

KVARTALSRAPPORT Q1 2024

Solna, 19 april 2024

FORTSATT FÖRBÄTTRAD EBITA-MARGINAL OCH ETT ROBUST OPERATIVT KASSAFLÖDE

FÖRSTA KVARTALET 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 6 527 Mkr (7 289), en minskning med -10% varav -12% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBITA¹⁾ före jämförelsestörande poster²⁾ uppgick till 769 Mkr (847), motsvarande en marginal på 11,8% (11,6%).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 611 Mkr (667), motsvarande en marginal på 9,4% (9,2%).
- Periodens resultat uppgick till 273 Mkr (334).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,85 kr (1,04). Det justerade resultatet per aktie³⁾ uppgick till 1,21 kr (1,44).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 212 Mkr (294). Kassaflödet uppgick till -1 054 Mkr (-37). Under kvartalet återbetalade Dometic 1 000 Mkr på ett lån med garantier från EKN som löper ut 2025.
- Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 3,0x (3,2x) i slutet av kvartalet. Jämfört med årsslutet 2023 ökade nettoskulden i förhållande till EBITDA från 2,7x på grund av en försvagad svensk krona och normala säsongvariationer.
- Dometic har refinansierat en del av sitt kreditfacilitetsavtal med bolagets bankgrupp. Avtalet kommer träda i kraft i juli 2024 och kommer att förlänga de räntebärande skuldernas genomsnittliga löptid.
- Som tidigare meddelats har Dometic en ny segmentrapporteringsstruktur från och med rapporteringen av det första kvartalet 2024. Alla jämförelseperioder har räknats om utifrån den nya strukturen.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	Kv1 2024	Kv1 2023	LTM 2024	FY 2023
Nettoomsättning	6 527	7 289	27 013	27 775
Rörelseresultat (EBITA ¹⁾ före jämförelsestörande poster ²⁾	769	847	3 385	3 463
% av nettoomsättning	11,8%	11,6%	12,5%	12,5%
Rörelseresultat (EBITA ¹⁾)	758	821	3 233	3 296
% av nettoomsättning	11,6%	11,3%	12,0%	11,9%
Rörelseresultat (EBIT)	611	667	2 625	2 682
% av nettoomsättning	9,4%	9,2%	9,7%	9,7%
Periodens resultat	273	334	1 271	1 332
Resultat per aktie, kr	0,85	1,04	3,98	4,17
Justerat resultat per aktie, kr ³⁾	1,21	1,44	5,16	5,93
Periodens kassaflöde	-1 054	-37	-1 014	4
Operativt kassaflöde	212	294	5 124	5 205
Leverage (Nettoskuld/EBITDA) ⁴⁾	3,0x	3,2x	3,0x	2,7x
Avkastning på operativt kapital exklusive goodwill och varumärken	20,8%	20,5%	20,8%	21,0%

¹⁾Före avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar

²⁾Se not 6 jämförelsestörande poster

³⁾Exkluderar påverkan från avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster, för specifikation se not 8

⁴⁾För specifikation se not 9

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



VD HAR ORDET

Resultatet för det första kvartalet var ytterligare ett bevis på vår omvandling till ett effektivare, bättre balanserat och därigenom mer robust bolag. Vi levererade en förbättrad EBITA-marginal¹⁾ för tredje kvartalet i följd, trots en utmanande marknadsmiljö påverkad av geopolitisk och makroekonomisk osäkerhet.

Nettoomsättningen under det första kvartalet 2024 var 6 527 Mkr (7 289) och den organiska minskningen av nettoomsättningen uppgick till 12 procent. Nettoomsättningen inom försäljningskanalen Service & Aftermarket minskade organiskt med 10 procent, delvis till följd av mer regn än normalt i mars månad och en tidig påsk. Därtill gör den osäkra marknadssituationen kunderna mer försiktiga än förr i fråga om uppbyggnaden av lager inför högsäsongen. Inom segmentet Marine förblev nettoomsättningen inom Service & Aftermarket stabil. För vår Mobile Cooling Solutions-verksamhet börjar lagersituationen hos återförsäljarna förbättras gradvis och nettoomsättningen inom försäljningskanalen Distribution minskade med 13 procent, jämfört med en minskning på 20 procent under det fjärde kvartalet 2023. Som förväntat minskade nettoomsättningen organiskt inom OEM-försäljningskanalen (Original Equipment Manufacturer) inom alla segment förutom inom Land Vehicles EMEA.

Trots lägre nettoomsättning förbättrades EBITA-marginalen för kvartalet till 11,8 procent (11,6), bland annat till följd av effektivitetsförbättringar, inklusive kostnadsreduktions-programmen som slutfördes under 2023, och fortlöpande prissättningsåtgärder. Segment Mobile Cooling Solutions redovisade i sitt första kvartal som ett separat segment en högre marginal trots lägre nettoomsättning, bland annat tack vare försäljningsåtgärder lanserades inom produktinnovation och kostnadsreduktioner. Marginalen för segment Global Ventures förbättrades till 14,2 procent (13,3), vilket till stor del kan tillskrivas ett starkare resultat inom subsegment Mobile Power Solutions. Segment Land Vehicles EMEA fortsatte att uppvisa förbättringar jämfört med tidigare perioder, medan EBITA-marginalen förblev pressad för segment Land Vehicles Americas. Flera försäljnings- och verksamhetsförbättringsåtgärder lanserades inom segment Land Vehicles Americas under kvartalet och jag är övertygad om att detta kommer att snabba på vår omvandlingsprocess, öka effektiviteten och leda till gradvisa förbättringar. Vi kommer också fortsätta prioritera marginaler före volymer på den konkurrensutsatta marknaden i USA där produktionen inom RV-branschen fortsatt är på en låg nivå.

Det operativa kassaflödet var robust på 212 Mkr (294). Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 3,0x (3,2x). Vi har fortsatt ett starkt fokus på kassaflödet inom koncernen och ökningen jämfört med 2,7x vid årsslutet 2023 berodde på en försvagad svensk krona och normala säsongsvariationer. Vi förväntar oss att nettoskulden i förhållande till EBITDA kommer att gå ner under året och vi arbetar aktivt för att nå vårt mål på runt 2,5x.

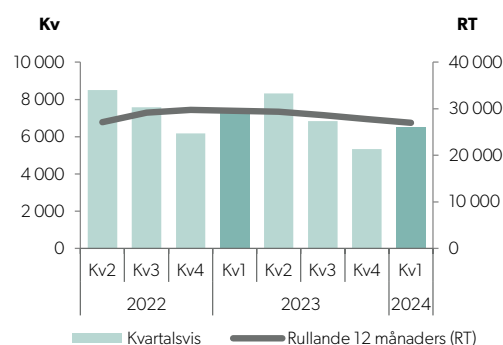
Produkt innovation index förbättrades till 18 procent (14 procent) och det är uppmuntrande att se att vårt nyligen lanserade Igloo-sortiment av aktiva mobile cooling-produkter redan finns i fler än 600 butiker tillhörande flera av de stora återförsäljarna i USA. Detta är ytterligare ett bevis på styrkan hos det välkända Igloo-varumärket. Igloo fortsätter att vinna marknadsandelar och har rankats som det åttonde främsta varumärket inom konsumentvaror i Newsweeks lista över "Most Trustworthy Companies" i USA 2024, långt före något annat varumärke inom mobile cooling-området.

