6,4%	10,7%	11,4%	15,0%
Rörelseresultat (EBIT)	236	470	2 789	2 855
% av nettoomsättning	3,8%	8,5%	9,4%	13,3%
Periodens resultat	27	197	1 784	1 726
Resultat per aktie, kr	0,09	0,62	5,58	5,58
Justerat resultat per aktie, kr ³⁾	0,54	0,98	8,32	6,75
Periodens kassaflöde	331	-5 593	-127	-3 579
Operativt kassaflöde	1 117	546	2 268	1 749
Leverage (Nettoskuld/EBITDA)	3,0	2,6	3,0	2,6
Avkastning på operativt kapital	23,1%	36,9%	23,1%	36,9%

¹⁾Före avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar

²⁾Se not 6 Jämförelsestörande poster

³⁾Exkluderar påverkan från avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster

Se definitioner av mått och nyckeltal i slutet av rapporten. Se detaljerade avstämnings-tabeller på www.dometicgroup.com/investors för avstämnings av icke-IFRS mått mot IFRS



VD HAR ORDET

Under 2022 fortsatte vi att ta stora steg framåt i vårt förändringsarbete. I en extremt utmanande makromiljö, påverkad av geopolitisk osäkerhet, hög inflation, stigande räntenivåer och stora varulager hos återförsäljarna, lyckades vi nå en rekordhög nettoomsättning på 29,8 miljarder kronor (21,5) med en EBITA¹⁾ på 3,9 miljarder kronor (3,3). Vi fortsätter att omvandlas till ett mer diversifierat och stabilt bolag, med en större exponering mot billigare sällanköpsvaror (low-ticket discretionary spend products). Vår nettoomsättning har mer än fördubblats jämfört med för fem år sedan och andelen inom säljkanalerna Distribution och Service & Aftermarket har ökat till 56 procent (39).

Under det fjärde kvartalet 2022 ökade nettoomsättningen med 11 procent och det operativa kassaflödet mer än fördubblades till 1 117 Mkr (546). Den organiska nettoomsättningen sjönk med -11 procent, beroende främst på en minskad försäljning inom Service & Aftermarket i takt med att återförsäljare globalt återbalanserar sina lagernivåer. Därtill sjönk som förväntat försäljningen till tillverkare av fritidsfordon (RV OEM) i USA.

EBITA¹⁾ uppgick till 430 Mkr (632), motsvarande en marginal på 7,0 procent (11,4). Nedgången kan framför allt tillskrivas segmenten EMEA och Americas, medan segmentet Marine fortsatte att leverera starka resultat med en organisk nettoomsättningstillväxt på 11 procent och en förbättrad EBITA¹⁾-marginal på 25,5 procent (22,9). Försäljningsmixen, med lägre andel inom Service & Aftermarket, samt valutaeffekter hade en negativ påverkan på segment EMEAs marginal. Dessutom påverkades EMEAs resultat av extraordinära logistikrelaterade kostnader samt av ineffektivitet inom tillverkningen, vilka gradvis förväntas minska under 2023. Segment Americas marginal påverkades negativt av betydligt lägre nettoomsättning inom både RV OEM och Service & Aftermarket. De globala omstruktureringsprogrammen fortsätter i högt tempo och våra arbetsstyrka har minskat med mer än 1 600 resurser jämfört med för ett år sedan (pro forma²⁾). Vi tar ytterligare åtgärder för att ta itu med situationen i EMEA och Americas och vi förväntar oss gradvisa förbättringar under 2023.

Igloo-verksamheten levererade, under sitt säsongsmässigt svagaste kvartal, ett resultat i linje med det året innan med en negativ EBITA-marginal på ett medelhögt ensiffrigt tal. Det har skett stora framsteg inom Igloo-verksamheten under 2022 och synergjarbetet fortgår som planerat. För helåret 2022 uppgick Igloos organiska nettoomsättningstillväxt till 16 procent och EBITA-marginalen var betydligt högre än året innan. Den förra ägaren av Igloo, ACON, har inlett en stämningssökning mot Dometic med vissa anspråk relaterade till aktieköpsavtalet (Stock Purchase Agreement, SPA). Vi är övertygade om att stämningssökningen helt saknar grund, bestrider den med eftertryck, och vi har även inlämnat ett yrkande om att ärendet ska ogillas. Avseende den föregivna grupptalan mot Dometic, som pågått i USA sedan 2016, avvisade en federal domstol i Florida ärendet i sin helhet. Ärendet är nu avslutat utan någon skadeståndsskyldighet från Dometics sida.

Innovationsindex uppgick till 17 procent (26) och förbättrades jämfört med det tredje kvartalet. Den begränsade tillgången på halvledare har påverkat produktlanseringar under 2022, men vårt utbud av nya produkter är starkt och vi känner konfidens i att nå vårt mål på 25%.

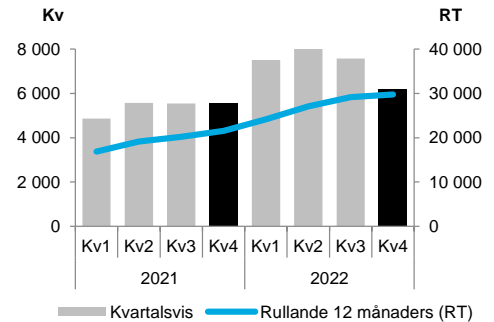
Det operativa kassaflödet förbättrades och våra lagernivåer minskade som förväntat under kvartalet. Nettoskulden i förhållande till EBITDA hamnade på 3,0x, vilket är samma nivå som för det tredje kvartalet. Det är ett starkt fokus på kassaflöde inom koncernen och vi arbetar aktivt för att nå vårt mål om en nettoskuld i förhållande till EBITDA på omkring 2,5x.

Vi är mycket stolta över de resultat som hela organisationen har uppnått under 2022, som på många sätt har varit ett extremt utmanande år. Tack vare våra engagerade och mycket kompetenta medarbetare har vi tagit flera viktiga steg på vår strategiska resa, samtidigt som vi vidtar nödvändiga kostnadsreducerande åtgärder på kort sikt för att skydda våra marginaler och vårt kassaflöde.

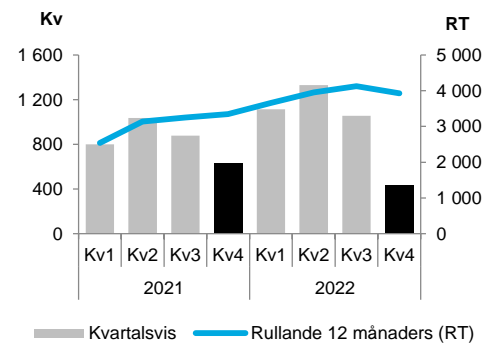
Vi ser optimistiskt på de långsiktiga trenderna inom Mobile Living-branschen, men det är svårt att förutsäga hur den rådande makroekonomiska situationen kommer att påverka verksamheten på kort sikt. Vi förväntar oss en successiv återhämtning av efterfrågan inom Service & Aftermarket under de kommande kvartalen och en fortsatt stabil utveckling inom Distribution. Inom OEM förutser vi en fortsatt försvagad efterfrågan under de kommande kvartalen. I denna miljö kommer vi fortsätta genomföra vår strategiska agenda för att nå våra mål, samtidigt som vi förblir lättroliga för att snabbt agera på kortsiktiga marknadstrender.

Mot bakgrund av de nuvarande osäkra marknadsförhållandena samt de senaste två årens omfattande M&A aktiviteter, föreslår styrelsen en utdelning för 2022 på 1,30 kronor (2,45).

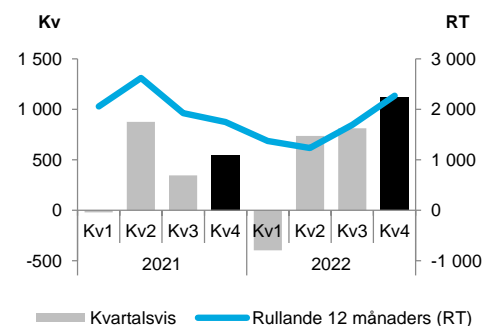
Nettoomsättning, Mkr



Rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster, Mkr



Operativt kassaflöde, Mkr



FINANSIELL SAMMANFATTNING – FJÄRDE KVARTALET 2022

Nettoomsättningen uppgick till 6 172 Mkr (5 542), vilket är en ökning med 11% jämfört med samma kvartal året innan. Ökningen utgörs av -11% organisk tillväxt, 15% valutaeffekter och 8% M&A.

