

# RAPPORT FÖR FÖRSTA KVARTALET 2023

## EBITA-MARGINAL PÅ 11,6% OCH AVSEVÄRT FÖRBÄTTRAT OPERATIVT KASSAFLÖDE

### FÖRSTA KVARTALET 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 7 289 Mkr (7 518), vilket är en minskning med -3% varav -13% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBITA) före jämförelsestörande poster uppgick till 847 Mkr (1 114), vilket motsvarar en marginal på 11,6% (14,8%).
- De jämförelsestörande posterna uppgick till -26 Mkr (-159).
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 821 Mkr (955), vilket motsvarar en marginal på 11,3% (12,7%).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 667 Mkr (812), vilket motsvarar en marginal på 9,2% (10,8%).
- Kvartalets resultat uppgick till 334 Mkr (494).
- Resultatet per aktie uppgick till 1,04 kr (1,54).
- Det justerade resultatet per aktie uppgick till 1,44 kr (2,27).
- Kassaflödet för kvartalet uppgick till -37 Mkr (-1 305). Det operativa kassaflödet uppgick till 294 Mkr (-398).
- Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick i slutet av kvartalet till 3,2x (2,7x). Nettoskulden i förhållande till EBITDA vid årsslutet 2022 var 3,0x.
- Kreditavtalet med bolagets bankgrupp förnyades och en ny kreditfacilitet tecknades med Svensk Exportkredit.

### VD HAR ORDET

"Det första kvartalets resultat för 2023, med en solid tvåsiffrig EBITA-marginal trots extremt utmanande marknadsförhållanden och makroekonomisk osäkerhet, visar hur våra strategiska initiativ omvandlar Dometic till ett mer diversifierat och stabilt bolag. RV-industrins produktion i USA har sjunkit med 54 procent hittills i år, samtidigt som stora lagernivåer hos återförsäljarna har fortsatt att påverka vår Service & Aftermarket-verksamhet globalt. Under dessa förhållanden nådde nettoomsättningen för kvartalet 7 289 Mkr (7 518) och såväl segmentet Marine som segmentet Global redovisade en organisk nettoomsättningstillväxt. För koncernen som helhet minskade den organiska nettoomsättningen med 13 procent. Den organiska nettoomsättningen för Service & Aftermarket minskade med 19 procent, vilket är en sekventiell förbättring i förhållande till det fjärde kvartalet 2022. Vi förväntar oss en fortsatt gradvis förbättring under de kommande kvartalen. Det operativa kassaflödet förbättrades avsevärt till 294 Mkr (-398), framför allt till följd av minskade lagernivåer sekventiellt.

EBITA före jämförelsestörande poster uppgick till 847 Mkr (1 114), vilket motsvarar en marginal på 11,6 procent (14,8). Minskningen kan tillskrivas segmenten EMEA och Americas, medan marginalen förbättrades inom segmenten APAC, Marine och Global. Marginalen för segmentet Americas fortsatte att påverkas negativt av en betydligt lägre nettoomsättning inom både RV OEM och inom Service & Aftermarket. Försäljningsmixen, med en lägre andel nettoomsättning inom Service & Aftermarket, hade även en negativ påverkan på marginalen för segmentet EMEA. Därtill fortsatte extraordinära logistikrelaterade kostnader och ineffektivitet inom tillverkningen, kopplat till produktionsöverföringen från Tyskland till vår befintliga anläggning i Ungern, att ha en negativ påverkan på EMEA:s resultat. Vi vidtar ytterligare åtgärder för att förbättra resultaten inom EMEA och Americas och förväntar oss att se en gradvis förbättring under 2023. De globala omstruktureringsprogrammen som tillkännagavs under 2019 och 2022 fortsätter i snabb takt och i dag finns det 14 procent färre resurser (full-time equivalents) inom bolaget än för ett år sedan. Samtidigt ökar vi våra investeringar i produktutveckling och inom strategiska strukturella tillväxtområden som Mobile Power Solutions och Mobile Cooling.

Igloo-verksamheten fortsätter att prestera väl, med en organisk nettoomsättningstillväxt på ett medelhögt ensiffrigt tal och en förbättrad EBITA-marginal jämfört med samma period förra året. Det finns inget nytt att rapportera i fråga om den stämmningsansökan som har inletts av säljarna av Igloo, såsom meddelades under det fjärde kvartalet 2022.

Innovationsindexet uppgick till 14 procent (21), till följd av att den tidigare begränsade tillgången på halvledare påverkade produktlanseringarna under 2022. Vårt fokus på att minska lagernivåerna genom att öka försäljningen av befintliga produkter har också en tillfällig negativ påverkan på indexet. Vi har ett stort utbud av kommande nya produkter, vi har ökat våra investeringar i produktutveckling och vi förväntar oss att närma oss vårt innovationsmål på 25 procent i takt med att lagren av befintliga produkter säljs ut. Våra hållbarhetsinsatser genererar resultat och samtliga fyra nyckeltal som rapporteras kvartalsvis är på god väg att nå målen för 2024.

Det operativa kassaflödet förbättrades och våra lagernivåer fortsatte att minska. Nettoskulden i förhållande till EBITDA ökade som förväntat till 3,2x, jämfört med 3,0x i slutet av 2022, till följd av normala säsongsvariationer. Vi har upprättat en stabil och flexibel finansieringslösning för vår verksamhet och i slutet av mars refinansierade vi proaktivt delar av kreditavtalet med vår bankgrupp. Därtill tecknade vi ett nytt lån på 3,5 år med Svensk Exportkredit, vilket ytterligare breddar våra finansieringskällor. Det är ett starkt fokus på kassaflöde inom koncernen, lagernivåerna kommer att fortsätta sjunka och vi arbetar aktivt för att nå vårt mål om en nettoskuld i förhållande till EBITDA på omkring 2,5x.

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 försäljningskanalen Distribution. Inom försäljningskanalen OEM förutser vi en gradvis försvagning av efterfrågan under de kommande kvartalen, med undantag för RV i Americas där vi förväntar oss att se en stabilisering av efterfrågan mot slutet av året. I denna miljö kommer vi att fortsätta genomföra vår strategiska agenda för att nå våra mål, samtidigt som vi förblir lärtroliga för att snabbt kunna agera på kortsiktiga marknadstrender."

*Juan Vargues, VD och Koncernchef*

### OM DOMETIC

Dometic är världsledande inom lösningar för det mobila livet. Miljoners 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 & Styning och Andra Applikationer. Dometic har omkring 8 500 medarbetare världen över, redovisade en nettoomsättning på 29,8 Mdr för år 2022 och har sitt huvudkontor i Solna, Sverige.

## PRESENTATION AV RAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 26 april 2023 kl.10.00 (CEST), där Juan Vargues, VD och koncernchef, samt Stefan Fristedt, CFO, kommer att presentera rapporten och svara på frågor.

Länk till webcasten: <https://dometic.videosync.fi/2023-04-26-q1-2023/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=100356>

Länk till webbcast och presentation finns tillgänglig på <https://www.dometicgroup.com/sv-se/investerare>

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 26 april 2023 kl. 08:00 CEST.

## FÖR MER INFORMATION, KONTAKTA

Rikard Tunedal, Head of Investor Relations

Tel: +46 730 56 97 35, Email: [rikard.tunedal@dometic.com](mailto:rikard.tunedal@dometic.com)

## 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 omkring 8 500 medarbetare världen över, redovisade en nettoomsättning på 29,8 Mdr för år 2022 och har sitt huvudkontor i Solna, Sverige.