De långsiktiga trenderna inom Mobile Living-branschen är starka, men det är fortfarande svårt att förutsäga hur den rådande makroekonomiska situationen och de aktuella marknadsförhållandena kommer att påverka verksamheten på kort sikt. De planeringsantaganden vi gjorde under 2023 är i huvudsak oförändrade. Vi räknar med att återhämtningen av efterfrågan inom försäljningskanalen Service & Aftermarket kommer att fortsätta under 2024. Inom försäljningskanalen Distribution förväntar vi oss en fortsatt gradvis återhämtning under de kommande kvartalerna, i takt med att återförsäljarnas lagernivåer minskar. Inom OEM-försäljningskanalen förutser vi en fortsatt svag efterfrågan kortsiktigt men med en förbättring i slutet av året. I denna miljö kommer vi uthålligt fortsätta genomföra vår strategiska agenda för att nå våra mål och prioritera marginaler över volymer, samtidigt som vi förblir lättroliga för att snabbt kunna agera på kortsiktiga marknadstrender.

Juan Vargas, VD och koncernchef

¹⁾ Såvida inte annat anges syftar EBITA på EBITA före jämförelsestörande poster.

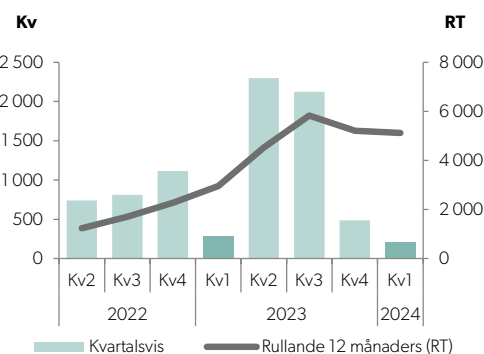
NETTOOMSÄTTNING, MKR



RÖRELSERESULTAT (EBITA) FÖRE JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER



OPERATIVT KASSAFLÖDE, MKR



FINANSIELL SAMMANFATTNING – FÖRSTA KVARTALET 2024

Nettoomsättningen uppgick till 6 527 Mkr (7 289), vilket är en minskning med -10% jämfört med samma kvartal förra året. Minskningen utgörs av -12% organisk tillväxt, 2% valutaeffekter och 0% M&A.

Bruttoresultatet uppgick till 1 818 Mkr (1 928), vilket motsvarar 27,9% (26,5%) av nettoomsättningen. Förbättringen främjades av kostnadsreduktioner och prissättningsåtgärder.

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till -907 Mkr (-949). Investeringarna inom strategiska strukturella tillväxtområden fortsatte och försäljnings- och administrationskostnadernas procentandel av nettoomsättningen ökade till 13,9% (13,0%).

Forsknings- och utvecklingskostnader uppgick till -149 Mkr (-144) och påverkades av ökade investeringar inom strategiska strukturella tillväxtområden. Därtill aktiverades forsknings- och utvecklingskostnader på -9 Mkr (-11) under kvartalet. Sammanlagt motsvarar detta 2,4% (2,1%) av nettoomsättningen.

Övriga rörelseintäkter och -kostnader uppgick till 7 Mkr (10).

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 769 Mkr (847). Motsvarande marginal förbättrades till 11,8% (11,6%), bland annat till följd av effektivitetsförbättringar – inklusive kostnadsreduktionsprogrammen som slutfördes under 2023 – och fortlöpande prissättningsåtgärder. Den förbättrade marginalen kan framför allt tillskrivas segmenten Land Vehicles EMEA, Global Ventures och Mobile Cooling Solutions.

Avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -147 Mkr (-154).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -11 Mkr (-26) och avsåg huvudsakligen kostnadsreducerande åtgärder inom segmentet Land Vehicles EMEA.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 611 Mkr (667). Motsvarande marginal förbättrades till 9,4% (9,2%) vilket kan tillskrivas en förbättrad EBITA²⁾-marginal.

De finansiella posterna uppgick netto till -218 Mkr (-196), varav -219 Mkr (-191) i ränta på externa banklån och obligationslån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -19 Mkr (-17) och de finansiella intäkterna uppgick till 20 Mkr (11).

Skatterna uppgick till -119 Mkr (-137), vilket motsvarar 30% (29%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -131 Mkr (-217) och uppskjuten skatt till 12 Mkr (80). Betald skatt uppgick till -170 Mkr (199). Den ökade skattesatsen berodde på en landsmix med mer skattepliktiga vinster i jurisdiktioner med högre skatt och ökade ej avdragsgilla räntekostnader.

Periodens resultat uppgick till 273 Mkr (334).

Resultatet per aktie uppgick till 0,85 kr (1,04). Det justerade resultatet per aktie uppgick till 1,21 kr (1,44).

Det operativa kassaflödet uppgick till 212 Mkr (294). Förändringen i jämförelse med ett starkt första kvartalet 2023 berodde huvudsakligen på en lägre lagerreduktion under 2024 jämfört med motsvarande period 2023.

Rullande tolv månaders, april 2023 – mars 2024, genomsnittligt nettörörelsekapital i förhållande till nettoomsättningen förbättrades till 31% (34%).

Kassaflödet uppgick till -1 054 Mkr (-37). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -993 Mkr (-129). Under kvartalet återbetalade Dometic 1 000 Mkr på ett långfristigt lån med garantier från EKN som löper ut 2025. Dessutom utfärdades kortfristiga företagscertifikat till ett värde på 299 Mkr. Nettot av betald och erhållen ränta uppgick till -170 Mkr (-114).

Kassaflöde från investeringar uppgick till -170 Mkr (-114), varav -103 Mkr (-) avsåg betalningar för tilläggsköpeskillningar kopplade till förvärv som slutförts under tidigare år och -66 Mkr (-110) avsåg investeringar i anläggningstillgångar.

Finansiell ställning. Dometic har refinansierat en del av sitt kreditfacilitetsavtal med bolagets bankgrupp:
– Ett lån på 333 miljoner USD som tidigare löpte ut 2025 förlängdes till 2027 med option på två ytterligare förlängningar på ett år vardera och kommer att amorteras med 100 miljoner USD i juli 2024.
– Den revolverande kreditfaciliteten utökades med 80 miljoner EUR till 280 miljoner EUR.
Kreditfacilitetsavtalet avseende det tidsbestämda lånet och den revolverande kreditfaciliteten undertecknades i mars 2024 och kommer att träda i kraft i juli 2024. Detta kommer att förlänga de räntebärande skuldernas genomsnittliga löptid för Dometic.