Bruttoresultatet uppgick till 1 448 Mkr (1 444), vilket motsvarar 23,4% (26,1%) av nettoomsättningen. Minskningen av marginalen orsakades till största del av en förväntad utspädningseffekt från Igloo-verksamheten som konsoliderades i november 2021.

Försäljnings- och administrationskostnaderna uppgick sammanlagt till -849 Mkr (-759), vilket motsvarar 13,8% (13,7%) av nettoomsättningen. Kostnadsökningen är framför allt kopplad till förvärv.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick till -126 Mkr (-110). Därtill aktiverades forsknings- och utvecklingskostnader på -23 Mkr (-3) under kvartalet. Sammanlagt motsvarar detta 2,4% (2,0%) av nettoomsättningen.

Övriga rörelseintäkter och -kostnader uppgick till -43 Mkr (57) och påverkades negativt av valutaomvärderingseffekter och valutasäkringseffekter. Valutasäkringseffekterna uppvägdes till viss del av valutatransaktionseffekter som framför allt påverkade bruttoresultatet.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 430 Mkr (632). Motsvarande marginal uppgick till 7,0% (11,4%). Nedgången kan framför allt tillskrivas segmenten EMEA och Americas. EBITA för segmentet EMEA påverkades negativt av försäljningsmixen med lägre andel inom Service & Aftermarket, valutaeffekter, extraordinära logistikrelaterade kostnader samt ineffektivitet inom tillverkningen. För segmentet Americas påverkades EBITA negativt av betydligt lägre nettoomsättning inom både RV OEM och Service & Aftermarket. Dessutom hade den förvärvade Igloo-verksamheten som förväntat en utspädande effekt på gruppens marginal. Valutaomvärderingseffekter och valutasäkringseffekter hade dessutom en negativ påverkan på marginalen. Bruttopåverkan från tullar uppgick till -32 Mkr (-39).

Avskrivningen av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -162 Mkr (-125).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -32 Mkr (-37) och avsåg huvudsakligen aktiviteter inom de tidigare tillkännagivna globala omstrukturingsprogrammen.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 236 Mkr (470). Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 3,8% (8,5%). Marginalen påverkades negativt av en lägre EBITA¹⁾-marginal, liksom av högre avskrivning av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar.

De finansiella posterna uppgick netto till -166 Mkr (-187), inklusive -161 Mkr (-104) i ränta på externa banklån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -25 Mkr (-84) och de finansiella intäkterna uppgick till 20 Mkr (1).

Skatterna uppgick till -43 Mkr (-86), vilket motsvarar 61% (30%) av resultatet före skatt. Betald skatt uppgick till -415 Mkr (-132) och påverkades av uppskjutna skattebetalningar avseende tidigare år.

Periodens resultat uppgick till 27 Mkr (197).

Resultatet per aktie uppgick till 0,09 kr (0,62). Det justerade resultatet per aktie uppgick till 0,54 kr (0,98).

Det operativa kassaflödet uppgick till 1 117 Mkr (546).

Kassaflödet uppgick till 331 Mkr (-5 593). Nettokassaflödet från investeringar uppgick till -410 Mkr (-6 015). Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -183 Mkr (-146).

Globala omstrukturingsprogram. Dometic har två pågående program. Det första programmet startades 2019 med ett årligt besparingsmål på 400 Mkr, som ska vara fullt ut realiserat i mitten av 2023, till en total uppskattad kostnad på 750 Mkr. Ett ytterligare program tillkännagavs under det andra kvartalet 2022 med ett årligt besparingsmål på 200 Mkr, som ska vara fullt ut realiserat i slutet av 2023, till en total uppskattad kostnad på 200 Mkr. Under kvartalet uppgick de totala kostnaderna för de båda programmen till -20 Mkr (-36).

Andra väsentliga händelser under kvartalet. En federal domstol i Florida har avvisat en föregiven grupptalan mot Dometic utan möjlighet att väcka ny talan. Ärendet har pågått sedan 2016. Dometic har hela tiden hållit fast vid att anklagelserna saknade grund. Ärendet är nu avslutat, utan någon skadeståndsskyldighet från Dometics sida.

Den förra ägaren av Igloo, ACON, har inlett en stämningssökning mot Dometic med vissa anspråk relaterade till aktieköpsavtalet (Stock Purchase Agreement, SPA). Dometic är övertygad om att stämningssökningen helt saknar grund, bestrider den med eftertryck, och har även inlämnat ett yrkande om att ärendet ska ogillas.

Väsentliga händelser efter kvartalets slut. Brian Garofalo, Dometics CMO, lämnade bolaget den 6 januari 2023 för ett annat uppdrag utanför bolaget. En tillförordnad CMO har utsetts och rekryteringsprocessen för en permanent CMO har inletts.

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

FINANSIELL SAMMANFATTNING – HELÅRET 2022

Nettoomsättningen uppgick till 29 764 Mkr (21 516), vilket är en ökning med 38% jämfört med helår 2021. Ökningen utgörs av -3% organisk tillväxt, 11% valutaeffekter och 30% M&A.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 3 931 Mkr (3 348). Motsvarande marginal uppgick till 13,2% (15,6%). Den förvärvade Igloo-verksamheten hade som förväntat en utspädande effekt på gruppens marginal. Därtill påverkades marginalen negativt av försäljningsmixen, med en lägre andel nettoomsättning inom Service & Aftermarket. Dessutom påverkades marginalen negativt av extraordinära logistikrelaterade kostnader inom EMEA. Valutaeffekter hade en positiv påverkan på marginalen. Bruttopåverkan från tullar uppgick till -163 Mkr (-189).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -532 Mkr (-123) och avsåg huvudsakligen aktiviteter inom de tidigare tillkännagivna globala omstrukturingsprogrammen.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 2 789 Mkr (2 855). Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 9,4% (13,3%). Marginalen påverkades negativt av en lägre EBITA¹⁾-marginal, liksom av ökade jämförelsestörande poster och av högre avskrivning av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar.

De finansiella posterna uppgick netto till -351 Mkr (-499), inklusive -531 Mkr (-374) i ränta på externa banklån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till 135 Mkr (-138) och de finansiella intäkterna uppgick till 45 Mkr (13).

Skatterna uppgick till -654 Mkr (-630), vilket motsvarar 27% (27%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -723 Mkr (-715) och uppskjuten skatt till 70 Mkr (84). Betald skatt uppgick till -991 Mkr (-1 009), vilket motsvarar en skattesats för betald

skatt på 41% (43%). Betald skatt påverkades av uppskjutna skattebetalningar avseende tidigare år.

Periodens resultat uppgick till 1 784 Mkr (1 726).

Resultatet per aktie uppgick till 5,58 kr (5,58). Det justerade resultatet per aktie uppgick till 8,32 kr (6,75).

Det operativa kassaflödet uppgick till 2 268 Mkr (1 749).

Kassaflödet uppgick till -127 Mkr (-3 579). Nettokassaflödet från investeringar uppgick till -1 426 Mkr (-8 760), varav förvärv uppgick till -847 Mkr (-8 555) och investeringar i anläggningstillgångar uppgick till -593 Mkr (-413). Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -570 Mkr (4 028).

Finansiell ställning. Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 3,0x (2,6x) vid periodens slut. Under det fjärde kvartalet genomfördes den årliga nedskrivningsprövningen för alla kassagenererande enheter, vilket krävs enligt IFRS. Inga av de

prövade kassagenererande enheterna hade ett nedskrivningsbehov till följd av att det redovisade värdet översteg återvinningsvärdet. Följaktligen redovisades inga nedskrivningar under 2022.

Avkastningen på operativt kapital (RoOC) uppgick till 23,1% (36,9%).

Globala omstruktureringsprogram. Under perioden uppgick de totala kostnaderna till -499 Mkr (-86). Ytterligare två anläggningar och fler än 900 medarbetare påverkades. Sedan start har 24 anläggningar och fler än 1 700 medarbetare påverkats, till en total kostnad på -817 Mkr.

