

KVARTALSRAPPORT Q2 2024

Solna, 18 juli 2024

ÖKAD MARGINAL, STARKT OPERATIVT KASSAFLÖDE OCH FÖRBÄTTRAD NETTOSKULD/EBITDA

ANDRA KVARTALET 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 7 662 Mkr (8 329), en minskning med -8% varav -8% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBITA¹) före jämförelsestörande poster² uppgick till 1 069 Mkr (1 177), motsvarande en marginal på 14,0% (14,1%). Exkluderat en tidigare tillkännagiven positiv engångseffekt på 33 Mkr i det andra kvartalet 2023, var marginalen för det andra kvartalet 2023 13,7%.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 903 Mkr (985), motsvarande en marginal på 11,8% (11,8%).
- Kvartalets resultat uppgick till 443 Mkr (534).
- Resultatet per aktie uppgick till 1,39 kr (1,67). Det justerade resultatet per aktie³ uppgick till 1,76 kr (2,11).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 1 963 Mkr (2 299). Kassaflödet uppgick till 990 Mkr (2 221).

DE FÖRSTA SEX MÅNADERNA 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 14 188 Mkr (15 618), en minskning med -9% varav -10% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBITA¹) före jämförelsestörande poster² uppgick till 1 838 Mkr (2 024), motsvarande en marginal på 13,0% (13,0%).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1 514 Mkr (1 652), motsvarande en marginal på 10,7% (10,6%).
- Periodens resultat uppgick till 716 Mkr (868).
- Resultatet per aktie uppgick till 2,24 kr (2,72). Det justerade resultatet per aktie³ uppgick till 2,96 kr (3,55).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 2 176 Mkr (2 593). Kassaflödet uppgick till -65 Mkr (2 184).
- Nettoskulden i förhållande till EBITDA⁴ uppgick till 2,9x (3,2x) i slutet av perioden. Jämfört med slutet av det första kvartalet 2024 förbättrades nyckeltalet sekventiellt från 3,0x, med stöd av ett starkt operativt kassaflöde.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	Kv2 2024	Kv2 2023	YTD 2024	YTD 2023	LTM 2024	FY 2023
Nettoomsättning	7 662	8 329	14 188	15 618	26 346	27 775
Rörelseresultat (EBITA ¹) före jämförelsestörande poster ²	1 069	1 177	1 838	2 024	3 277	3 463
% av nettoomsättning	14,0%	14,1%	13,0%	13,0%	12,4%	12,5%
Rörelseresultat (EBITA ¹)	1 053	1 143	1 811	1 964	3 143	3 296
% av nettoomsättning	13,7%	13,7%	12,8%	12,6%	11,9%	11,9%
Rörelseresultat (EBIT)	903	985	1 514	1 652	2 543	2 682
% av nettoomsättning	11,8%	11,8%	10,7%	10,6%	9,7%	9,7%
Periodens resultat	443	534	716	868	1 180	1 332
Resultat per aktie, kr	1,39	1,67	2,24	2,72	3,69	4,17
Justerat resultat per aktie, kr ³	1,76	2,11	2,96	3,55	5,58	5,93
Periodens kassaflöde	990	2 221	-65	2 184	-2 245	4
Operativt kassaflöde	1 963	2 299	2 176	2 593	4 789	5 205
Leverage (Nettoskuld/EBITDA)	2.9x	3.2x	2.9x	3.2x	2.9x	2.7x
Avkastning på operativt kapital exklusive goodwill och varumärken	20,9%	18,5%	20,9%	18,5%	20,9%	21,0%

¹ Före avskrivningar förvärsrelaterade immateriella tillgångar

² Se not 6 jämförelsestörande poster

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

Trots fortsatt svåra marknadsförhållanden, höga räntenivåer och lägre privat konsumtion fortsätter vi att förbättra vårt resultat och levererade en ökad EBITA-marginal¹⁾ för fjärde kvartalet i rad, exkluderat en tidigare tillkännagiven positiv engångseffekt på 33 Mkr i det andra kvartalet 2023. Med stöd av ett starkt operativt kassaflöde på 2,0 miljarder kronor förbättrades nettoskulden i förhållande till EBITDA till 2,9x (3,2x).