Därutöver förlängdes såväl lånet med rörlig ränta på 220 miljoner USD samt den revolverande kreditfaciliteten med ett år genom en förlängningsoption, och i båda fallen finns en option att förlänga med ytterligare ett år.

Dometics program för företagscertifikat med en ram på 3 000 Mkr hade 299 Mkr (-) i utestående lån i slutet av kvartalet.

Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 3,0x (3,2x) i slutet av kvartalet. Jämfört med årsslutet 2023 ökade nettoskulden i förhållande till EBITDA från 2,7x på grund av en försvagad svensk krona och normala säsongvariationer. Den genomsnittliga löptiden för räntebärande skulder var 2,4 år (2,8) i slutet av kvartalet.

Avkastning på operativt kapital (RoOC) exklusive goodwill och varumärken uppgick till 20,8% (20,5%).

Medarbetare. Antalet medarbetare räknat som antal anställda ("headcount") var 7 848 (8 480) vid kvartalets slut. Minskningen berodde framför allt på effektivitetsförbättringar.

Andra väsentliga händelser under kvartalet. Dometic har en ny segmentrapporteringsstruktur från och med rapporteringen av det första kvartalet 2024. Se sidan 4 för närmare information.

Som tidigare meddelats började Todd Seyfert på Dometic den 9 januari 2024 som ny chef för segmentet Land Vehicles Americas.

Väsentliga händelser efter kvartalets slut. Vid årsstämman 2024, som hölls den 11 april 2024, omvaldes Fredrik Cappelen som styrelseledamot och styrelseordförande. Heléne Vibbleus, Peter Sjölander, Erik Olsson, Jacqueline Hoogerbrugge, Rainer Schmückle, Mengmeng Du och Patrik Frisk omvaldes som styrelseledamöter. Den föreslagna utdelningen på 1,90 kr per aktie antogs.

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

²⁾ Före jämförelsestörande poster

FINANSIELL SAMMANFATTNING PER SEGMENT

Mkr	Kv1	Kv1	Förändring (%)		LTM	FY
	2024	2023	Rapporterad	Organisk ¹⁾	2024	2023
Land Vehicles Americas	829	1 020	-19%	-20%	4 015	4 206
Land Vehicles EMEA	1 734	1 815	-4%	-7%	6 701	6 782
Land Vehicles APAC	316	344	-8%	-5%	1 407	1 435
Marine	1 500	1 701	-12%	-13%	6 291	6 492
Mobile Cooling Solutions	1 473	1 718	-14%	-16%	5 999	6 243
Global Ventures	674	690	-2%	-4%	2 599	2 616
Nettoomsättning	6 527	7 289	-10%	-12%	27 013	27 775
Land Vehicles Americas	-96	-98			-156	-158
Land Vehicles EMEA	205	162			674	631
Land Vehicles APAC	98	107			438	447
Marine	353	463			1 516	1 626
Mobile Cooling Solutions	113	120			540	547
Global Ventures	96	92			373	370
Rörelseresultat (EBITA²⁾) före jämf.störande poster³⁾	769	847			3 385	3 463
Land Vehicles Americas	-11,5%	-9,6%			-3,9%	-3,8%
Land Vehicles EMEA	11,8%	8,9%			10,1%	9,3%
Land Vehicles APAC	30,9%	31,0%			31,1%	31,2%
Marine	23,6%	27,2%			24,1%	25,0%
Mobile Cooling Solutions	7,7%	7,0%			9,0%	8,8%
Global Ventures	14,2%	13,3%			14,4%	14,1%
Rörelseresultat (EBITA) före jämf.störande poster %	11,8%	11,6%			12,5%	12,5%

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.

NY SEGMENTS-STRUKTUR

Dometic har en ny segmentrapporteringsstruktur, med sex rapporterade segment från och med rapporteringen av det första kvartalet 2024:

De tre Land Vehicle-segmenten (landfordonssegmenten) Americas, EMEA och APAC. Produktlösningarna för RV- och CPV-branscherna rapporteras i de tre Land Vehicle-segmenten Americas, EMEA och APAC. Andra fristående friluftsprodukter, som tält och matlagingsprodukter för landbaserade utomhus- och friluftaktiviteter, ingår också. Produkterna säljs genom alla försäljningskanaler (Service & Aftermarket, Distribution och OEM). Mobile Power Solutions- och Mobile Cooling Solutions-verksamheterna som ingick i segmenten Americas, EMEA och APAC i den tidigare segmentstrukturen har överförts till segmenten Global Ventures respektive Mobile Cooling Solutions.

Segment Marine. Produktlösningar för kunder inom båt- och sjöfartsbranschen. Produkterna säljs genom försäljningskanalerna Service & Aftermarket och OEM. Mobile Power Solutions- och Mobile Cooling Solutions-verksamheterna som ingick i segmentet Marine i den tidigare segmentstrukturen har överförts till segmenten Global Ventures respektive Mobile Cooling Solutions.

Segment Mobile Cooling Solutions. Mobile cooling och drinkware produkter under varumärkena Dometic, Igloo samt Cool Gear. Produkterna säljs genom försäljningskanalen Distribution.

Segment Global Ventures. Segmentet Global har bytt namn till Global Ventures. Other Global Verticals (Residential, Hospitality och Mobile Deliveries) finns kvar som ett subsegment. Mobile Power Solutions-verksamheten har konsoliderats globalt och är ett nytt subsegment inom Global Ventures. Produkterna inom subsegment Other Global Verticals säljs genom försäljningskanalen Distribution. Produkterna inom subsegment Mobile Power Solutions säljs genom alla försäljningskanaler (Service & Aftermarket, Distribution och OEM).

Alla jämförelseperioder har räknats om utifrån den nya segmentrapporteringsstrukturen. Redovisningen av segmentinformation i not 4 har räknats om i enlighet med detta. De omräknade siffrorna meddelades den 27 mars 2024. Se <https://www.dometicgroup.com/sv-se/investerare>

SEGMENT LAND VEHICLES AMERICAS

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2024

Segmentet Land Vehicles Americas redovisade en nettoomsättning på 829 Mkr (1 020), vilket motsvarar 13% (14%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -19%, varav -20% utgjordes av organisk tillväxt, 2% av valutaeffekter och 0% av M&A. Den organiska minskningen av nettoomsättningen berodde huvudsakligen på lägre nettoomsättning inom RV OEM, men även nettoomsättningen inom Service & Aftermarket minskade organiskt.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster uppgick till -96 Mkr (-98), vilket motsvarar en marginal på -11,5% (-9,6%). Nedgången kan framför allt tillskrivas en lägre nettoomsättning, som delvis uppvägdes av kostnadsreduktioner. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -116 Mkr (-118), vilket motsvarar en marginal på -14,0% (-11,6%).