Medarbetare. Antalet medarbetare räknat som antal anställda ("headcount") var 8 487 (9 095) vid slutet av perioden.

¹⁾ Före jämförelsestörande poster

FINANSIELL SAMMANFATTNING PER SEGMENT

Mkr	Kv4	Kv4	Förändring (%)		FY	FY	Förändring (%)	
	2022	2021	Rapporterad	Organisk ⁽¹⁾	2022	2021	Rapporterad	Organisk ⁽¹⁾
Americas	1 192	1 516	-21%	-41%	6 780	5 970	14%	-15%
EMEA	1 602	1 520	5%	-6%	7 970	6 981	14%	-2%
APAC	586	546	6%	-2%	2 231	1 961	13%	-4%
Marine	1 651	1 272	30%	11%	6 695	5 404	24%	8%
Global	1 142	688	66%	-3%	6 086	1 201	407%	4%
Nettoomsättning	6 172	5 542	11%	-11%	29 764	21 516	38%	-3%
Americas	-60	72			330	398		
EMEA	-62	93			838	948		
APAC	129	149			555	525		
Marine	422	292			1 743	1 375		
Global	1	25			464	102		
Rörelseresultat (EBITA⁽²⁾) före jämf.störande poster⁽³⁾	430	632			3 931	3 348		
Americas	-5,1%	4,7%			4,9%	6,7%		
EMEA	-3,8%	6,1%			10,5%	13,6%		
APAC	22,0%	27,3%			24,9%	26,8%		
Marine	25,5%	22,9%			26,0%	25,4%		
Global	0,1%	3,6%			7,6%	8,5%		
Rörelseresultat (EBITA) före jämf.störande poster %	7,0%	11,4%			13,2%	15,6%		

⁽¹⁾ Nettoomsättningstillväxt exklusive förvärv / avyttringar och valutaomräkningseffekter.

⁽²⁾ Före avskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar.

⁽³⁾ Se not 4 för rörelseresultat (EBIT) per segment samt not 6 för detaljer kring jämförelsestörande poster.

Tidigare perioder är omräknade enligt den nya rapporteringsstrukturen per segment, se not 4 för ytterligare detaljer på segmentens finansiella resultat samt Års- och hållbarhetsredovisningen för 2021 not 5.

SEGMENT AMERICAS

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2022

Segmentet Americas redovisade en nettoomsättning på 1 192 Mkr (1 516), vilket motsvarar 19% (27%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -21%, varav -41% utgjordes av organisk tillväxt, 20% av valutaeffekter och 0% av M&A. Nettoomsättningen sjönk inom alla applikationsområden. Minskningen av den organiska nettoomsättningen berodde på betydligt lägre nettoomsättning inom RV OEM och Service & Aftermarket. Detta uppvägdes delvis av starkare nettoomsättning inom CPV (Commercial and passenger vehicles) OEM.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till -60 Mkr (72), vilket motsvarar en marginal på -5,1% (4,7%). Nedgången kan framför allt tillskrivas en betydligt lägre nettoomsättning. De jämförelsestörande posterna uppgick till -5 Mkr (-30). Avskrivningar förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -31 Mkr (-27). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -97 Mkr (15), vilket motsvarar en marginal på -8,1% (1,0%).

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER HELÅRET 2022

Segmentet Americas redovisade en nettoomsättning på 6 780 Mkr (5 970), vilket motsvarar 23% (28%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 14%, varav -15% utgjordes av organisk tillväxt, 17% av valutaeffekter och 12% av M&A. Nettoomsättningstillväxt inom applikationsområdena Klimat, Energi & Styrning och Övriga applikationsområden motverkades delvis av en nedgång inom applikationsområdet Mat & Dryck. Minskningen av den organiska nettoomsättningen berodde på lägre nettoomsättning inom Service & Aftermarket.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 330 Mkr (398), vilket motsvarar en marginal på 4,9% (6,7%). Försäljningsmixen, med en lägre andel Service & Aftermarket, hade en negativ påverkan på marginalen. Detta uppvägdes delvis av valutaeffekter. De jämförelsestörande posterna uppgick till -151 Mkr (-55) och avsåg huvudsakligen aktiviteter inom de globala omstrukturingsprogrammen. Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -118 Mkr (-97). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 61 Mkr (246), vilket motsvarar en marginal på 0,9% (4,1%).

SEGMENT EMEA

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2022

Segmentet EMEA redovisade en nettoomsättning på 1 602 Mkr (1 520), vilket motsvarar 26% (27%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 5%, varav -6% utgjordes av organisk tillväxt, 8% av valutaeffekter och 3% av M&A. Nettoomsättningstillväxten kan framför allt tillskrivas applikationsområdena Energi & Styrning och Mat & Dryck. Minskningen av den organiska nettoomsättningen berodde på lägre nettoomsättning inom Service & Aftermarket.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till -62 Mkr (93), vilket motsvarar en marginal på -3,8% (6,1%). Marginalen påverkades negativt av försäljningsmixen med en lägre andel nettoomsättning inom Service & Aftermarket. Därtill hade ineffektivitet inom tillverkningen och valutaeffekter en negativ påverkan. Extraordinära logistikrelaterade kostnader, till följd av överbelastningar och långa ledtider i leveranskedjan i kombination med en sjunkande efterfrågan på marknaden, hade dessutom en negativ påverkan på marginalen. De jämförelsestörande posterna uppgick till -24 Mkr (-6). Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -19 Mkr (-16). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -105 Mkr (72), vilket motsvarar en marginal på -6,6% (4,7%).

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER HELÅRET 2022

Segmentet EMEA redovisade en nettoomsättning på 7 970 Mkr (6 981), vilket motsvarar 27% (32%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 14%, varav -2% utgjordes av organisk tillväxt, 5% av valutaeffekter och 11% av M&A. Nettoomsättningstillväxten kan framför allt tillskrivas applikationsområdena Mat & Dryck, Klimat och Energi & Styrning. Minskningen av den organiska nettoomsättningen berodde på lägre nettoomsättning inom Service & Aftermarket.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 838 Mkr (948), vilket motsvarar en marginal på 10,5% (13,6%). Marginalen påverkades negativt av försäljningsmixen med en lägre andel nettoomsättning inom Service & Aftermarket och av effektivitetsbrister inom tillverkningen. Därtill hade extraordinära logistikrelaterade kostnader, till följd av överbelastningar och långa ledtider i leveranskedjan i kombination med en sjunkande efterfrågan på marknaden, en negativ påverkan på marginalen. De jämförelsestörande posterna uppgick till -370 Mkr (-28) och avsåg huvudsakligen aktiviteter inom de globala omstrukturingsprogrammen. Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -74 Mkr (-46). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 394 Mkr (874), vilket motsvarar en marginal på 4,9% (12,5%).

SEGMENT APAC

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2022

Segmentet APAC redovisade en nettoomsättning på 586 Mkr (546), vilket motsvarar 9% (10%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 6%, varav -2% utgjordes av organisk tillväxt, 8% av valutaeffekter och 0% av M&A. Försäljningstillväxten kan framför allt tillskrivas applikationsområdena Mat & Dryck, Klimat och Energi & Styrning. Minskningen av den organiska nettoomsättningen berodde på lägre nettoomsättning inom Distribution och Service & Aftermarket.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 129 Mkr (149), vilket motsvarar en marginal på 22,0% (27,3%). Marginalen påverkades negativt av valutaeffekter, ökade logistikkostnader och av en försäljningsmix med en lägre andel nettoomsättning inom Distribution och Service & Aftermarket. De jämförelsestörande posterna uppgick till 0 Mkr (-). Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -5 Mkr (-5). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 124 Mkr (144), vilket motsvarar en marginal på 21,1% (26,3%).

