

KVARTALSRAPPORT

Q1 2022

Stockholm, 28 april 2022

STARK FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT PÅ 55% MED EN SOLID EBITA MARGINAL PÅ 14.8%

FÖRSTA KVARTALET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 7 518 Mkr (4 858), vilket är en ökning med 55% varav 7% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBITA¹⁾ före jämförelsestörande poster²⁾ uppgick till 1 114 Mkr (801), vilket motsvarar en marginal på 14,8% (16,6%).
- Jämförelsestörande poster uppgick till -159 Mkr (-5) och var i huvudsak relaterade till en accelererad implementering av det globala omstruktureringsprogrammet.
- Rörelseresultatet (EBITA¹⁾) uppgick till 955 Mkr (795), vilket motsvarar en marginal på 12,7% (16,4%).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 812 Mkr (725), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 10,8% (14,9%).
- Kvartalets resultat uppgick till 494 Mkr (490).
- Resultatet per aktie uppgick till 1,54 kr (1,66).
- Justerat resultat per aktie³⁾ uppgick till 2,27 kr (1,85).
- Kassaflödet för kvartalet uppgick till -1 305 Mkr (-2 181). Det operativa kassaflödet uppgick till -398 Mkr (-20).
- Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick i slutet av kvartalet till 2,7x (2,3x).

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	Kv1 2022	Kv1 2021	LTM 2022	FY 2021
Nettoomsättning	7 518	4 858	24 176	21 516
Rörelseresultat (EBITDA ⁴⁾)	1 147	917	4 005	3 775
% av nettoomsättning	15,3%	18,9%	16,6%	17,5%
Röreresultat (EBITA ¹⁾) före jämförelsestörande poster ²⁾	1 114	801	3 661	3 348
% av nettoomsättning	14,8%	16,5%	15,1%	15,6%
Rörelseresultat (EBITA ¹⁾)	955	795	3 384	3 225
% av nettoomsättning	12,7%	16,4%	14,0%	15,0%
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster ²⁾	971	731	3 219	2 979
% av nettoomsättning	12,9%	15,0%	13,3%	13,8%
Rörelseresultat (EBIT)	812	725	2 942	2 855
% av nettoomsättning	10,8%	14,9%	12,2%	13,3%
Periodens resultat	494	490	1 730	1 726
Resultat per aktie, kr	1,54	1,66	5,48	5,58
Justerat resultat per aktie, kr ³⁾	2,27	1,85	7,20	6,75
Periodens kassaflöde	-1 305	-2 181	-2 701	-3 579
Operativt kassaflöde	-398	-20	1 372	1 749
Nettorörelsekapital	8 384	4 193	8 384	6 475
Leverage (Nettoskuld/EBITDA)	2,7	2,3	2,7	2,6
Avkastning på operativt kapital	34,1%	33,1%	34,1%	36,9%

¹⁾Före avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar

²⁾Se not 6 Jämförelsestörande poster

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

⁴⁾Före av- och nedskrivningar



VD HAR ORDET

Vårt resultat för första kvartalet visar att det framgångsrika genomförandet av vår strategi har haft effekt. Nettoomsättningen ökade med 55 procent och EBITA-marginalen¹⁾ var solid på 14,8 procent. Under kvartalet tillkännagav vi ytterligare ett förvärv, samtidigt som vi fortsatte att investera i ny produktinnovation och ökade takten i genomförandet av vårt globala omstruktureringsprogram.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 7 518 Mkr (4 858). Organisk tillväxt var 7 procent, med tillväxt inom samtliga försäljningskanaler trots utmanande makroekonomisk miljö med bland annat nya Covid-19 pandemiutbrott, brist på halvledare och geopolitisk osäkerhet. Distribution och Service & Aftermarket stod för 56 procent (45) av nettoomsättningen under kvartalet, vilket ytterligare minskar vår OEM-exponering, ökar vår motståndskraft och främjar bättre marginaler.

EBITA¹⁾ ökade till 1 114 Mkr (801), motsvarande en marginal på 14,8 procent (16,5). Borträknat Igloo-verksamheten var marginalen stabil jämfört med samma kvartal föregående år, vilket är ett starkt resultat med tanke på den ineffektivitet som orsakats av begränsningar i leveranskedjorna och ökade kostnader för råvaror och frakt. Prissättningsåtgärder, kostnadsreduktioner och valutaeffekter bidrog positivt och vi kommer att fortsätta justera vår prissättning för att kompensera för ökade kostnader. Igloo-verksamheten hade ett stabilt kvartal med stark omsättningstillväxt som framför allt kan tillskrivas ökade volymer, prissättningsåtgärder och produktinnovation. Igloos EBITA-marginal, som var över ett medelhögt-ensiffrigt tal, var en förbättring jämfört med året innan och integrationsprocessen fortlöper som planerat.

Under det första kvartalet som ett separat segment uppnådde Marine en omsättningstillväxt på 12 procent och en EBITA-marginal¹⁾ på 25,0 procent (24,9). Vår målsättning är att fortsätta växa denna verksamhet globalt, utifrån en stark marknadposition och genom fortsatt innovationsarbete. Treeline Capital LLC förvärvades under kvartalet, vilket ytterligare stärker vårt utbud och vårt distributionsnät inom mobila strömförsörjningslösningar för Service & Aftermarket inom Marine.

Marknadsefterfrågan på hållbara och effektiva mobila strömförsörjningslösningar för "off grid"-förhållanden växer snabbt till följd av fortsatta elektrifieringstrender och ett ökat antal människor som vistas utomhus och i naturen. De senaste tolv månaderna har sex förvärv genomförts inom området mobila strömförsörjningslösningar och vi kommer att fortsätta investera inom detta snabbt växande område. Vår nettoomsättning de senaste tolv månaderna, inklusive förvärvade företag proforma, är över 1,9 miljarder kronor med en stark tillväxt under kvartalet och marginaler som ligger över Dometics genomsnitt.