SEGMENT LAND VEHICLES EMEA

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2024

Segmentet Land Vehicles EMEA redovisade en nettoomsättning på 1 734 Mkr (1 815), vilket motsvarar 27% (25%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -4%, varav -7% utgjordes av organisk tillväxt, 2% av valutaeffekter och 0% av M&A. Den organiska minskningen av nettoomsättningen berodde huvudsakligen på lägre nettoomsättning inom Distribution och Service & Aftermarket. Detta uppvägdes delvis av organisk nettoomsättningstillväxt inom RV OEM.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster uppgick till 205 Mkr (162), vilket motsvarar en marginal på 11,8% (8,9%). Förbättringen understöddes av kostnadsreduktioner. Till viss del motverkades detta av minskad nettoomsättning och en försäljningsmix med en lägre andel nettoomsättning inom Distribution och Service & Aftermarket. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 184 Mkr (129), vilket motsvarar en marginal på 10,6% (7,1%).

SEGMENT LAND VEHICLES APAC

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2024

Segmentet Land Vehicles APAC redovisade en nettoomsättning på 316 Mkr (344), vilket motsvarar 5% (5%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -8%, varav -5% utgjordes av organisk tillväxt, -3% av valutaeffekter och 0% av M&A. Den organiska minskningen av nettoomsättningen berodde huvudsakligen på lägre nettoomsättning inom RV OEM och Service & Aftermarket. Detta uppvägdes delvis av nettoomsättningstillväxt inom försäljningskanalen Distribution.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster uppgick till 98 Mkr (107), vilket motsvarar en marginal på 30,9% (31,0%). De negativa effekterna av den lägre nettoomsättningen uppvägdes till viss del av kostnadsreduktioner och en försäljningsmix med en högre andel nettoomsättning inom Distribution och Service & Aftermarket. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 95 Mkr (103), vilket motsvarar en marginal på 30,0% (29,8%).

SEGMENT MARINE

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2024

Segmentet Marine redovisade en nettoomsättning på 1 500 Mkr (1 701), vilket motsvarar 23% (23%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -12%, varav -13% utgjordes av organisk tillväxt, 2% av valutaeffekter och 0% av M&A. Den organiska minskningen av nettoomsättningen berodde på lägre nettoomsättning inom OEM medan nettoomsättningen inom Service & Aftermarket var stabil.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster uppgick till 353 Mkr (463), vilket motsvarar en marginal på 23,6% (27,2%). De negativa effekterna av den lägre nettoomsättningen jämfört med ett starkt första kvartal 2023, uppvägdes till viss del av kostnadsreduktioner, produktinnovation och en försäljningsmix med en högre andel nettoomsättning inom Service & Aftermarket. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 304 Mkr (415), vilket motsvarar en marginal på 20,3% (24,4%).

SEGMENT MOBILE COOLING SOLUTIONS

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2024

Segmentet Mobile Cooling Solutions redovisade en nettoomsättning på 1 473 Mkr (1 718), vilket motsvarar 23% (24%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -14%, varav -16% utgjordes av organisk tillväxt, 2% av valutaeffekter och 0% av M&A. Den organiska minskningen av nettoomsättningen på -16% var en förbättring jämfört med -25% under det fjärde kvartalet 2023, som en följd av att återförsäljarnas lagersituation inom mobile cooling-området i USA gradvis förbättrats.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster uppgick till 113 Mkr (120), vilket motsvarar en marginal på 7,7% (7,0%). Förbättringen understöddes av försäljningsmix, produktinnovation och kostnadsreduktioner. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 65 Mkr (70), vilket motsvarar en marginal på 4,4% (4,1%).

SEGMENT GLOBAL VENTURES

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2024

Segmentet Global Ventures redovisade en nettoomsättning på 674 Mkr (690), vilket motsvarar 10% (9%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -2%, varav -4% utgjordes av organisk tillväxt, 1% av valutaeffekter och 0% av M&A. Den organiska minskningen av nettoomsättningen berodde framför allt på lägre nettoomsättning inom Residential i subsegment Other Global Verticals.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster uppgick till 96 Mkr (92), vilket motsvarar en marginal på 14,2% (13,3%). Förbättringen kan tillskrivas subsegment Mobile Power Solutions. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 78 Mkr (69), vilket motsvarar en marginal på 11,5% (10,0%).

UPPDATERING OM HÅLLBARHET

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 externt som en del av Års- och hållbarhetsredovisningen. Därtill rapporteras framstegen kvartalsvis för fem av nyckeltalen.

Uppgifterna i kolumnerna Faktiskt utfall, Baseline och Mål i tabellen nedan innefattar inte förvärven under 2021 och 2022. Processen för att inkludera förvärvade företag har startat och de faktiska resultaten inklusive förvärv anges för vissa av nyckeltalen i texten under tabellen.

Fokus område	KPI	Faktiskt utfall	Föregående år ²	Baseline (År) ³	Mål (År)
People	LTIFR (Skadefrekvens per miljoner arbetade timmar)	1,7	1,6	2,4 (2021)	<2,0 (2024)
People	Procentandel kvinnliga chefer	29%	26%	24% (2021)	27% (2024)
Planet	Reduktion av CO ₂ utsläpp ton / nettoomsättning Mkr ¹	-44%	-41%	2.0 (2020)	-30% (2024)
Planet	Produkt Innovation index	18%	14%	n/a	25% (n/a)
Governance	Procentandel nya leverantörer som ESG-utvärderats	93%	94%	n/a	90% (2024)

¹ Justerat för nyförvärv och valutaomräkningseffekter.

² Föregående år avser faktiska resultat för samma rapportperiod föregående år.

³ Baseline avser faktiska resultat (och år) som används som utgångspunkt för Dometics mål.

LTIFR (sjukfrånvaro p.g.a. arbetsskador per miljon arbetstimmar). LTIFR var 1,7 (1,6) och bättre än målet på 2.0. Antalet skador har minskat och ökningen av LTIFR jämfört med föregående år beror på att färre antal timmar har arbetats i bolaget. Satsningar för att förhindra inträffandet av skador fortsätter inom hela organisationen, med målsättningen att kontinuerligt dra lärdom av inträffade händelser, främja ett öppet rapporteringsklimat och stärka lokala rutiner som följer arbetsmiljöriktlinjerna. Inräknat förvärven under 2021 och 2022 var LTIFR-resultatet 1,5.