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER HELÅRET 2022

Segmentet APAC redovisade en nettoomsättning på 2 231 Mkr (1 961), vilket motsvarar 7% (9%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 13%, varav -4% utgjordes av organisk tillväxt, 9% av valutaeffekter och 8% av M&A. Försäljningstillväxten kan framför allt tillskrivas applikationsområdet Energi & Styrning, men samtliga applikationsområden uppvisade en nettoomsättningstillväxt. Minskningen av den organiska nettoomsättningen berodde huvudsakligen på lägre nettoomsättning inom Distribution.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 555 Mkr (525), vilket motsvarar en marginal på 24,9% (26,8%). EBITA för 2021 påverkades positivt av en vinst från försäljning av anläggningstillgångar på 21 Mkr. Valutaeffekter hade en positiv påverkan på marginalen. De jämförelsestörande posterna uppgick till -4 Mkr (-). Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -21 Mkr (-15). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 531 Mkr (510), vilket motsvarar en marginal på 23,8% (26,0%).

SEGMENT MARINE

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2022

Segmentet Marine redovisade en nettoomsättning på 1 651 Mkr (1 272), vilket motsvarar 27% (23%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 30%, varav 11% utgjordes av organisk tillväxt, 15% av valutaeffekter och 4% av M&A. Nettoomsättningstillväxten kan framför allt tillskrivas applikationsområdena Energi & Styrning och Klimat, men samtliga applikationsområden uppvisade en nettoomsättningstillväxt. Den organiska nettoomsättningstillväxten berodde till stor del på en stark utveckling inom OEM-försäljningskanalen. Detta uppvägdes delvis av lägre nettoomsättning inom Service & Aftermarket.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 422 Mkr (292), vilket motsvarar en marginal på 25,5% (22,9%). Ökningen främjades av nettoomsättningstillväxt, som delvis uppvägdes av en försäljningsmix med en lägre andel omsättning inom Service & Aftermarket. De jämförelsestörande posterna uppgick till 0 Mkr (-1). Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -54 Mkr (-44). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 368 Mkr (247), vilket motsvarar en marginal på 22,3% (19,4%).

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER HELÅRET 2022

Segmentet Marine redovisade en nettoomsättning på 6 695 Mkr (5 404), vilket motsvarar 22% (25%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 24%, varav 8% utgjordes av organisk tillväxt, 13% av valutaeffekter och 3% av M&A. Nettoomsättningstillväxten kan framför allt tillskrivas applikationsområdet Energi & Styrning. Den organiska nettoomsättningstillväxten berodde till stor del på en stark utveckling inom OEM-försäljningskanalen. Detta uppvägdes delvis av lägre nettoomsättning inom Service & Aftermarket.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 1 743 Mkr (1 375), vilket motsvarar en marginal på 26,0% (25,4%). Ökningen främjades av nettoomsättningstillväxt och valutaeffekter, men uppvägdes delvis av en försäljningsmix med en lägre andel nettoomsättning inom Service & Aftermarket. De jämförelsestörande posterna uppgick till -1 Mkr (-33). Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -202 Mkr (-171). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1 541 Mkr (1 171), vilket motsvarar en marginal på 23,0% (21,7%).

SEGMENT GLOBAL

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2022

Segmentet Global utgörs av Igloo-verksamheten (som förvärvades i oktober 2021 och konsoliderades i november 2021) och Other global verticals. Other global verticals består av affärsområdena Residential, Hospitality och Mobile Deliveries.

Segmentet Global redovisade en nettoomsättning på 1 142 Mkr (688), vilket motsvarar 19% (12%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 66%, varav -3% utgjordes av organisk tillväxt, 21% av valutaeffekter och 48% av M&A. Minskningen av den organiska nettoomsättningen berodde på lägre nettoomsättning inom affärsområdet Residential. Igloo-verksamhetens organiska nettoomsättning var i nivå med föregående år.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 1 Mkr (25), vilket motsvarar en marginal på 0,1% (3,6%). Den förvärvade Igloo-verksamheten hade som förväntat en utspädande effekt på marginalen för segmentet Global. Igloo-verksamheten levererade, under sitt säsongsmässigt svagaste kvartal, ett resultat för det fjärde kvartalet som var i linje med det året innan med en negativ EBITA-marginal på ett medelhögt ensiffrigt tal. De jämförelsestörande posterna för segmentet Global uppgick till -2 Mkr (-1). Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -52 Mkr (-32). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -52 Mkr (-8), vilket motsvarar en marginal på -4,6% (-1,2%).

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER HELÅRET 2022

Segmentet Global redovisade en nettoomsättning på 6 086 Mkr (1 201), vilket motsvarar 20% (6%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 407%, varav 4% utgjordes av organisk tillväxt, 17% av valutaeffekter och 386% av M&A. Den organiska nettoomsättningstillväxten kan till stor del tillskrivas affärsområdet Hospitality.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 464 Mkr (102), vilket motsvarar en marginal på 7,6% (8,5%). Den förvärvade Igloo-verksamheten var den främsta anledningen till det ökade rörelseresultatet, men hade som förväntat en utspädande effekt på marginalen för segmentet Global. Marginalen för Other global verticals låg i nivå med den för året innan. De jämförelsestörande posterna uppgick till -7 Mkr (-9). Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -196 Mkr (-41). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 262 Mkr (52), vilket motsvarar en marginal på 4,3% (4,3%).

UPPDATERING OM HÅLLBARHET

Som ett banbrytande bolag inom Mobile Living-området känner Dometic ett ansvar för att driva på hållbarhetsarbetet inom branschen. I detta ingår att erbjuda innovativa, hållbara och koldioxidsnåla produkter som inspirerar till ett aktivt och ansvarsfullt utomhus- och friluftsliv med god komfort. Dometic tillhandahåller även en säker, hälsosam, mångfaldsbetonad och inkluderande arbetsplats och säkerställer att verksamhetens arbete lever upp till högt ställda etiska krav.

Dometics hållbarhetsplattform består av tre fokusområden – People, Planet och Governance – med tydligt ansvar hos koncernledningen och där väl definierade nyckeltal, mål och aktiviteter har införts i den dagliga verksamheten. Framstegen inom samtliga definierade mål rapporteras till omvärlden som en del av års- och hållbarhetsredovisningen. Därtill rapporteras framstegen kvartalsvis för fyra av nyckeltalen.

Fokusområde	KPI	Utfall	Baseline (År)	Mål 2024
Medarbetare	LTIFR	1.5	2.4 (2021)	<2.0
Medarbetare	Procentandel kvinnliga chefer	24%	24% (2021)	27% (ökning med 1 procentenhet per år)
Miljö	Reduktion av CO ₂ utsläpp ton / nettoomsättning Mkr ⁽¹⁾	-38%	2.0 (2020)	-30%
Etik	Procentandel nya leverantörer som ESG-utvärderats	100%	n/a (ny KPI fr.o.m. 2022)	90%

⁽¹⁾Justerat för nyförvärv och valutaomräkningseffekter.

För definitioner av KPIer och för vilken period som avses för respektive KPI, se Definitioner och Nyckeltal i slutet av rapporten.

LTIFR (skadefrekvens per miljoner arbetade timmar). Säkerhetsprestandan fortsatte att förbättras med ett LTIFR-värde betydligt bättre än målet. LTIFR för det fjärde kvartalet var 1.5 vilken motsvarar en förbättring om 35% jämfört med basåret (2021). Dometics utbildningsprogram för Health & Safety stöds av ett starkt engagemang i hela organisationen för att ständigt göra förbättringar. Att stärka säkerhetsverktygen med fokus på riskförebyggande aktiviteter, och utbyte av information och erfarenheter är pågående aktiviteter i hela organisationen för att fortsatt vara under målet.

Procentandel kvinnliga chefer. Från och med 2022 har Dometic satt som nytt mål för 2024 att öka andelen kvinnliga chefer med en procentenhet per år. Bolaget ökar satsningarna inom detta område och samtliga segment fortsätter att arbeta med segmentspecifika mångfalds- och inkluderingsmål med tillhörande handlingsplaner. Efter en tillfällig minskning under tredje kvartalet ökade andelen kvinnliga chefer till 24%. Bolaget kommer att fortsätta arbetet i hela organisationen för att ytterligare öka andelen kvinnliga chefer. Alla segment fortsätter att arbeta med segmentspecifika mål för mångfald och inkludering och motsvarande handlingsplaner.