Vårt fokus på innovation fortsätter. Flera nya produkter lanserades i kvartalet och vi har ett stort utbud av kommande nya produkter. Vissa lanseringar har skjutits upp på grund av leveransproblem av komponenter, och innovationsindex nådde 21% (23%).

Som tidigare meddelats snabbar vi på aktiviteterna inom vårt omstruktureringsprogram. Den 21 mars tillkännagav vi flytten av vår tillverkning i Elkhart i USA till andra platser inom Americas-området. Vi är övertygade om att vi kommer att uppnå kostnadsbesparingsmålet på 400 Mkr till mitten av 2023.

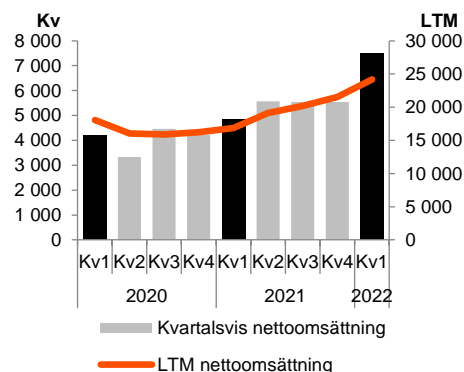
Det operativa kassaflödet för kvartalet uppgick till -398 Mkr (-20), påverkat av stark försäljning och efterfrågan, samt av de förvärvade företagens säsonsprofil. Dessutom påverkades lagernivåer av långa ledtider och av lagerupbyggnad för att säkra tillgång till kritiska komponenter. Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 2,7x (2,3x).

Vi är mycket bekymrade över den tragiska utvecklingen i Ukraina och känner stor sympati med alla människor som påverkas. Vi har avbrutit alla affärsverksamheter i Ryssland och som en följd av detta har kostnader på cirka -22 Mkr, som huvudsakligen gäller nedskrivning av tillgångar, rapporterats under kvartalet.

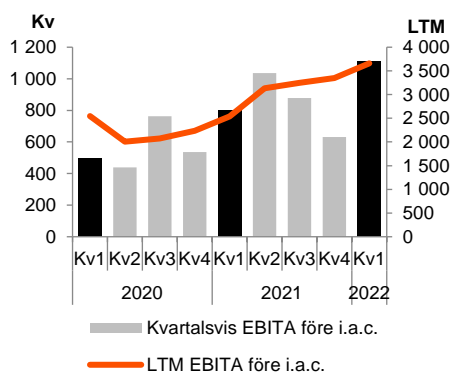
Med utgångspunkt i en underliggande stark efterfrågan på friluftaktiviteter från slutanvändarnas sida ser vi optimistiskt på de långsiktiga trenderna inom Mobile Living-branschen. Vi har en fortsatt stark orderstock och lagernivåerna i detaljhandeln fortsätter att ligga under tidigare nivåer inom flera vertikala slutmarknader. Den rådande makroekonomiska situationen skapar emellertid osäkerhet och det är svårt att förutsäga hur geopolitiska utvecklingar och stigande inflation kommer att påverka efterfrågan. Samtidigt som vi noggrant följer den kortsiktiga marknadsutvecklingen kommer vi att fortsätta genomföra vår strategiska agenda för att nå våra mål.

Juan Vargues, VD och koncernchef

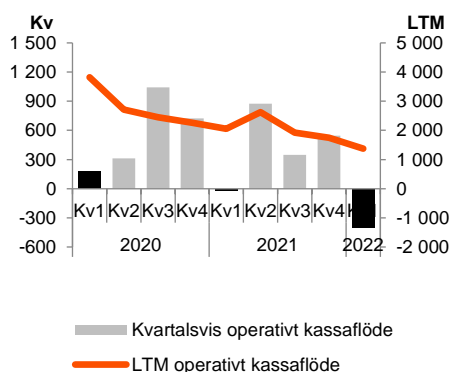
Nettoomsättning, Mkr



Rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster, Mkr



Operativt kassaflöde, Mkr



¹⁾Före jämförelsestörande poster

FINANSIELL SAMMANFATTNING – FÖRSTA KVARTALET 2022

Nettoomsättningen uppgick till 7 518 Mkr (4 858), vilket är en ökning med 55% jämfört med samma kvartal förra året. Ökningen utgörs av 7% organisk tillväxt, 5% valutaeffekter och 43% M&A.

Bruttoresultatet uppgick till 2 050 Mkr (1 527), vilket motsvarar 27,3% (31,4%) av nettoomsättningen. Minskningen av marginalen orsakades till största del av en utspädningsseffekt från den förvärvade Igloo-verksamheten.

Försäljnings- och administrationskostnaderna uppgick sammanlagt till -872 Mkr (-584). Kostnadsökningen berodde framför allt på förvärvade företag. Försäljnings- och administrationskostnadernas procentandel av nettoomsättningen uppgick till 11,6% (12,0%).

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick till -122 Mkr (-102). Därtill aktiverades forsknings- och utvecklingskostnader på -4 Mkr (-3) under kvartalet. Sammanlagt motsvarar detta 1,7% (2,2%) av nettoomsättningen.

Övriga rörelseintäkter och -kostnader uppgick till 58 Mkr (-41) och påverkades positivt av valutasäkringseffekter. Valutasäkringseffekterna uppvägdes till viss del av valutatransaktionseffekter som huvudsakligen påverkade bruttoresultatet. Det första kvartalet 2021 påverkades negativt av omvärdering av rörelseposter och valutasäkringar till följd av valutaeffekter, samt av transaktionskostnader för M&A-aktiviteter.

Rörelseresultatet (EBITDA) uppgick till 1 147 Mkr (917). Motsvarande marginal uppgick till 15,3% (18,9%).