Procentandel kvinnliga chefer. Andelen kvinnliga chefer fortsätter att öka till 29% (26%). Resultatet stöds av samtliga segments engagerade insatser för att främja en jämnare könsfördelning, rättvisa och inkludering och skapa en mer rättvis arbetsplats. Bolaget kommer att fortsätta arbetet inom hela organisationen för att ytterligare öka andelen kvinnliga chefer. Inräknat förvärven under 2021 och 2022 var andelen kvinnliga chefer 29%.

Reduktion av ton koldioxidutsläpp¹/nettoomsättning i Mkr. Utsläppen i förhållande till nettoomsättningen har minskat med -44% (-41%) jämfört med basåret 2020. Koldioxidutsläppen i absoluta tal har minskat med -40% jämfört med basåret 2020 medan andelen förnybar el (scope 2) sett till de senaste tolv månaderna har ökat till 38%, jämfört med 6% under 2020. Satsningar på energioptimering och förnybar el inom samtliga segment fortsätter att vara en prioritet för att ytterligare minska utsläppen av växthusgaser enligt scope 1 och 2. Dometic fortsätter att genomföra och vidareutveckla bolagets färdplan för övergång till förnybar el i alla tillverkningsanläggningar och ytterligare reduktioner förväntas under året tack vare de solpanelssystem som installerades under 2023.

Produkt innovation index. Tabellen över hållbarhetsnyckeltal har från och med 2024 utökats med produkt innovation index. Produktinnovation är en av de viktigaste drivkrafterna för att kunna fortsätta minska koldioxidutsläppen från Dometics produkter. Genom att utveckla produkter som baseras på globala plattformar kan bolaget fokusera sina investeringar och lansera produktlösningar som är konkurrenskraftiga sett till pris och med stora hållbarhetsfördelar. Med ett fortsatt fokus på energieffektivitet, införande av alternativa material och nya designlösningar är ambitionen att säkerställa att nya produkter har en lägre klimatpåverkan och lägre energiförbrukning än tidigare modeller. Innovationsindexet förbättrades till 18% (14%). Ett kortsiktigt fokus inom koncernen på att minska lagernivåerna genom att öka försäljningen av befintliga produkter fortsätter att ha en tillfällig negativ påverkan på indexet.

Procentandel nya leverantörer som har ESG-utvärderats. Dometic lägger stor vikt vid granskning av leverantörer för att säkerställa att våra affärspartners förstår våra hållbarhetskrav och följer uppförandekoden. Målet är att säkerställa att minst 90% av alla nya större leverantörer av direkt material granskas i fråga om ESG-efterlevnad (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning) som en del av introduktionsprocessen. Under det första kvartalet 2024 granskades 93% (94%) av de nya större leverantörerna av direkt material i fråga om ESG-efterlevnad med ett tillfredsställande resultat. De resterande nya större leverantörerna av direkt material är planerade att granskas under det andra kvartalet 2024.

⁴ Scope 1- och 2-utsläpp baserade på verksamhetsplatsernas bränsleförbränning och förbrukning av el och fjärrvärme.

MODERBOLAGET DOMETIC GROUP AB (PUBL)

FÖRSTA KVARTALET 2024

I moderbolaget Dometic Group AB (publ) ingår huvudkontorets centrala funktioner, som koncernledning och administrativa tjänster. Moderbolaget fakturerar dotterbolagen för sina kostnader.

Rörelseresultatet uppgick till 0 Mkr (2), inklusive administrationskostnader på -57 Mkr (-51) och övriga rörelseintäkter på 57 Mkr (53), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag. De finansiella posterna uppgick till -297 Mkr (-110).

Periodens resultat uppgick till -297 Mkr (-4).

Solna, 19 april 2024

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	Kv1	FY
	2024	2023	2023
Nettoomsättning	6 527	7 289	27 775
Kostnad för sålda varor	-4 709	-5 361	-19 994
Bruttoresultat	1 818	1 928	7 781
Försäljningskostnader	-540	-562	-2 184
Administrationskostnader	-367	-387	-1 530
Forskning och utvecklingskostnader	-149	-144	-591
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	7	10	-13
Jämförelsestörande poster	-11	-26	-167
Avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-147	-154	-613
Rörelseresultat	611	667	2 682
Finansiella intäkter	20	11	168
Finansiella kostnader	-238	-208	-968
Finansiella poster - netto	-218	-196	-800
Resultat före skatt	392	471	1 883
Skatt	-119	-137	-551
Periodens resultat	273	334	1 332
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	273	334	1 332
Resultat per aktie före och efter - utspädning - hänförligt till moderbolagets aktieägare	0,85	1,04	4,17
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	319,5	319,5	319,5

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Kv1	Kv1	FY
	2024	2023	2023
Periodens resultat	273	334	1 332
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omföras till periodens resultat:			
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	35	2	8
	35	2	8
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:			
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	11	6	3
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	-529	-48	156
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	2 228	-203	-1 507
	1 710	-245	-1 348
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	1 745	-243	-1 339
Summa totalresultat för perioden hänförligt till Moderbolaget	2 018	91	-7

KONCERNENS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill och varumärken	28 478	27 813	27 035
Övriga immateriella tillgångar	7 076	7 410	6 821
Materiella tillgångar	2 554	2 507	2 494
Nyttjanderättstillgångar	2 045	1 319	1 955
Uppskjuten skattefordran	765	626	718
Övriga långfristiga fordringar	192	175	181
Summa anläggningstillgångar	41 110	39 850	39 204
Omsättningstillgångar			
Varulager	7 700	8 994	7 327
Kundfordringar	3 630	4 045	2 311
Aktuella skattefordringar	168	116	127
Derivat, kortfristiga	49	77	21
Övriga kortfristiga fordringar	436	425	533
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	221	247	248
Likvida medel	3 347	4 356	4 348
Summa omsättningstillgångar	15 551	18 260	14 915
SUMMA TILLGÅNGAR	56 661	58 109	54 119
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	28 010	26 506	25 992
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristig upplåning	16 006	15 357	16 335
Uppskjutna skatteskulder	3 098	3 114	2 952
Övriga långfristiga skulder	0	52	-
Leasingskulder, långfristiga	1 767	1 053	1 716
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	503	528	517
Övriga avsättningar, långfristiga	248	260	237
Summa långfristiga skulder	21 621	20 365	21 755
Kortfristiga skulder			
Kortfristig upplåning	299	3 382	-
Leverantörsskulder	2 948	3 054	2 568
Aktuella skatteskulder	143	314	160
Förskott från kunder	40	47	37
Leasingskulder, kortfristiga	448	387	388
Derivat, kortfristiga	32	71	134
Övriga avsättningar, kortfristiga	400	599	412
Övriga kortfristiga skulder	1 230	1 790	1 266
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 490	1 594	1 407
Summa kortfristiga skulder	7 030	11 239	6 372
SUMMA SKULDER	28 651	31 604	28 128
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	56 661	58 109	54 119

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (I SAMMANDRAG)