Ton koldioxidutsläpp¹⁾/nettoomsättning i Mkr. Utsläppen i förhållande till nettoomsättningen har minskat med 38% jämfört med basåret (2020), vilket till stor del kan tillskrivas övergången till förnybar el i alla europeiska produktionsanläggningar samt i några anläggningar i USA. Koldioxidutsläppen i absoluta tal har minskat med 24% jämfört med basåret och andelen förnybar indirekt energi (scope 2) sett till de senaste tolv månaderna har ökat till 31%, jämfört med 6% under basåret. Genomförandet av en åtgärdsplan för övergång till förnybar el inom verksamheterna globalt kommer att möjliggöra ytterligare minskningar och bidra till uppfyllandet av målet för 2024.

Andel nya leverantörer som genomgått ESG-granskning. Från och med 2022 har Dometic utvidgat bolagets proaktiva fokusering på leverantörsgranskningar. Under de senaste tre åren har fokus legat på att granska merparten av inköpen från befintliga leverantörer i lågkostnadsländer, där resultaten har visat en stark förbättring. Arbetet med att granska våra befintliga leverantörer fortsätter, men från och med januari 2022 säkerställer Dometic även att minst 90% av alla större nya leverantörer av direkta material granskas i fråga om ESG-efterlevnad (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning). I slutet av november 2022 hade 100% av de nya leverantörerna granskats i fråga om ESG-efterlevnad med ett tillfredsställande resultat.

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

MODERBOLAGET DOMETIC GROUP AB (PUBL)

Fjärde kvartalet 2022

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 -3 Mkr (-1). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -33 Mkr (-66) och övriga rörelseintäkter på 29 Mkr (65), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på -636 Mkr (135), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 205 Mkr (62), räntekostnader till dotterbolag på - Mkr (-) samt övriga finansiella intäkter och kostnader på -841 Mkr (72).

Kvartalets resultat uppgick till -653 Mkr (385).

Helåret 2022

För perioden hade moderbolaget ett rörelseresultat på -3 Mkr (-2). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -228 Mkr (-282) och övriga rörelseintäkter på 225 Mkr (280), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på 6 Mkr (33), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 509 Mkr (191), räntekostnader till dotterbolag på - Mkr (-1) samt övriga finansiella intäkter och kostnader på -503 Mkr (-156).

Periodens resultat uppgick till -11 Mkr (278).

För ytterligare information, se moderbolagets finansiella rapporter i sammandrag på sidan 13.

ÅRSSTÄMMAN 2023

Dometics årsstämma kommer att hållas den 12 april 2023 i Stockholm.

VALBEREDNING – ÅRSSTÄMMAN 2023

I enlighet med det beslut som fattades av årsstämman 2021 kommer valberedningen inför årsstämman 2023 att utgöras av styrelseordföranden tillsammans med en representant från var och en av de tre största aktieägarna, baserat på ägarstrukturen den 31 augusti. Närmare information om valberedningen finns på vår webbplats. www.dometicgroup.com

FÖRESLAGEN UTDELNING

För helåret 2022 föreslår styrelsen en utdelning om 1.30 kr (2,45) per aktie.

Solna, 27 januari 2023

Styrelsen

GRANSKNING

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	6 172	5 542	29 764	21 516
Kostnad för sålda varor	-4 724	-4 099	-21 883	-15 155
Bruttoresultat	1 448	1 444	7 880	6 361
Försäljningskostnader	-541	-445	-2 185	-1 593
Administrationskostnader	-308	-314	-1 376	-1 086
Forskning och utvecklingskostnader	-126	-110	-531	-412
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-43	57	143	78
Jämförelsestörande poster	-32	-37	-532	-123
Avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-162	-125	-611	-369
Rörelseresultat	236	470	2 789	2 855
Finansiella intäkter	20	1	45	13
Finansiella kostnader	-186	-189	-396	-512
Finansiella poster - netto	-166	-187	-351	-499
Resultat före skatt	70	283	2 438	2 357
Skatt	-43	-86	-654	-630
Periodens resultat	27	197	1 784	1 726
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	27	197	1 784	1 726
Resultat per aktie före och efter - utspädning - hänförligt till moderbolagets aktieägare	0,09	0,62	5,58	5,58
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	319,5	319,5	319,5	309,6

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2022	2021	2022	2021
Periodens resultat	27	197	1 784	1 726
Övrigt totalresultat				
Poster som inte kan omföras till periodens resultat:				
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	-70	-19	178	79
	-70	-19	178	79
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:				
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	-48	33	-73	108
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	-647	281	573	294
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-896	573	2 289	1 389
	-1 590	887	2 788	1 790
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-1 660	868	2 966	1 869
Summa totalresultat för perioden	-1 633	1 064	4 751	3 595
Summa totalresultat för perioden hänförligt till Moderbolagets aktieägare	-1 633	1 064	4 751	3 595

KONCERNENS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill och varumärken	28 107	25 947
Övriga immateriella tillgångar	7 580	7 016
Materiella tillgångar	2 540	2 280
Nyttjanderättstillgångar	972	1 000
Uppskjuten skattefordran	513	686
Övriga långfristiga fordringar	168	145
Summa anläggningstillgångar	39 879	37 075
Omsättningstillgångar		
Varulager	9 314	6 983
Kundfordringar	2 807	2 686
Aktuella skattefordringar	109	74
Derivat, kortfristiga	147	119
Övriga fordringar	506	488
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	289	197
Likvida medel	4 399	4 408
Summa omsättningstillgångar	17 572	14 955
SUMMA TILLGÅNGAR	57 451	52 030
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL	26 415	22 447
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	15 304	16 099
Uppskjutna skatteskulder	3 113	2 822
Övriga långfristiga skulder	90	2 910
Leasing, långfristiga	740	881
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	528	704
Övriga avsättningar, långfristiga	255	246
Summa långfristiga skulder	20 030	23 661
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	3 339	-
Leverantörsskulder	2 978	3 193
Aktuella skatteskulder	296	477
Förskott från kunder	47	51
Leasing, kortfristiga	351	233
Derivat, kortfristiga	111	13
Övriga avsättningar, kortfristiga	594	332
Övriga kortfristiga skulder*	1 919	193
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 371	1 429
Summa kortfristiga skulder	11 007	5 921
SUMMA SKULDER	31 037	29 583
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	57 451	52 030

* Kortfristig köpeskilling ännu ej erlagd klassificeras inom Övriga kortfristiga skulder

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (I SAMMANDRAG)

Mkr	FY 2022	FY 2021
Eget kapital vid periodens ingång	22 447	16 201
Periodens resultat	1 784	1 726
Övrigt totalresultat för perioden	2 966	1 869
Summa totalresultat för perioden	4 751	3 595
Transaktioner med aktieägare		
Nyemission	-	3 331
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-783	-680
Summa transaktioner med aktieägare	-783	2 651
Eget kapital vid periodens utgång	26 415	22 447

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Kv4 2022	Kv4 2021	FY 2022	FY 2021
Löpande verksamheten				
Rörelseresultat	236	470	2 789	2 855
<i>Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster</i>				
Av- och nedskrivningar	401	301	1 477	920
Justering av poster som inte påverkar kassaflödet	-184	-106	421	-204
<i>Förändring av rörelsekapital</i>				
Ökning/minskning av varulager	310	-1 011	-1 247	-2 275
Ökning/minskning av kundfordringar	788	624	231	141
Ökning/minskning av leverantörsskulder	-71	518	-609	600
Övriga förändringar i den löpande verksamheten*	-140	-94	-200	125
Betald skatt	-415	-132	-991	-1 009
Kassaflöde från den löpande verksamheten	924	569	1 869	1 153
Investeringsverksamheten				
Förvärv av verksamheter, netto förvärvade likvida medel*	-194	-5 883	-847	-8 555
Investeringar i anläggningstillgångar	-222	-155	-593	-413
Försäljning av anläggningstillgångar	1	26	4	61
Placeringar	-	-	-	147
Övriga investeringar	5	-3	10	1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-410	-6 015	-1 426	-8 760
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	-	3 326
Upptagna lån från kreditinstitut	-	-	1 000	3 062
Amortering av lån från kreditinstitut	-	-	-	-1 000
Betalningar av leasingkulder som är hänförliga till leasingavtal	-98	-70	-343	-225
Betald ränta	-73	-61	-492	-385
Erhållen ränta	-	1	3	4
Övriga finansiella poster	-12	-15	45	-74
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	0	-	-783	-680
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-183	-146	-570	4 028
Periodens kassaflöde	331	-5 593	-127	-3 579
Likvida medel vid periodens början	4 093	9 959	4 408	7 913
Valutakursdifferens i likvida medel	-25	42	117	74
Likvida medel vid periodens slut	4 399	4 408	4 399	4 408