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 1 114 Mkr (801). Motsvarande marginal uppgick till 14,8% (16,5%). Borträknat den förvärvade Igloo-verksamheten var marginalen stabil jämfört med samma kvartal föregående år. Bruttoöverkan från tullar uppgick till -47 Mkr (-56).

Avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -143 Mkr (-70).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -159 Mkr (-5), varav omstrukturingskostnader hänförliga till det globala omstrukturingsprogrammet uppgick till -136 Mkr (-10). En majoritet av kostnaderna gällde den tillkännagivna flytten av tillverkningen i Elkhart i USA till andra platser inom Americas-området.

Därtill har Dometic avbrutit alla affärsverksamheter i Ryssland och som en följd av detta har kostnader på cirka -22 Mkr, som huvudsakligen gäller nedskrivning av tillgångar, rapporterats under kvartalet.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 812 Mkr (725). Motsvarande rörelsemarginal var 10,8% (14,9%).

De finansiella posterna uppgick netto till -127 Mkr (-48), inklusive -100 Mkr (-94) i ränta på externa banklån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -43 Mkr (37) och de finansiella intäkterna uppgick till 16 Mkr (9).

Skatterna uppgick till -192 Mkr (-187), vilket motsvarar 28% (28%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -206 Mkr (-177) och uppskjuten skatt till 15 Mkr (-10). Den betalda skatten uppgick till 20% (101%).

Periodens resultat uppgick till SEK 494 m (490).

Resultatet per aktie uppgick till 1,54 kr (1,66).

Det justerade resultatet per aktie uppgick till 2,27 kr (1,85).

Det operativa kassaflödet uppgick till -398 Mkr (-20) och påverkades av stark försäljning och efterfrågan, samt av de förvärvade företagens säsongsprofil. Dessutom påverkades lagernivåer av långa ledtider och lageruppbyggnad för att säkra tillgång till kritiska komponenter.

Kassaflödet uppgick till -1 305 Mkr (-2 181). Nettokassaflödet från investeringarna uppgick till -737 Mkr (-437), huvudsakligen till följd av de slutförda förvärven. Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -149 Mkr (-1 119).

Globalt omstrukturingsprogram. Under kvartalet uppgick de totala kostnaderna för programmet till -136 Mkr (-10). Ytterligare en anläggning och 154 medarbetare påverkades under kvartalet. Sedan programmet startade har hittills 23 anläggningar och 958 medarbetare påverkats, till en total kostnad på -455 Mkr.

Förvärv. Förvärven av Cadac International, NDS Energy och Treeline Capital LLC slutfördes under det första kvartalet 2022. Se not 11 för närmare information.

Andra händelser under kvartalet. Som tidigare meddelats använder Dometic 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 förblir inom segmentet Global. Segmenten Americas, EMEA and APAC är oförändrade.

Dometic har avbrutit alla affärsverksamheter i Ryssland och som en följd av detta har kostnader på cirka -22 Mkr, som huvudsakligen gäller nedskrivning av tillgångar, rapporterats under kvartalet.

Brian Garofalow, som tidigare var CMO på Igloo, har utsetts till ny CMO för Dometic Group med tillträde den 1 april 2022.

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

Medarbetare. Antalet medarbetare räknat som antal anställda ("headcount") var 9 333 (6 995) vid slutet av kvartalet.

FINANSIELL SAMMANFATTNING PER SEGMENT

Mkr	Kv1	Kv1	Förändring (%)		LTM	FY
	2022	2021	Rep.	Org. ⁽¹⁾	2022	2021
Americas	1 927	1 292	49%	9%	6 605	5 970
EMEA	2 179	1 678	30%	9%	7 482	6 981
APAC	535	433	24%	-2%	2 063	1 961
Marine	1 486	1 332	12%	3%	5 558	5 404
Global	1 390	124	1021%	12%	2 467	1 201
Nettoomsättning	7 518	4 858	55%	7%	24 176	21 516
Americas	130	107			422	398
EMEA	385	247			1 087	948
APAC	136	104			558	525
Marine	371	331			1 415	1 375
Global	91	12			180	102
Rörelseresultat (EBITA) före jämf.störande poster⁽²⁾	1 114	801			3 661	3 348
Americas	6,8%	8,3%			6,4%	6,7%
EMEA	17,7%	14,7%			14,5%	13,6%
APAC	25,3%	24,0%			27,0%	26,8%
Marine	25,0%	24,9%			25,5%	25,4%
Global	6,6%	9,3%			7,3%	8,5%
Rörelseresultat (EBITA) % före jämf.störande poster	14,8%	16,5%			15,1%	15,6%

⁽¹⁾Nettoomsättningstillväxt exklusive förvärv / avyttringar och valutaomräkningseffekter.

⁽²⁾Se not 4 för rapporterad EBIT per segment samt not 6 för detaljer kring jämförelsestörande poster.

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

För detaljer om förvärv som ingår i respektive segment, se not 11 samt års- och hållbarhetsredovisning för 2021, not 29.

SEGMENT AMERICAS

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2022

Segmentet Americas redovisade en nettoomsättning på 1 927 Mkr (1 292), vilket motsvarar 26% (27%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 49%, varav 9% utgjordes av organisk tillväxt, 7% av valutaeffekter och 34% av M&A. Samtliga applikationsområden uppvisade en nettoomsättningstillväxt. Den organiska omsättningstillväxten berodde till stor del på en stark utveckling inom OEM-försäljningskanalen.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 130 Mkr (107), vilket motsvarar en marginal på 6,8% (8,3%). Stigande råvarupriser, ökade fraktkostnader, leveransbegränsningar och försäljningsmix hade en negativ inverkan på rörelsemarginalen. Detta uppvägdes delvis av ökad nettoomsättning, prissättningsåtgärder, kostnadsreduktioner och valutaeffekter. Bruttopåverkan från tullar uppgick till -47 Mkr (-56). De jämförelsestörande posterna uppgick till -131 Mkr (-3) och avsåg den tillkännagivna flytten av tillverkningsanläggningen i Elkhart i USA till andra platser inom Americas-området. Avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -27 Mkr (-17). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -28 Mkr (87), vilket motsvarar en marginal på -1,4% (6,7%).