Mkr	Kv1 2024	Kv1 2023	FY 2023
Eget kapital vid periodens ingång	25 992	26 415	26 415
Periodens resultat	273	334	1 332
Övrigt totalresultat för perioden	1 745	-243	-1 339
Summa totalresultat för perioden	2 018	91	-7
Transaktioner med aktieägare			
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-415
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-415
Eget kapital vid periodens utgång	28 010	26 506	25 992

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Kv1 2024	Kv1 2023	FY 2023
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	611	667	2 682
<i>Justering för icke kassaflödespåverkande poster</i>			
Av- och nedskrivningar	382	365	1 525
Andra icke kassaflödespåverkande poster	83	32	-13
<i>Förändring av rörelsekapital</i>			
Ökning/minskning av varulager	39	307	1 826
Ökning/minskning av kundfordringar	-1 188	-1 233	444
Ökning/minskning av leverantörsskulder	251	74	-328
Förändring av övrigt rörelsekapital	99	191	-304
Betald skatt	-170	-199	-979
Kassaflöde från den löpande verksamheten	109	205	4 854
Investeringsverksamheten			
Förvärv av verksamheter, netto förvärvade likvida medel	-103	-	-539
Investeringar i anläggningstillgångar	-66	-110	-628
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	7
Övriga investeringar	-1	-4	-5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-170	-114	-1 165
Finansieringsverksamheten			
Upptagen långfristig upplåning	-	-	3 478
Amortering av långfristig upplåning	-1 000	-	-5 754
Förändring av kortfristig upplåning	299	-	-
Betalningar av leasingkulder som är hänförliga till leasingavtal	-85	-88	-355
Betald ränta	-184	-118	-922
Erhållen ränta	14	4	160
Övriga finansiella poster	-37	73	123
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-415
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-993	-129	-3 685
Periodens kassaflöde	-1 054	-37	4
Likvida medel vid periodens början	4 348	4 399	4 399
Valutakursdifferens i likvida medel	53	-6	-55
Likvida medel vid periodens slut	3 347	4 356	4 348

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv1 2024	Kv1 2023	FY 2023
Administrationskostnader	-57	-51	-235
Övriga rörelseintäkter	57	53	229
Rörelseresultat	0	2	-6
Ränteintäkter från koncernföretag	190	203	855
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-487	-312	-1 198
Finansiella poster - netto	-297	-110	-343
Koncernbidrag	-	107	-
Resultat före skatt	-297	-0	-349
Skatt	0	-4	29
Periodens resultat	-297	-4	-320
Övrigt totalresultat	-	-	-
Årets totalresultat	-297	-4	-320

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	16 228	16 228	16 228
Övriga långfristiga fordringar	6 527	4 672	6 123
Summa anläggningstillgångar	22 755	20 900	22 351
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	5 054	10 431	5 740
Summa omsättningstillgångar	5 054	10 431	5 740
SUMMA TILLGÅNGAR	27 810	31 331	28 091
EGET KAPITAL	11 028	12 056	11 325
AVSÄTTNINGAR			
Avsättningar	102	108	107
Summa avsättningar	102	108	107
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	16 006	15 357	16 335
Summa långfristiga skulder	16 006	15 357	16 335
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	674	3 810	324
Summa kortfristiga skulder	674	3 810	324
SUMMA SKULDER	16 781	19 275	16 766
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	27 810	31 331	28 091

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 upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Redovisnings- och värderingsprinciperna i denna delårsrapport motsvarar de principer som koncernen tillämpar i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2023 och bör läsas tillsammans med denna. Års- och Hållbarhetsredovisningen finns att tillgå på www.dometicgroup.com.

Moderbolaget har upprättat sin delårsredovisning enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–20 och sidorna 1–12 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport (IAS 34.16A).

Det kan förekomma 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 2024 som har antagits av koncernen

En detaljerad beskrivning av de redovisnings- och värderingsprinciper för nya eller ändrade redovisningsprinciper för 2024 som tillämpas av koncernen i denna delårsrapport finns i not 2.1.1 Förändringar i redovisningsprinciper, under Nya och ändrade redovisningsprinciper för 2024, i Års- och Hållbarhetsredovisningen för 2023, 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. Dometics risker och riskhantering beskrivs på sidorna 60–64 och 89–92 i Års- och Hållbarhetsredovisningen för 2023, som finns att tillgå på www.dometicgroup.com.

Som kommunicerats tidigare, ACON, säljaren av Igloo, har lämnat in en stämningsansökan mot Dometic under fjärde kvartalet 2022, med vissa anspråk relaterade till aktieköpsavtalet ("SPA"). Dometic är övertygad om att stämningsansökan helt saknar grund, bestrider den med eftertryck och har lämnat in motkrav mot ACON avseende deras agerande under, och brott mot, SPA. Parterna är just nu involverade i en s.k. "discovery process" för att förbereda för huvudförhandlingen som beräknas äga rum i första kvartalet 2025.

NOT 3 | FINANSIELLA INSTRUMENT

Dometic använder valutaterminer för att säkra del av sin kassaexponering samt för att säkra delar av prognostiserade inköp och försäljning i utländsk valuta.

Det verkliga värdet på Dometics derivattillgångar och -skulder var 49 Mkr (77) och 32 Mkr (71). Derivatens värde baseras på balansdagens aktuella priser 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.

	Balansräkning till bokfört värde	Fin. instrument till upplupet anskaffningsvärde	Fin. instrument till verkligt värde	Derivat som används för säkringsändamål
31 mar 2024				
Per kategori				
Derivat	49	-	38	11
Finansiella tillgångar	7 605	7 605	-	-
tillgångar	7 654	7 605	38	11
Derivat	32	-	19	13
Finansiella skulder	20 483	19 233	853	-
Summa finansiella skulder	20 514	19 233	873	13

NOT 4 | REDOVISNING PER SEGMENT

Alla jämförelseperioder har räknats om utifrån den nya segmentrapporteringsstrukturen. Redovisningen av segmentinformation i not 4 (se nästa sida) har räknats om i enlighet med detta. De omräknade finansiella uppgifterna meddelades den 27 mars 2024.