*Per Kv4 har kassaflödeseffekterna av betald köpeskilling ännu ej erlagd under 2022 omklassificerats från Övriga förändringar i den löpande verksamheten till förvärv av verksamheter, netto förvärvade likvida medel.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv4 2022	Kv4 2021	FY 2022	FY 2021
Administrationskostnader	-33	-66	-228	-282
Övriga rörelseintäkter	29	65	225	280
Rörelseresultat	-3	-1	-3	-2
Ränteintäkter, dotterbolag	205	62	509	191
Räntekostnader, dotterbolag	-	-	-	-1
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-841	72	-503	-156
Finansiella poster - netto	-636	135	6	33
Koncernbidrag	-	346	-	346
Resultat före skatt	-639	480	3	378
Skatt	-14	-94	-14	-99
Periodens resultat	-653	385	-11	278

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Aktier i dotterbolag	16 228	16 228
Övriga långfristiga fordringar	12 521	10 892
Summa anläggningstillgångar	28 749	27 120
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	2 462	2 695
Summa omsättningstillgångar	2 462	2 695
SUMMA TILLGÅNGAR	31 212	29 815
EGET KAPITAL	12 060	12 853
AVSÄTTNINGAR		
Avsättningar	104	99
Summa avsättningar	104	99
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Långfristiga skulder	15 304	16 099
Summa långfristiga skulder	15 304	16 099
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga skulder	3 745	764
Summa kortfristiga skulder	3 745	764
SUMMA SKULDER	19 152	16 962
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	31 212	29 815

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 2021 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 rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–23 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 2022 som har antagits av koncernen

En detaljerad beskrivning av de redovisnings- och värderingsprinciper för nya eller ändrade redovisningsprinciper för 2022 som tillämpas av koncernen i denna delårsrapport finns i not 2.1.1 Förändringar i redovisningsprinciper, under Nya och ändrade redovisningsprinciper för 2022, i Års- och Hållbarhetsredovisningen för 2021, som finns att tillgå på www.dometicgroup.com.

NOT 2 | RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

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

Riskramverket anpassar strategiska risker till koncernens strategiska målsättningar och den strategiska verktygslådan för genomförande. Varje definierat verktyg i den strategiska verktygslådan representerar både risker och möjligheter som, rätt hanterade, hjälper koncernen att uppnå strategin. Risker i riskramverket, och då särskilt de strategiska riskerna, anknyter till målen som fastställts för var och en av de tre pelarna i koncernens strategi.

Riskkommittén, som består av personer ur koncernledningen, håller möten i anslutning till koncernledningens sammanträden, på vilka betydande tid ägnades åt att planera för och presentera

resultat från riskbedömningar, men också en översyn av riskbegränsande åtgärder. Strategiska risker utvärderas övergripande av koncernledningen medan risker avseende genomförande, efterlevnad av lagar och regelverk samt rapportering utvärderas av segmentledningen och risk- och processägare men också övergripande av koncernledningen och globala process- och riskägare, i förekommande fall. Riskkommittén diskuterar och beslutar om riskbegränsande åtgärder och koncernledningens medlemmar fungerar vid behov som globala process- och riskägare. Riskkommitténs arbete presenteras regelbundet för revisionsutskottet och årligen för styrelsen.

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

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

Strategiska risker kan påverka Dometics förmåga att uppnå strategiska mål, däribland finansiella mål. Strategiska risker indelas i följande underkategorier: marknads- och försäljningsrisker, produktrisker, tillverknings-, distributions- och anskaffningsrisker, organisatoriska risker samt externa riskfaktorer. Externa riskfaktorer kan vara politiska, geopolitiska, eller kopplade till klimatförändring, väderförhållanden, oförutsägbara händelser, ersättning eller extern brottslighet.

Genomföranderisker är operativa, kommersiella och finansiella risker förknippade med verksamheterna.

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 verksamheten. Situationen i Kina, med nya utbrott av Covid-19 pandemin, skapar ytterligare osäkerhet kring framtida utveckling.

Störningar i leveranskedjan inklusive stigande råmaterialpriser och fraktkostnader, liksom tillgången på kritiska komponenter och transportkapacitet, har påverkat lönsamheten och kassaflödet sedan slutet av 2020. Åtgärder från Dometic för att säkerställa företagets lönsamhet och kassaflöde inkluderar prishöjningar samt ett nära samarbete med leverantörer och fraktpartners.

Dometic fortsätter att följa utvecklingen i Ukraina såväl som i alla grannländer och kommer att vidta nödvändiga åtgärder för att skydda anställda och företaget. År 2021 var den totala nettoomsättningen i Ukraina, Ryssland och Vitryssland 67 miljoner kronor (0,3 procent av koncernens totala nettoomsättning). Dometic har avslutat alla affärsaktiviteter i

Ryssland och som en konsekvens har kostnader om -22 Mkr i huvudsak relaterat till nedskrivning av tillgångar redovisats i det första kvartalet 2022.

Det nuvarande makroekonomiska läget skapar osäkerhet och det är svårt att förutse hur den geopolitiska utvecklingen och ökad inflation kommer påverka verksamheten. Dometic arbetar aktivt med att balansera kapacitet och resurser med efterfrågan över hela verksamheten. Samtidigt som Dometic noga följer och agerar på marknadsutvecklingen i närtid, fortsätter bolaget att implementera sin strategiska plan för att uppnå sina mål.

Dometics risker och riskhantering beskrivs på sidorna 64–67 och 92–95 i Års- och Hållbarhetsredovisningen för 2021, 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 147 Mkr (119) och 111 Mkr (13). Derivatens värde baseras på balansdagens aktuella marknadsnoteringar på en aktiv marknad. Inga förflyttningar mellan olika nivåer i verkligt värde-hierarkin har inträffat under perioden.

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

TABELL TILL NOT 3 – FINANSIELLA INSTRUMENT

31 dec 2022	Balansräkning till bokfört värde	Fin. instrument		Derivat som används för säkringsändamål
		värderade till upplupet anskaffningsvärde	Fin. instrument värderade till verkligt värde	
Per kategori				
Derivat	147	-	101	46
Finansiella tillgångar	7 880	7 880	-	-
Summa finansiella tillgångar	8 028	7 880	101	46
Derivat	111	-	46	66
Finansiella skulder	23 629	21 933	1 697	-
Summa finansiella skulder	23 741	21 933	1 743	66

NOT 4 | REDOVISNING PER SEGMENT

Dometic har en ny segmentrapporteringsstruktur från och med rapporteringen av det första kvartalet 2022. Affärsområdet Marine rapporteras som ett nytt separat segment, medan Other global verticals och Igloo-verksamheten kvarstår inom segmentet Global. Segmenten Americas, EMEA and APAC kvarstår som de är. För ytterligare information hänvisas till Års- och Hållbarhetsredovisningen för 2021 not 5 som finns på www.dometicgroup.com