SEGMENT EMEA

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2022

Segmentet EMEA redovisade en nettoomsättning på 2 179 Mkr (1 678), vilket motsvarar 29% (34%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 30%, varav 9% utgjordes av organisk tillväxt, 2% av valutaeffekter och 19% av M&A. Tillväxten kan framför allt tillskrivas applikationsområdena Klimat, Mat & Dryck och Energi & Styrning. Den organiska omsättningstillväxten kan framför allt tillskrivas en stark utveckling inom försäljningskanalen Service & Aftermarket. Förvärven av Cadac International och NDS Energy slutfördes under det första kvartalet 2022. Se not 11 för närmare information.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 385 Mkr (247), vilket motsvarar en marginal på 17,7% (14,7%). Förbättringen kan till stor del tillskrivas ökad nettoomsättning, försäljningsmix, prissättningsåtgärder, kostnadsreduktioner och valutaeffekter. Detta uppvägdes dock till viss del av stigande råvarupriser, fraktkostnader och leveransbegränsningar. De jämförelsestörande posterna uppgick till -27 Mkr (-2). Dometic har avbrutit alla affärsverksamheter i Ryssland och som en följd av detta har kostnader på cirka -22 Mkr, som huvudsakligen gäller nedskrivning av tillgångar, rapporterats under kvartalet. Avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -20 Mkr (-8). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 338 Mkr (237), vilket motsvarar en marginal på 15,5% (14,1%).

SEGMENT APAC

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2022

Segmentet APAC redovisade en nettoomsättning på 535 Mkr (433), vilket motsvarar 7% (9%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 24%, varav -2% utgjordes av organisk tillväxt, 4% av valutaeffekter och 21% av M&A. Tillväxten kan framför allt tillskrivas applikationsområdet Energi & Styrning, som främjades av förvärvet av Enerdrive. Den organiska omsättningstillväxten var något negativ i jämförelse med det starka första kvartalet 2021.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 136 Mkr (104), vilket motsvarar en marginal på 25,3% (24,0%). Förbättringen kan till stor del tillskrivas ökad nettoomsättning, prissättningsåtgärder, försäljningsmix, kostnadsreduktioner och valutaeffekter. Detta uppvägdes dock till viss del av stigande råvarupriser, fraktkostnader och leveransbegränsningar. De jämförelsestörande posterna uppgick till – Mkr (–). Avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -6 Mkr (-2). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 130 Mkr (102), vilket motsvarar en marginal på 24,2% (23,5%).

SEGMENT MARINE

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2022

Segmentet Marine redovisade en nettoomsättning på 1 486 Mkr (1 332), vilket motsvarar 20% (27%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 12%, varav 3% utgjordes av organisk tillväxt, 7% av valutaeffekter och 2% av M&A. Tillväxten kan framför allt tillskrivas applikationsområdet Energi & Styrning. Den organiska omsättningstillväxten berodde till stor del på en stark utveckling inom OEM-försäljningskanalen. Förvärvet av Treeline Capital LLC slutfördes under det första kvartalet 2022. Se not 11 för närmare information.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 371 Mkr (331), vilket motsvarar en marginal på 25,0% (24,9%). Förbättringen kan till stor del tillskrivas ökad nettoomsättning, prissättningsåtgärder, kostnadsreduktioner och valutaeffekter. Detta uppvägdes dock till viss del av stigande råvarupriser, fraktkostnader, leveransbegränsningar och försäljningsmix. De jämförelsestörande posterna uppgick till – Mkr (–). Avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -46 Mkr (-41). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 325 Mkr (290), vilket motsvarar en marginal på 21,9% (21,8%).

SEGMENT GLOBAL

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2022

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

Segmentet Global redovisade en nettoomsättning på 1 390 Mkr (124), vilket motsvarar 18% (3%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 1 021%, varav 12% utgjordes av organisk tillväxt, 4% av valutaeffekter och 1 004% av M&A. Den organiska tillväxten kan framför allt tillskrivas affärsområdet Residential inom Other global verticals.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 91 Mkr (12), vilket motsvarar en marginal på 6,6% (9,3%). Den förvärvade Igloo-verksamheten levererade en EBITA-marginal var över ett medelhögt-ensiffrigt tal för kvartalet, och hade en utspädande effekt på marginalen för segmentet Global. De jämförelsestörande posterna uppgick till – Mkr (–). Avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -44 Mkr (-2). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 47 Mkr (10), vilket motsvarar en marginal på 3,4% (8,1%).

UPPDATERING OM HÅLLBARHET

VÅRA FOKUSOMRÅDEN OCH AMBITIONER



Vi erbjuder en säker, inkluderande, mångfalds-betonad och dynamisk arbetsplats – där varje anställd kan nå sin maximala potential till det bästa för företaget som helhet.



Sustainable innovation
–Vår målsättning är att erbjuda innovativa, hållbara, cirkulära produkter med låg klimatpåverkan
Sustainable operations
–Vi minimerar klimatpåverkan, ökar resurseffektiviteten och stödjer cirkularitet.



Vi säkrar mänskliga rättigheter vid alla tillfällen, medan vi bedriver rättvisa affärsmetoder och anställningsvillkor.

Fokus-	KPI	Baseline (År)	Utfall	Mål 2024
People	LTIFR (Skadefrekvens per miljoner arbetade timmar)	2.4 (Dec 2021)	2,0	<2.0
People	Procentandel kvinnliga chefer	24% (Dec 2021)	24%	27% (ökning med 1 procentenhet per år)
Planet	Reduktion av CO ₂ utsläpp ton / nettoomsättning Mkr ⁽¹⁾	Reduktion jämfört med baseline Dec 2020	-29%	-30%
Governance	Procentandel nya leverantörer som ESG-utvärderats	n/a (ny KPI fr.o.m. Q1 2022)	TBD ⁽²⁾	90%

⁽¹⁾ Justerat för nyförvärv och valutaomräkningseffekter.