Se <https://www.dometicgroup.com/sv-se/investerare>

REDOVISNING PER SEGMENT

Mkr	Kv1 2024	Kv1 2023	FY 2023
Land Vehicles Americas	829	1 020	4 206
Land Vehicles EMEA	1 734	1 815	6 782
Land Vehicles APAC	316	344	1 435
Marine	1 500	1 701	6 492
Mobile Cooling Solutions	1 473	1 718	6 243
Global Ventures	674	690	2 616
Summa nettoomsättning, extern	6 527	7 289	27 775
Land Vehicles Americas	-96	-98	-158
Land Vehicles EMEA	205	162	631
Land Vehicles APAC	98	107	447
Marine	353	463	1 626
Mobile Cooling Solutions	113	120	547
Global Ventures	96	92	370
Summa rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster	769	847	3 463
Land Vehicles Americas	-11,5%	-9,6%	-3,8%
Land Vehicles EMEA	11,8%	8,9%	9,3%
Land Vehicles APAC	30,9%	31,0%	31,2%
Marine	23,6%	27,2%	25,0%
Mobile Cooling Solutions	7,7%	7,0%	8,8%
Global Ventures	14,2%	13,3%	14,1%
Summa rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster %	11,8%	11,6%	12,5%
Land Vehicles Americas	-17	-20	-75
Land Vehicles EMEA	-14	-15	-60
Land Vehicles APAC	-2	-2	-10
Marine	-50	-48	-199
Mobile Cooling Solutions	-47	-45	-189
Global Ventures	-18	-23	-81
Summa avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-147	-154	-613
Land Vehicles Americas	-3	-1	-11
Land Vehicles EMEA	-7	-18	-131
Land Vehicles APAC	-1	-2	-4
Marine	-	-	0
Mobile Cooling Solutions	-1	-5	-22
Global Ventures	-	-	-
Summa jämförelsestörande poster	-11	-26	-167
Land Vehicles Americas	-116	-118	-244
Land Vehicles EMEA	184	129	441
Land Vehicles APAC	95	103	434
Marine	304	415	1 427
Mobile Cooling Solutions	65	70	336
Global Ventures	78	69	289
Summa rörelseresultat (EBIT)	611	667	2 682
Land Vehicles Americas	-14,0%	-11,6%	-5,8%
Land Vehicles EMEA	10,6%	7,1%	6,5%
Land Vehicles APAC	30,0%	29,8%	30,2%
Marine	20,3%	24,4%	22,0%
Mobile Cooling Solutions	4,4%	4,1%	5,4%
Global Ventures	11,5%	10,0%	11,0%
Summa rörelseresultat (EBIT) %	9,4%	9,2%	9,7%
Finansiella intäkter	20	11	168
Finansiella kostnader	-238	-208	-968
Skatt	-119	-137	-551
Periodens resultat	273	334	1 332

Internsegmentförsäljning

Mkr	Kv1 2024	Kv1 2023	FY 2023
Land Vehicles Americas	91	66	213
Land Vehicles EMEA	74	68	236
Land Vehicles APAC	701	569	2 457
Marine	16	9	31
Mobile Cooling Solutions	0	-	-
Global Ventures	0	-	-
Totala elimineringar	881	712	2 937

NOT 5 | NETTOOMSÄTTNING PER FÖRSÄLJNINGSKANAL

Mkr	Kv1 2024	Kv1 2023	Förändring (%)		FY 2023
			Rapporterad	Organisk ¹⁾	
OEM	2 817	3 171	-11%	-13%	11 859
Distribution	1 931	2 190	-12%	-13%	8 238
Service & Aftermarket	1 778	1 929	-8%	-10%	7 679
Summa nettoomsättning, extern	6 527	7 289	-10%	-12%	27 775

¹⁾Nettoomsättningstillväxt exklusive förvärv / avyttringar och valutaomräkningseffekter.

NOT 6 | JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Kv1 2024	Kv1 2023	FY 2023
Globalt omstruktureringsprogram	-	-19	-142
Övrigt	-11	-7	-25
Totalt	-11	-26	-167

Jämförelsestörande poster fördelat per funktion samt övriga rörelseintäkter och kostnader.

Globalt omstruktureringsprogram	Kv1 2024	Kv1 2023	FY 2023
Mkr			
Kostnad för sålda varor	-	-15	-107
Försäljningskostnader	-	-4	-27
Administrationskostnader	-	-	-5
Forskning och utvecklingskostnader	-	-	-0
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-	-	-2
Totalt	-	-19	-142

Övrigt	Q1 2024	Q1 2023	FY 2023
Mkr			
Kostnad för sålda varor	-8	-	-1
Försäljningskostnader	0	-	3
Administrationskostnader	-1	-	-
Forskning och utvecklingskostnader	-	-	-
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-3	-7	-28
Totalt	-11	-7	-25

Totalt	Q1 2024	Q1 2023	FY 2023
Mkr			
Kostnad för sålda varor	-8	-15	-108
Försäljningskostnader	0	-4	-24
Administrationskostnader	-1	-	-5
Forskning och utvecklingskostnader	-	-	-0
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-3	-7	-30
Totalt	-11	-26	-167

NOT 7 | AVSKRIVNING AV FÖRVÄRSRELATERADE IMMATERIELLA TILLGÅNGAR PER FUNKTION

Specifikation över avskrivning av förvärsrelaterade immateriella tillgångar per funktion och övriga rörelseintäkter och kostnader.

Mkr			Avskrivning varumärken	Avskrivning kundrelationer	Avskrivningar teknologi	Avskrivning immateriella rättigheter	Totalt
Kostnad för sålda varor							
	Kv1	2024	-	-	-18	-1	-19
	Kv1	2023	-	-	-18	-1	-19
	FY	2023	-	-	-73	-3	-77
Försäljningskostnader							
	Kv1	2024	-14	-115	-	-	-128
	Kv1	2023	-23	-112	-	-	-135
	FY	2023	-71	-465	-	-	-537
Totalt Avskrivning förvärsrelaterade immateriella tillgångar							
	Kv1	2024	-14	-115	-18	-1	-147
	Kv1	2023	-23	-112	-18	-1	-154
	FY	2023	-71	-465	-73	-3	-613

NOT 8 | JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE

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

Mkr	Kv1 2024	Kv1 2023	FY 2023
Resultat före skatt, rapporterat	392	471	1 883
A) Justering för avskrivning förvärsrelaterade immateriella tillgångar	147	154	613
B) Justering för jämförelsestörande poster	11	26	167
Resultat före skatt, justerat	550	651	2 663
Skatt, rapporterad	-119	-137	-551
Justering av skatt för A) och B)	-46	-52	-218
Periodens resultat, justerat	385	462	1 895
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	319,5	319,5	319,5
Resultat per aktie, justerat	1,21	1,44	5,93

NOT 9 | LEVERAGE (NETTOSKULD/EBITDA)

Specifikation över nyckeltalet Nettoskuld/EBITDA.