Mkr	Kv4 2022	Kv4 2021	FY 2022	FY 2021
Nettoomsättning, extern				
Americas	1 192	1 516	6 780	5 970
EMEA	1 602	1 520	7 970	6 981
APAC	586	546	2 231	1 961
Marine	1 651	1 272	6 695	5 404
Global	1 142	688	6 086	1 201
Summa nettoomsättning, extern	6 172	5 542	29 764	21 516
Rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster				
Americas	-60	72	330	398
EMEA	-62	93	838	948
APAC	129	149	555	525
Marine	422	292	1 743	1 375
Global	1	25	464	102
Summa rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster	430	632	3 931	3 348
Rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster %				
Americas	-5,1%	4,7%	4,9%	6,7%
EMEA	-3,8%	6,1%	10,5%	13,6%
APAC	22,0%	27,3%	24,9%	26,8%
Marine	25,5%	22,9%	26,0%	25,4%
Global	0,1%	3,6%	7,6%	8,5%
Summa rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster %	7,0%	11,4%	13,2%	15,6%
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar				
Americas	-31	-27	-118	-97
EMEA	-19	-16	-74	-46
APAC	-5	-5	-21	-15
Marine	-54	-44	-202	-171
Global	-52	-32	-196	-41
Summa avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-162	-125	-611	-369
Jämförelsestörande poster				
Americas	-5	-30	-151	-55
EMEA	-24	-6	-370	-28
APAC	-0	-	-4	-
Marine	-0	-1	-1	-33
Global	-2	-1	-7	-9
Summa jämförelsestörande poster	-32	-37	-532	-123
Rörelseresultat (EBIT)				
Americas	-97	15	61	246
EMEA	-105	72	394	874
APAC	124	144	531	510
Marine	368	247	1 541	1 171
Global	-52	-8	262	52
Summa rörelseresultat (EBIT)	236	470	2 789	2 855
Rörelseresultat (EBIT) %				
Americas	-8,1%	1,0%	0,9%	4,1%
EMEA	-6,6%	4,7%	4,9%	12,5%
APAC	21,1%	26,3%	23,8%	26,0%
Marine	22,3%	19,4%	23,0%	21,7%
Global	-4,6%	-1,2%	4,3%	4,3%
Summa rörelseresultat (EBIT) %	3,8%	8,5%	9,4%	13,3%
Finansiella intäkter	20	1	45	13
Finansiella kostnader	-186	-189	-396	-512
Skatt	-43	-86	-654	-630
Periodens resultat	27	197	1 784	1 726

Tidigare perioder har blivit omräknade enligt den nya rapporteringsstrukturen per segment.

NETTOOMSÄTTNING PER APPLIKATIONSOMRÅDE

Mkr	Kv4 2022	Kv4 2021	FY 2022	FY 2021
Segment Americas				
Mat & Dryck	241	362	1 494	1 580
Klimat	513	639	2 970	2 733
Energi & Styrning	189	212	1 032	546
Övriga applikationsområden	249	302	1 284	1 111
Segment Americas nettoomsättning, extern	1 192	1 516	6 780	5 970
Segment EMEA				
Mat & Dryck	521	488	2 871	2 484
Klimat	768	795	3 763	3 451
Energi & Styrning	223	151	925	632
Övriga applikationsområden	89	86	412	414
Segment EMEA, nettoomsättning extern	1 602	1 520	7 970	6 981
Segment APAC				
Mat & Dryck	267	242	919	901
Klimat	177	177	734	726
Energi & Styrning	106	101	431	232
Övriga applikationsområden	35	25	147	102
Segment APAC nettoomsättning, extern	586	546	2 231	1 961
Segment Marine				
Mat & Dryck	47	46	217	221
Klimat	346	239	1 262	1 033
Energi & Styrning	975	739	3 939	3 017
Övriga applikationsområden	284	248	1 278	1 133
Segment Marine nettoomsättning, extern	1 651	1 272	6 695	5 404
Segment Global				
Mat & Dryck	1 125	671	6 009	1 146
Klimat	1	1	4	4
Energi & Styrning	0	0	3	0
Övriga applikationsområden	16	17	71	52
Segment Global nettoomsättning, extern	1 142	688	6 086	1 201
Nettoomsättning, extern				
Mat & Dryck	2 201	1 810	11 509	6 331
Klimat	1 805	1 851	8 732	7 946
Energi & Styrning	1 493	1 204	6 331	4 427
Övriga applikationsområden	673	678	3 191	2 812
Summa nettoomsättning, extern	6 172	5 542	29 764	21 516

Internsegmentförsäljning existerar enligt följande fördelning:

Mkr	Kv4 2022	Kv4 2021	FY 2022	FY 2021
Segment Americas	39	28	170	146
Segment EMEA	58	91	340	376
Segment APAC	589	794	3 316	3 472
Segment Marine	9	8	49	30
Segment Global	-	-	-	-
Elimineringar	696	920	3 875	4 025

NOT 5 | NETTOOMSÄTTNING PER FÖRSÄLJNINGSSKANAL

Mkr	Kv4	Kv4	Förändring (%)		FY	FY	Förändring (%)	
	2022	2021	Rapporterad	Organisk ^(*)	2022	2021	Rapporterad	Organisk ^(*)
Nettoomsättning, extern								
OEM	2 997	2 758	9%	-6%	13 034	10 848	20%	4%
Distribution	1 592	1 130	41%	-7%	8 688	3 127	178%	-2%
Service & Aftermarket	1 583	1 654	-4%	-22%	8 041	7 541	7%	-14%
Summa nettoomsättning, extern	6 172	5 542	11%	-11%	29 764	21 516	38%	-3%

^(*)Nettoomsättningsstillväxt exklusive förvärv / avyttringar och valutaomräkningseffekter.

NOT 6 | JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2022	2021	2022	2021
Globalt omstruktureringsprogram	-20	-36	-499	-86
Övrigt	-13	-1	-33	-37
Totalt	-32	-37	-532	-123

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

Globalt omstruktureringsprogram		Kv4	Kv4	FY	FY
Mkr		2022	2021	2022	2021
Kostnad för sålda varor		-5	-31	-476	-81
Försäljningskostnader		0	-	-3	-1
Administrationskostnader		-6	-	-8	-
Forskning och utvecklingskostnader		-11	-	-11	-
Övriga rörelseintäkter och -kostnader		2	-5	-2	-5
Totalt		-20	-36	-499	-86

Övrigt		Kv4	Kv4	FY	FY
Mkr		2022	2021	2022	2021
Kostnad för sålda varor		-	-	-	-
Försäljningskostnader		-3	-	-21	-
Administrationskostnader		-1	-	-1	-
Forskning och utvecklingskostnader		-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter och -kostnader		-9	-1	-11	-37
Totalt		-13	-1	-33	-37

Totalt		Kv4	Kv4	FY	FY
Mkr		2022	2021	2022	2021
Kostnad för sålda varor		-5	-31	-476	-81
Försäljningskostnader		-3	-	-24	-1
Administrationskostnader		-7	-	-8	-
Forskning och utvecklingskostnader		-11	-	-11	-
Övriga rörelseintäkter och -kostnader		-8	-6	-13	-42
Totalt		-32	-37	-532	-123

NOT 7 | AVSKRIVNING AV FÖRVÄRVSRELATERADE IMMATERIELLA TILLGÅNGAR PER FUNKTION

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

Mkr			Avskrivning	Avskrivning	Avskrivningar	Avskrivning	Totalt
			varumärken	kundrelationer	teknologi	immateriella rättigheter	
Kostnad för sålda varor							
	Kv4	2022	-	-	-19	-0	-20
	Kv4	2021	-	-	-15	-3	-18
	FY	2022	-	-	-74	-1	-75
	FY	2021	-	-	-49	-20	-69
Försäljningskostnader							
	Kv4	2022	-24	-118	-	-	-142
	Kv4	2021	-20	-87	-	-	-107
	FY	2022	-91	-444	-	-	-535
	FY	2021	-63	-238	-	1	-301
Totalt Avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar							
	Kv4	2022	-24	-118	-19	-0	-162
	Kv4	2021	-20	-87	-15	-3	-125
	FY	2022	-91	-444	-74	-1	-611
	FY	2021	-63	-238	-49	-19	-369

NOT 8 | JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE

Specifikation av Justerat resultat per aktie. Justerat resultat per aktie exkluderar påverkan från avskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster.

Mkr	Kv4	Kv4	FY	FY
	2022	2021	2022	2021
Resultat före skatt, rapporterat	70	283	2 438	2 357
A) Justering för avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	162	125	611	369
B) Justering för jämförelsestörande poster	32	37	532	123
Resultat före skatt, justerat	264	445	3 581	2 849
Skatt, rapporterad	-43	-86	-654	-630
Justering av skatt för A) och B)	-49	-45	-270	-129
Periodens resultat, justerat	172	314	2 658	2 090
Genomsnittligt antal aktier	319,5	319,5	319,5	309,6
Resultat per aktie, justerat	0,54	0,98	8,32	6,75

NOT 9 | NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Information om nyttjanderättstillgångar följer nedan:

Av- och nedskrivningar Mkr	Kv4 2022	Kv4 2021	FY 2022	FY 2021
Av- och nedskrivningar	-401	-301	-1 477	-920
Återförd av och nedskrivning av nyttjanderättstillgångar	99	71	338	223
Totalt	-302	-230	-1 138	-697

Nyttjanderätts-tillgångar Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Byggnader	903	919
Maskiner, inventarier och andra tekniska anläggningar	68	81
Totalt	972	1 000

NOT 10 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har ägt rum mellan Dometic och närstående under 2022 som väsentligen har påverkat bolagets ställning och resultat.