⁽²⁾ Implementering av den nya mätningen pågår och ett första resultat kommer att kommuniceras senare under 2022.

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

BAKGRUND OCH VIKTIGA HÄNDELSER UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2022

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, mångfalds-betonad och inkluderande arbetsplats och säkerställer att verksamhetens arbete lever upp till högt ställda etiska krav.

Dometic har tagit fram och lanserat ett nytt hållbarhetskoncept och en ny hållbarhetsplattform med mål och åtgärder för 2024 och framåt. Tre fokusområden har definierats: 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 har Dometic, sedan början av 2021, även valt att rapportera framstegen kvartalsvis för fyra av nyckeltalen.

UPPDATERING OM NYCKELTAL

LTIFR (skadefrekvens per miljoner arbetade timmar) sjönk med 32% jämfört med samma period förra året och 17% jämfört med baseline (december 2021). Resultatet beror bland annat på förbättringar inom samtliga segment genom en fortsatt fokusering på hälsa och säkerhet, samt rekrytering av ytterligare EHS-resurser (Environment, Health & Safety) inom alla nivåer av organisationen. Implementeringen av Dometics arbetsmiljöriktlinjer (Health & Safety Guidelines) fortsätter.

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 skyndar på satsningarna inom detta område och samtliga segment fortsätter att arbeta med segmentspecifika mångfalds- och inkluderingsmål och tillhörande handlingsplaner.

Ton koldioxidutsläpp¹⁾/nettoomsättning i Mkr. Utsläppen i förhållande till nettoomsättningen minskade med 29% jämfört med basåret (2020), vilket till stor del kan tillskrivas övergången till förnybar el. Från och med januari 2022 försörjs samtliga produktionsanläggningar i Europa med förnybar el. Genomförandet av en plan för övergång till förnybar el inom verksamheterna globalt kommer att underlätta ytterligare minskningar och bidra till uppfyllandet av målet för 2024. Koldioxidutsläppen i absoluta tal minskade med 11% jämfört med baseline. Andelen förnybar indirekt energi (scope 2) sett till de senaste tolv månaderna ökade till 23% (6% i december 2020).

Andel nya leverantörer som genomgått ESG-granskning. Från och med 2022 utvidgar Dometic bolagets proaktiva fokusering på leverantörsgranskningar. Under de senaste tre åren har fokus legat på att granska merparten av inköpen från leverantörer i lågkostnadsländer, där resultaten har visat en stark förbättring. Arbetet med att granska våra befintliga leverantörer fortsätter, men från och med början från januari 2022 kommer Dometic även att säkerställa att minst 90% av nya leverantörer av direkta material granskas i fråga om ESG-efterlevnad. Implementering av den nya mätningen pågår och ett första resultat kommer att kommuniceras senare i 2022.

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

MODERBOLAGET DOMETIC GROUP AB (PUBL)

Första 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 -1 Mkr (-6). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -60 Mkr (-57) och övriga rörelseintäkter på 59 Mkr (51), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på 44 Mkr (-105), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 72 Mkr (41), räntekostnader till dotterbolag på - Mkr (-) samt övriga finansiella kostnader på -28 Mkr (-146).

Kvartalets resultat uppgick till 44 Mkr (-112).

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

Solna, 28 april 2022

Juan Vargues

VD och koncernchef

GRANSKNING

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv1 2022	Kv1 2021	FY 2021
Nettoomsättning	7 518	4 858	21 516
Kostnad för sålda varor	-5 468	-3 330	-15 155
Bruttoresultat	2 050	1 527	6 361
Försäljningskostnader	-524	-349	-1 593
Administrationskostnader	-348	-235	-1 086
Forskning och utvecklingskostnader	-122	-102	-412
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	58	-41	78
Jämförelsestörande poster	-159	-5	-123
Avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-143	-70	-369
Rörelseresultat	812	725	2 855
Finansiella intäkter	16	9	13
Finansiella kostnader	-143	-57	-512
Finansiella poster - netto	-127	-48	-499
Resultat före skatt	685	677	2 357
Skatt	-192	-187	-630
Periodens resultat	494	490	1 726
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	494	490	1 726
Resultat per aktie före och efter - utspädning - hänförligt till moderbolagets aktieägare	1,54	1,66	5,58
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	319,5	295,8	309,6

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Kv1 2022	Kv1 2021	FY 2021
Periodens resultat	494	490	1 726
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omföras till periodens resultat: netto efter skatt	121	106	79
	121	106	79
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:			
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	-5	41	108
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	150	-79	294
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	664	969	1 389
	809	931	1 790
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	931	1 037	1 869
Summa totalresultat för perioden	1 424	1 526	3 595
Summa totalresultat för perioden hänförligt till Moderbolagets aktieägare	1 424	1 526	3 595