Mkr	31 mar 2024	Mar 31, 2023	31 dec 2023
Långfristig upplåning	16 006	15 357	16 335
Kortfristig upplåning	299	3 382	-0
Återläggning aktiverade transaktionskostnader	38	35	43
Upplåning exklusive aktiverade transaktionskostnader	16 343	18 774	16 377
Likvida medel	-3 347	-4 356	-4 348
Nettoskuld*	12 996	14 417	12 029
EBITDA före jämförelsestörande poster LTM	4 321	4 550	4 374
EBITDA förvärv proforma LTM	-	-	-
EBITDA före jämförelsestörande poster inkl proforma förvärv LTM	4 321	4 550	4 374
Nettoskuld/EBITDA	3,0x	3,2x	2,7x

*Nettoskuld exkluderat avsättning för pensioner och upplupen ränta

NOT 10 | NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Information om nyttjanderättstillgångar följer nedan:

Av- och nedskrivningar	Kv1	Kv1	FY
Mkr	2024	2023	2023
Av- och nedskrivningar	-382	-365	-1 525
Återförd av och nedskrivning av nyttjanderättstillgångar	98	88	381
Totalt	-284	-278	-1 143

Nyttjanderättstillgångar	31 mar	31 mar	31 dec
Mkr	2024	2023	2023
Byggnader	1 961	1 251	1 902
Maskiner, inventarier och andra tekniska anläggningar	83	67	53
Totalt	2 045	1 319	1 955

NOT 11 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Inga transaktioner har ägt rum mellan Dometic och närstående parter under det första kvartalet 2024 som har haft väsentlig påverkan på bolagets ställning och resultat.

NOT 12 | FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Dometic har inte gjort några förvärv eller avyttringar under det första kvartalet 2024.

Påverkan på koncernens kassaflöde

Kassaflödeseffekten från betalda innehållna belopp och tilläggsköpeskillingar redovisas såsom Kassaflöde från investeringar på raden "Förvärv av verksamheter, netto förvärvade likvida medel". Kassaflödeseffekter från betald innehållna belopp och tilläggsköpeskillingar från tidigare förvärv uppgick till -103 Mkr (-) i kvartalet.

NOT 13 | VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Vid årsstämman 2024, som hölls den 11 april 2024, omvaldes Fredrik Cappelen som styrelseledamot och styrelseordförande. Heléne Vibbleus, Peter Sjölander, Erik Olsson, Jacqueline Hoogerbrugge, Rainer Schmückle, Mengmeng Du och Patrik Frisk omvaldes som styrelseledamöter. Den föreslagna utdelningen på 1,90 kr per aktie antogs.

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

IFRS-AVSTÄMNING AV UPPGIFTER SOM INTE ÄR UPPRÄTTADE ENLIGT 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 www.dometicgroup.com för närmare information om avstämningen.

EBITDA och EBITDA marginal	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar, dividerat med nettoomsättning ger motsvarande marginal. Avskrivningar inkluderar även avskrivning av nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 Leases.
EBITA och EBITA marginal	Rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar, dividerat med nettoomsättning ger motsvarande marginal.
EBITA och EBITA marginal före jämförelsestörande poster	Rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster, dividerat med nettoomsättning ger motsvarande marginal.
Genomsnittlig löptid på räntebärande skuld	Räntebärande skulder exklusive avsättningar till pensions och aktiverade transaktionskostnader dividerat med antalet utestående dagar till förfalldatum.
Justerat resultat per aktie	Periodens nettoresultat, exklusive avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster, dividerat med genomsnittligt antal aktier. Se även not 8.
Nettorörelsekapital	Består av varulager och kundfordringar minus leverantörsskulder
Nettorörelsekapital / nettoomsättning	Genomsnitt nettörörelsekapital från de senaste fyra kvartalen dividerat med senaste tolv månaders rullande nettoomsättning.
Nettoskuld	Total upplåning, inklusive avsättning för pensioner, upplupen ränta och aktiverade transaktionskostnader, minus likvida medel.
Nettoskuld/EBITDA	Nettoskuld, exklusive avsättning för pensioner, upplupen ränta och aktiverade transaktionskostnader i förhållande till de senaste tolv månaders EBITDA före jämförelsestörande poster och inklusive förvärv proforma. Eventuell deposition hos skattemyndigheter behandlas som kontanta medel i denna beräkning. Se även not 9.
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 genomsnittlig EBIT för de senaste fyra kvartalen dividerat med operativt kapital för de senaste fyra kvartalen, exkl. goodwill och varumärken.

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. Förvärv som gjorts under 2021 och 2022 är exkluderade. Scope 1: direkta utsläpp från källor, till exempel utsläpp från förbränning av naturgas i verksamheten vid koncernens tillverknings- och produktionsanläggningar. Scope 2: indirekta utsläpp från produktion av inköpt el och fjärrvärme för kontor, sovsalar, tillverkningsanläggningar och distributionscentraler.
CPV	Commercial and Passenger Vehicles (transportfordon och personbilar).
FY 2023	Räkenskapsår (Financial Year) avslutat den 31 december 2023.
Jämförelsestörande poster	Jämförelsestörande poster är händelser eller transaktioner som har en väsentlig finansiell påverkan och vilkas resultateffekter 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 2024 och Kv1 2023	Januari till Mars 2024 samt 2023 för resultaträkning.
LTIFR	Lost Time Injury Frequency Rate. Arbetsrelaterade olyckor med frånvaro ≥ 1 dag per miljon arbetstimmar. Rullande 12-månadersberäkning med 1 månads släp i rapportering. Exkluderar förvärv gjorda 2021 och 2022.
LTM	Senaste tolv månaderna ("Last Twelve Months").
OEM	Original Equipment Manufacturers (tillverkare av originalutrustning).
Operativt kapital	Räntebärande skulder plus eget kapital minus likvida medel.
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 större 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. Exkluderar förvärv gjorda 2021 och 2022.
Procentandel kvinnliga chefer	Procentandelen kvinnliga chefer i bolaget i slutet av varje period. Exkluderar förvärv gjorda 2021 och 2022.
Produkt innovation index	Andel nettoomsättning rullande 12 månader som kommer från produkter vilka har lanserats under de senaste tre åren.
Resultat per aktie	Periodens nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.
RV	Recreational Vehicles (husbilar/husvagnar)
Räntebärande skulder	Skulder till kreditinstitut (inklusive aktiverade transaktionskostnader) samt avsättningar till pensioner.
Rörelsekapital	Nettorörelsekapital plus övriga omsättningstillgångar minus övriga kortfristiga skulder och avsättningar som hör till verksamheten.
Rörelseresultat och rörelsemarginal (EBIT)	Rörelseresultat (EBIT) före finansiella poster och skatter. Dividerat med nettoomsättning ger motsvarande marginal.

PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 19 april 2024 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.

Länk till webcasten:

<https://dometic.videosync.fi/2024-04-19-q1-2024/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://service.flikmedia.se/teleconference/?id=100404>

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA

Rikard Tunedal

Head of Investor Relations

Tel: +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.dometicgroup.com

Corporate registration number 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 19 april 2024 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 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 omkring 8 000 medarbetare världen över, redovisade en nettoomsättning på 27,8 Mdr för år 2023 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

18 juli, 2024

23 oktober, 2024

29 januari, 2025

Delårsrapport för det andra kvartalet 2024

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2024

Q4 och helårsrapport 2024