NOT 11 | FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Förvärv	Datum för tillkännagivande	Inkluderade och kontrollerade fr.o.m.	Segment	Netto-omsättning föregående år ⁽¹⁾	Antal anställda ⁽²⁾
Cadac International	16 sep, 2021	4 jan, 2022	EMEA	17 EUR m	40
NDS Energy	11 nov, 2021	1 feb, 2022	EMEA	11 EUR m	25
Treeline Capital LLC	2 mar, 2022	2 mars, 2022	Marine	16 USD m	70

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

Se Års- och Hållbarhetsredovisningen 2021 för detaljer kring förvärv slutförda 2021.

2022

Förvärv under året Cadac International

Dometic har förvärvat Cadac International, en leverantör av högkvalitativ grillutrustning för den fordonsbaserade friluftsmarknaden. Förvärvet av Cadac International passar perfekt till Dometics befintliga utbud av kylboxar, tält, mobila strömförsörjningslösningar och annan friluftsutrustning.

NDS Energy

Dometic har förvärvat NDS Energy, en leverantör av mobila strömförsörjningslösningar för friluftsmarknaden baserad i Italien. Förvärvet av NDS Energy stärker Dometics erbjudande och marknadsnärvaro inom Mobile Power Solutions på den europeiska utomhusmarknaden.

Treeline Capital LLC

Dometic har förvärvat Treeline Capital LLC, som genom varumärkena CDI Elektronik och Balmar är en ledande leverantör av värdeskapande produkter och lösningar inom Service & Aftermarket samt mobila strömförsörjningslösningar för den nordamerikanska marina marknaden.

Sammanfattning av förvärven

Den betalda köpeskillingen uppgick till 691 Mkr på kassa- och skuldfri basis, exklusive potentiell tilläggsköpeskillning. Den totala köpeskillingen uppgick till 949 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 är generellt sett inte skattemässigt avdragsgillt.

Goodwill motiveras av kundrelationer, marknadspositioner och nya framtida teknologier. De förvärvsrelaterade kostnaderna som redovisas i koncernens resultaträkning för helåret 2022 uppgår till 8 Mkr vilket rapporterats som Övriga rörelseintäkter och -kostnader.

Ägarandelen är 100% i samtliga förvärvade företag.

Förvärven har påverkat koncernens nettoomsättning med 577 Mkr och EBITA före jämförelsestörande poster med 130 Mkr sedan förvärvsdatumen. Om förvärven hade konsoliderats den 1 januari 2022 hade den totala effekten på proformanettoomsättningen varit 618 Mkr och på EBITA 139 Mkr. Detta innefattar inte avskrivning av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar.

Förvärvsanalys preliminär, MSEK	Total
Varumärken och varumärkesnamn	15
Övriga immateriella tillgångar (teknologi, kundrelationer)	154
Anläggningstillgångar	21
Nyttjanderättstillgångar	6
Övriga långfristiga fordringar	1
Rörelsetillgångar	246
Likvida medel	54
Avsättningar och andra långfristiga skulder	-35
Uppskjutet skatteskuld	-27
Leasing, lång- och kortfristiga	-3
Rörelseskulder	-88
Justering rörelsekapital föregående års förvärv	-
Verkligt värde av nettotillgångar	343
Goodwill	606
Köpeskillning	949
Erlagd köpeskillning	-745
Likvida medel i förvärvade bolag	54
Köpeskillning hänförlig till tidigare års förvärv	-156
Förändring av koncernens likvida medel	-847

Påverkan på koncernens kassaflöde

Påverkan på koncernens kassaflöde uppgår till -847 Mkr för helåret 2022.

Förvärv under 2021

Förvärvsanalysen av Twin Eagles, Zamp Solar, Büttner Elektronik och Enerdrive anses vara slutgiltig.

Valterra Products

Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar justerades under andra kvartalet 2022, vilket ökade goodwill med 9 Mkr. Efter justeringen anses förvärvsanalysen vara slutgiltig.

Front Runner

Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar justerades under andra kvartalet 2022, vilket minskade goodwill med 6 Mkr. Efter justeringen anses förvärvsanalysen vara slutgiltig.

Igloo

Den preliminära förvärvsanalysen har justerats till följd av en justering av nettorörelsekapitalet Detta ledde till en ökning av goodwill med 16 Mkr. Efter justeringen anses förvärvsanalysen vara slutgiltig.

Se 2021 Års- och Hållbarhetsredovisningen not 29 för detaljer kring förvärv som slutfördes under 2021.

NOT 12 | VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Brian Garofalow, Dometics CMO, lämnade bolaget den 6 januari 2023 för ett annat uppdrag utanför bolaget. En tillförordnad CMO har utsetts och rekryteringsprocessen för en permanent CMO har inletts. 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.
EBITA före jämförelsestörande poster	Rörelseresultatet före avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster.
EBITA marginal	Rörelseresultatet före avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster dividerat med nettoomsättning.
Justerat resultat per aktie	Periodens nettoresultat, exkluderande påverkan från avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster, dividerat med genomsnittligt antal aktier.
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 2022 och 2021	Räkenskapsår (Financial Year) avslutat den 31 december 2022 samt den 31 december 2021.
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 förvävsrelaterade transaktionskostnader.
Kv4 2022 och Kv4 2021	September till December 2022 samt September till December 2021 för resultaträkning.
LTIFR	Lost Time Injury Frequency Rate. Arbetsrelaterade olyckor med frånvaro \geq 1 dag per miljon arbetstimmar. Rullande 12-månadersberäkning.
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 nya leverantörer som auditerats avseende ESG	Procentandel av nya leverantörer av direkt material som har granskats när det gäller miljö-, samhälls- och företagsstyrning (på plats, på distans eller genom extern granskning), med en månads fördröjning i rapporteringen. Mätperiod för att inkluderas som ny leverantör är januari 2022 till och med slutet av 2024.
Procentandel kvinnliga chefer	Procentandelen kvinnliga chefer i bolaget i slutet av varje period, med ett kvartals fördröjning i rapporteringen. Definitionen för chefer har uppdaterats jämfört med tidigare mätningar.
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 2022 and YTD 2021	Hittills i år ("Year To Date"). Januari till December 2022 samt januari till september 2021 för resultaträkning.

PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 27 januari 2023 kl.10.00 (CET), där Juan Vargues, VD och koncernchef, samt Stefan Fristedt, CFO, kommer att presentera rapporten och svara på frågor. Ring in fem minuter innan webbcasten/telefonkonferensen börjar om du vill delta. Länk till webcast och presentation finns tillgängligt på www.dometicgroup.com.

Länk till webcasten:
<https://dometic.videosync.fi/2023-01-27-q4-2022/register>

För att delta i telefonkonferensen för att ställa frågor

De som vill delta i telefonkonferensen för att ställa frågor i samband med webcasten är välkomna att registrera sig på nedanstående länk. Efter registrering kommer du att erhålla telefonnummer och konferens id som ger access till konferensen.

Länk för registrering:

<https://events.inderes.se/teleconference/?id=100330>

FÖR YTTERLIGARE 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. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande 27 januari 2023 kl. 08:00 CET.

OM DOMETIC

Dometic är världsledande inom lösningar för det mobila livet. Miljontals människor runt om i världen använder Dometics produkter i friluft-, hem- och professionella applikationer. Vår drivkraft är att skapa smarta, hållbara, och tillförlitliga produkter med en outstanding design för friluft- och mobil livsstil inom områdena Mat & Dryck, Klimat, Energi & Styrning och Andra Applikationer. Dometic har cirka 8 500 medarbetare världen över, redovisade en nettoomsättning på 29,8 Mdr för år 2022 och har sitt huvudkontor i Solna, 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

12 april, 2023

26 april, 2023

18 juli, 2023

26 oktober, 2023

Årsstämma 2023

Delårsrapport för det första kvartalet 2023

Delårsrapport för det andra kvartalet 2023

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2023