KONCERNENS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill och varumärken	27 182	18 583	25 947
Övriga immateriella tillgångar	7 362	4 163	7 016
Materiella tillgångar	2 353	1 571	2 280
Nyttjanderättstillgångar	1 010	722	1 000
Uppskjuten skattefordran	640	594	686
Derivat, långfristiga	-	-	-
Övriga långfristiga fordringar	160	106	145
Summa anläggningstillgångar	38 707	25 738	37 075
Omsättningstillgångar			
Varulager	8 227	3 886	6 983
Kundfordringar	4 098	2 681	2 686
Aktuella skattefordringar	27	47	74
Derivat, kortfristiga	159	77	119
Övriga fordringar	452	407	488
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	214	109	197
Likvida medel	3 138	5 761	4 408
Summa omsättningstillgångar	16 315	12 967	14 955
SUMMA TILLGÅNGAR	55 022	38 705	52 030
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	23 871	17 727	22 447
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	16 314	12 816	16 099
Uppskjutna skatteskulder	2 952	1 758	2 822
Derivatinstrument, långfristiga	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	3 166	174	2 910
Leasing, långfristiga	803	644	881
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	594	709	704
Övriga avsättningar, långfristiga	276	220	246
Summa långfristiga skulder	24 105	16 322	23 661
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	-	-	-
Leverantörsskulder	3 941	2 374	3 193
Aktuella skatteskulder	555	219	477
Förskott från kunder	49	62	51
Leasing, kortfristiga	322	189	233
Derivat, kortfristiga	31	77	13
Övriga avsättningar, kortfristiga	461	299	332
Övriga kortfristiga skulder	242	229	193
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 445	1 207	1 429
Summa kortfristiga skulder	7 045	4 656	5 921
SUMMA SKULDER	31 150	20 978	29 583
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	55 022	38 705	52 030

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (I SAMMANDRAG)

Mkr	Kv1 2022	Kv1 2021	FY 2021
Eget kapital vid periodens ingång	22 447	16 201	16 201
Periodens resultat	494	490	1 726
Övrigt totalresultat för perioden	931	1 037	1 869
Summa totalresultat för perioden	1 424	1 526	3 595
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission	-	-	3 331
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-680
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	2 651
Eget kapital vid periodens utgång	23 871	17 727	22 447

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Kv1 2022	Kv1 2021	FY 2021
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	812	725	2 855
<i>Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster</i>			
Av- och nedskrivningar	335	192	920
Justering av poster som inte påverkar kassaflödet	39	36	-204
<i>Förändring av rörelsekapital</i>			
Ökning/minskning av varulager	-884	-569	-2 275
Ökning/minskning av kundfordringar	-1 288	-724	141
Ökning/minskning av leverantörsskulder	599	238	600
Övriga förändringar i den löpande verksamheten	103	163	125
Betald skatt	-134	-685	-1 009
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-418	-625	1 153
Investeringsverksamheten			
Förvärv av verksamheter, netto förvärvade likvida medel	-628	-505	-8 555
Investeringar i anläggningstillgångar	-115	-81	-413
Försäljning av anläggningstillgångar	0	1	61
Placeringar	-	147	147
Övriga investeringar	5	-	1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-737	-437	-8 760
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	3 326
Upptagna lån från kreditinstitut	-	-	3 062
Amortering av lån från kreditinstitut	-	-1 000	-1 000
Betalningar av leasingskulder som är hänförliga till leasingavtal	-78	-49	-225
Betald ränta	-49	-58	-385
Erhållen ränta	1	1	4
Övriga finansiella poster	-24	-13	-74
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-680
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-149	-1 119	4 028
Periodens kassaflöde	-1 305	-2 181	-3 579
Likvida medel vid periodens början	4 408	7 913	7 913
Valutakursdifferens i likvida medel	35	29	74
Likvida medel vid periodens slut	3 138	5 761	4 408

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv1 2022	Kv1 2021	FY 2021
Administrationskostnader	-60	-57	-282
Övriga rörelseintäkter	59	51	280
Rörelseresultat	-1	-6	-2
Ränteintäkter, dotterbolag	72	41	191
Räntekostnader, dotterbolag	-	-	-1
Övriga finansiella kostnader	-28	-146	-156
Finansiella poster - netto	44	-105	33
Koncernbidrag	-	-	346
Resultat före skatt	44	-112	378
Skatt	-	-	-99
Periodens resultat	44	-112	278

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	16 228	16 228	16 228
Övriga långfristiga fordringar	11 183	6 002	10 892
Summa anläggningstillgångar	27 411	22 230	27 120
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	2 694	721	2 695
Summa omsättningstillgångar	2 694	721	2 695
SUMMA TILLGÅNGAR	30 105	22 952	29 815
EGET KAPITAL	12 897	9 812	12 853
AVSÄTTNINGAR			
Avsättningar	106	80	99
Summa avsättningar	106	80	99
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	16 314	12 816	16 099
Summa långfristiga skulder	16 314	12 816	16 099
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	789	243	764
Summa kortfristiga skulder	789	243	764
SUMMA SKULDER	17 208	13 139	16 962
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	30 105	22 952	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 rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–22 och sidorna 1–11 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 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 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.

Riskramverket fokuserar på på att förbättra anpassningen mellan koncernens strategiska mål, strategiska risker och strategiska verktygsåtgärder för genomförande. Varje definierat verktyg i den strategiska verktygsåtgärden 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.

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, geopolitiska, eller kopplade till klimatförändring, väderförhållanden, oförutsägbara händelser 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.

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 för att mildra de negativa effekterna av de nuvarande störningarna i

den globala värdekedjan. Förbättringar från åtgärder som genomförs märks inom många områden, men det är fortfarande svårt att förutsäga hur kriget i Ukraina kommer påverka lönsamhet och kassaflöde och när situationen kommer att stabiliseras helt. Situationen i Kina, med nya utbrott av Covid-19 pandemin, skapar ytterligare osäkerhet kring framtida utveckling.

Det nuvarande makroekonomiska läget skapar osäkerhet och det är svårt att förutse hur den geopolitiska utvecklingen och ökad inflation kommer påverka efterfrågan. Samtidigt som Dometic noga följer marknadsutvecklingen i närtid, fortsätter bolaget att implementera sin strategiska plan för att uppnå sina mål.

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.

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 159 Mkr (77) och 31 Mkr (77). Derivatens värde baseras på balansdagens aktuella marknadsnoteringar på en aktiv marknad. Inga förflyttningar mellan olika nivåer i verkligt värde-hierarkin har inträffat under perioden.

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

TABELL TILL NOT 3 – FINANSIELLA INSTRUMENT

	Balansräkning till bokfört värde	värderade till upplupet anskaffnings-	Instrument värderade till verkligt värde	Derivat som används för säkringsändamål
31 mar 2022				
Per kategori				
Derivat	159	-	53	106
Finansiella tillgångar	7 847	7 847	-	-
Summa finansiella tillgångar	8 007	7 847	53	106
Derivat	31	-	-	31
Finansiella skulder	23 663	23 663	-	-
Summa finansiella skulder	23 693	23 663	-	31

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 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	Kv1 2022	Kv1 2021	FY 2021
Nettoomsättning, extern			
Americas	1 927	1 292	5 970
EMEA	2 179	1 678	6 981
APAC	535	433	1 961
Marine	1 486	1 332	5 404
Global	1 390	124	1 201
Summa nettoomsättning, extern	7 518	4 858	21 516
Rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster			
Americas	130	107	398
EMEA	385	247	948
APAC	136	104	525
Marine	371	331	1 375
Global	91	12	102
Summa rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster	1 114	801	3 348
Rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster %			
Americas	6,8%	8,3%	6,7%
EMEA	17,7%	14,7%	13,6%
APAC	25,3%	24,0%	26,8%
Marine	25,0%	24,9%	25,4%
Global	6,6%	9,3%	8,5%
Summa rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster %	14,8%	16,5%	15,6%
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar			
Americas	-27	-17	-97
EMEA	-20	-8	-46
APAC	-6	-2	-15
Marine	-46	-41	-171
Global	-44	-2	-41
Summa avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-143	-70	-369
Jämförelsestörande poster			
Americas	-131	-3	-55
EMEA	-27	-2	-28
APAC	-	-	-
Marine	-0	-	-33
Global	-0	-	-9
Summa jämförelsestörande poster	-159	-5	-123
Rörelseresultat (EBIT)			
Americas	-28	87	246
EMEA	338	237	874
APAC	130	102	510
Marine	325	290	1 171
Global	47	10	52
Summa rörelseresultat (EBIT)	812	725	2 855
Rörelseresultat (EBIT) %			
Americas	-1,4%	6,7%	4,1%
EMEA	15,5%	14,1%	12,5%
APAC	24,2%	23,5%	26,0%
Marine	21,9%	21,8%	21,7%
Global	3,4%	8,1%	4,3%
Summa rörelseresultat (EBIT) %	10,8%	14,9%	13,3%
Finansiella intäkter	16	9	13
Finansiella kostnader	-143	-57	-512
Skatt	-192	-187	-630
Periodens resultat	494	490	1 726

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

NETTOOMSÄTTNING PER APPLIKATIONSOMRÅDE

Mkr	Kv1 2022	Kv1 2021	FY 2021
Segment Americas			
Mat & Dryck	439	421	1 580
Klimat	847	676	2 733
Energi & Styrning	296	4	546
Övriga applikationsområden	344	190	1 111
Segment Americas nettoomsättning, extern	1 927	1 292	5 970
Segment EMEA			
Mat & Dryck	764	631	2 484
Klimat	1 065	811	3 451
Energi & Styrning	255	140	632
Övriga applikationsområden	95	96	414
Segment EMEA, nettoomsättning extern	2 179	1 678	6 981
Segment APAC			
Mat & Dryck	230	229	901
Klimat	177	167	726
Energi & Styrning	91	10	232
Övriga applikationsområden	37	26	102
Segment APAC nettoomsättning, extern	535	433	1 961
Segment Marine			
Mat & Dryck	50	55	221
Klimat	280	265	1 033
Energi & Styrning	876	750	3 017
Övriga applikationsområden	280	261	1 133
Segment Marine nettoomsättning, extern	1 486	1 332	5 404
Segment Global			
Mat & Dryck	1 373	111	1 146
Klimat	1	1	4
Energi & Styrning	0	0	0
Övriga applikationsområden	16	12	52
Segment Global nettoomsättning, extern	1 390	124	1 201
Nettoomsättning, extern			
Mat & Dryck	2 856	1 448	6 331
Klimat	2 370	1 920	7 946
Energi & Styrning	1 519	905	4 427
Övriga applikationsområden	772	585	2 812
Summa nettoomsättning, extern	7 518	4 858	21 516

Internsegmentförsäljning existerar enligt följande fördelning:

Mkr	Kv1 2022	Kv1 2021	FY 2021
Segment Americas	35	39	146
Segment EMEA	102	91	376
Segment APAC	995	997	3 472
Segment Marine	14	5	30
Segment Global	-	-	-
Elimineringar	1 146	1 132	4 025

NOT 5 | NETTOOMSÄTTNING PER FÖRSÄLJNINGSSKANAL

Mkr	Kv1	Kv1	Change (%)		FY
	2022	2021	Rep.	Org. ⁽¹⁾	2021
Nettoomsättning, extern					
OEM	3 309	2 695	23%	8%	10 848
Distribution	2 087	535	290%	4%	3 127
Service och Aftermarket	2 121	1 628	30%	5%	7 541
Summa nettoomsättning, extern	7 518	4 858	55%	7%	21 516

⁽¹⁾Nettoomsättningsstillväxt exklusive förvärv / avyttringar och valutaomräkningseffekter.

NOT 6 | JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Kv1	Kv1	FY
	2022	2021	2021
Globalt omstrukturingsprogram	-136	-10	-86
Övrigt	-23	5	-37
Totalt	-159	-5	-123

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

Globalt omstrukturingsprogram			
Mkr	Kv1	Kv1	FY
	2022	2021	2021
Kostnad för sålda varor	-135	-9	-81
Försäljningskostnader	-	-1	-1
Administrationskostnader	-	-	-
Forskning och utvecklingskostnader	-	-	-
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-1	-	-5
Totalt	-136	-10	-86

Övrigt			
Mkr	Q1	Q1	FY
	2022	2021	2021
Kostnad för sålda varor	-	-	-
Försäljningskostnader	-22	-	-
Administrationskostnader	-	-	-
Forskning och utvecklingskostnader	-	-	-
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-1	5	-37
Totalt	-23	5	-37

Totalt			
Mkr	Q1	Q1	FY
	2022	2021	2021
Kostnad för sålda varor	-135	-9	-81
Försäljningskostnader	-22	-1	-1
Administrationskostnader	-	-	-
Forskning och utvecklingskostnader	-	-	-
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-2	5	-42
Totalt	-159	-5	-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							
	Kv1	2022	-	-	-17	-0	-17
	Kv1	2021	-	-	-11	-6	-17
	FY	2021	-	-	-49	-20	-69
Försäljningskostnader							
	Kv1	2022	-22	-104	-	-	-126
	Kv1	2021	-10	-43	-	-	-53
	FY	2021	-63	-238	-	1	-301
Totalt Avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar							
	Kv1	2022	-22	-104	-17	-0	-143
	Kv1	2021	-10	-43	-11	-6	-70
	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	Kv1 2022	Kv1 2021	FY 2021
Resultat före skatt, rapporterat	685	677	2 357
A) Justering för avskrivning förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	143	70	369
B) Justering för jämförelsestörande poster	159	5	123
Resultat före skatt, justerat	987	752	2 849
Skatt, rapporterad	-192	-187	-630
Justering av skatt för A) och B)	-69	-19	-129
Periodens resultat, justerat	726	546	2 090
Genomsnittligt antal aktier	319,5	295,8	309,6
Resultat per aktie, justerat	2,27	1,85	6,75

NOT 9 | NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Information om nyttjanderättstillgångar följer nedan:

I de totala av- och nedskrivningarna om -335 Mkr (-192) innefattas avskrivningar gällande nyttjanderättstillgångar om -77 Mkr (-47) för det första kvartalet 2022.

Av- och nedskrivningar Mkr	Kv1 2022	Kv1 2021	FY 2021
Av- och nedskrivningar	-335	-192	-920
Återförd av och nedskrivning av nyttjanderättstillgångar	77	47	223
Totalt	-257	-145	-697

Nyttjanderätts- tillgångar Mkr	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Byggnader	930	683	919
Maskiner, inventarier och andra tekniska anläggningar	81	38	81
Totalt	1 010	722	1 000

NOT 10 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

NOT 11 | FÖRVARV OCH AVYTTRINGAR

Förvärv	Datum för tillkännagivande	Inkluderade och kontrollerade fr om	Segment	Nettoomsättning 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 pressrelease 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. Förvärvet stärker Dometics erbjudande och marknadsnärvaro på den nordamerikanska marknaden för marina eftermarknadsprodukter och lösningar, särskilt inom det snabbväxande området Mobile Power Solutions.

Sammanfattning av förvärven under 2022

Den betalda köpeskillingen uppgick till 696 Mkr på kassa- och skuldfri basis, exklusive potentiell tilläggsköpeskillning. Den totala köpeskillingen uppgick till 1 094 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 det första kvartalet 2022 uppgår till 2.4 Mkr vilket rapporterats som Övriga rörelseintäkter och -kostnader.

Ägarandelen är 100% i samtliga förvärvade företag.

Förvärven har påverkat koncernens nettoomsättning med 163 Mkr och EBITA före jämförelsestörande poster med 43 Mkr sedan förvärvsdatumet.

Twin Eagles

Förvärvsanalysen av Twin Eagles kan anses slutgiltig. Inga förändringar har gjorts.

Igloo

Den preliminära förvärvsanalysen av Igloo har justerats med -68 Mkr. En återbetalning av köpeskillingen som innehölls i deposition erhöles och justerades mot goodwill (minskande goodwill med -68 Mkr) under första kvartalet.

Påverkan på koncernens kassaflöde

Påverkan på koncernens kassaflöde uppgår till -628 Mkr.

Förvärvsanalys, preliminär	Justering		Totalt, Mkr
	Förvärv under året, Mkr	förvärv Igloo, Mkr	
Varumärken och varumärkesnamn kundrelationer)	22	-	22
Anläggningstillgångar	21	-	21
Nyttjanderättstillgångar	6	-	6
Övriga långfristiga fordringar	1	-	1
Rörelsetillgångar	246	-	246
Likvida medel	54	-	54
Avsättningar och andra långfristiga skulder	-35	-	-35
Uppskjutet skatteskuld	-72	-	-72
Leasing, lång- och kortfristiga	-3	-	-3
Rörelseskulder	-85	-	-85
Verkligt värde av nettotillgångar	408	-	408
Goodwill	584	-68	517
Köpeskilling	993	-68	925
Erlagd köpeskilling	-750	68	-682
Likvida medel i förvärvade bolag	54	-	54
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärvet	-696	68	-628

2021

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

NOT 12 | VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Det har inte inträffat några 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 2021	Räkenskapsår (Financial Year) avslutat 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.
Kv1 2022	Januari till Mars 2022 för resultaträkning.
Kv1 2021	Januari till Mars 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). 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.

PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 28 april 2022 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 42706
 UK: +44 333 300 9035
 US: +1 646 722 4904

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 den 28 april 2022 kl. 08:00 CEST.

OM DOMETIC

Dometic är världsledande inom lösningar för det mobila livet. Miljontals människor runt om i världen använder Dometics produkter i friluftsliv-, hem- och professionella applikationer. Vår drivkraft är att skapa smarta, hållbara, och tillförlitliga produkter med en outstanding design för friluftsliv- och mobil livsstil inom områdena Mat & Dryck, Klimat, Energi & Styrning och Andra Applikationer. Dometic har cirka 9 000 medarbetare världen över, redovisade en nettoomsättning på över 21,5 Mdr för år 2021 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

15 juli, 2022

Delårsrapport för det andra kvartalet 2022

26 oktober, 2022

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2022

27 januari, 2023

Helårsrapport 2022