Den organiska minskningen av nettoomsättningen uppgick till 8 procent, jämfört med en minskning med 12 procent under det första kvartalet 2024. Samtidigt som det osäkra marknadsläget gör kunderna mer försiktiga än förr gällande lagernivåer, återhämtade sig den organiska nettoomsättningen inom försäljningskanalen Service & Aftermarket som förväntat och uppgick till -1 procent i förhållande till samma kvartal förra året. Nettoomsättningen inom försäljningskanalen Distribution minskade organiskt med 2 procent, vilket var en tydlig förbättring jämfört med det första kvartalet. Denna utveckling understöddes av segmentet Mobile Cooling Solutions, där slutkonsumenternas efterfrågan på våra produkter är stark och återförsäljarnas lager har minskat. Efterfrågan inom försäljningskanalen OEM (Original Equipment Manufacturer) förblev svag och den organiska nettoomsättningen minskade med 17 procent.

EBITA-marginalen uppgick till 14,0 procent, vilket är en förbättring jämfört med 13,7 procent motsvarande kvartal föregående år, exkluderat den ovan nämnda positiva engångseffekten på 33 Mkr i det andra kvartalet 2023. Marginalförbättringen främjades av nya produkt lanseringar, försäljningsmix, kostnadsreduktioner och prissättningsåtgärder. Segmentet Mobile Cooling Solutions fortsätter att uppvisa en stark utveckling med en EBITA-marginal på 12,0 procent, vilket är en förbättring jämfört med 10,2 procent motsvarande kvartal föregående år exkluderat den ovan nämnda positiva engångseffekten på 33 Mkr i det andra kvartalet 2023. Segmentet Land Vehicles EMEA fortsatte att redovisa bättre marginaler än motsvarande kvartal föregående år och både segmentet Marine och segmentet Land Vehicles APAC levererade robusta marginaler trots lägre nettoomsättning inom försäljningskanalen OEM. Marginalen för segmentet Land Vehicles Americas var fortsatt negativ, men förbättrades jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Produktionsnivåerna inom husbilsindustrin i USA är fortsatt låga, men nettoomsättningen inom Service & Aftermarket återhämtade sig under kvartalet vilket hade en positiv påverkan på segmentets marginal.

Vi levererade ett starkt operativt kassaflöde på 1 963 Mkr (2 299) och nettoskulden i förhållande till EBITDA förbättrades både sekventiellt och på årsbasis till 2,9x. Vi förväntar oss att nettoskulden i förhållande till EBITDA kommer att fortsätta gå ner under året och vi arbetar aktivt för att nå vårt mål på omkring 2,5x.

Vi ökar investeringar inom forskning och utveckling i strategiska tillväxtområden och fortsätter att lansera nya, spännande bärbara produkter för utomhusbruk. Vårt produktinnovationsindex fortsätter att förbättras och nådde 19 procent (15). Vårt globala utbud inom Mobile Power Solutions utvecklas positivt och under kvartalet lanserade vi PLB15, ett kraftfullt och lätt bärbart batteri till elektroniska enheter för utomhusbruk, till exempel aktiva kylboxar. Inom Mobile Cooling Solutions är det glädjande att se en stark efterfrågan på vårt nyligen lanserade Igloo-sortiment med aktiva kylboxar. Dessutom lanserar vi nu en ny serie aktiva kylboxar under varumärket Dometic: Dometic CFX2, en breddning av vår mycket framgångsrika serie Dometic CFX3.

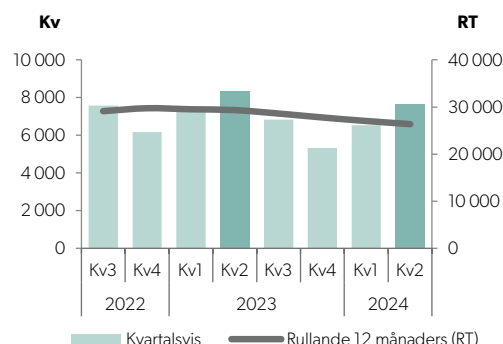
De långsiktiga trenderna inom Mobile Living-branschen är starka, men det är svårt att förutsäga hur den rådande makroekonomiska situationen och de aktuella marknadsförhållandena – inklusive senarelagda räntesänkningar samt förändrade köpmönster hos kunder – kommer att påverka verksamheten på kort sikt. I en miljö med höga räntenivåer, som leder till lägre disponibel inkomst, räknar vi likväl med fortsatt gradvis återhämtning av efterfrågan inom försäljningskanalerna Service & Aftermarket och Distribution. Inom försäljningskanalen OEM förutses vi en fortsatt svag efterfrågan på kort sikt.

På en marknad där visibiliteten är kortare är normalt kommer vi att förbli lättroliga och agera utifrån den kortsiktiga marknadsutvecklingen, samtidigt som vi uthålligt fortsätter att genomföra vår strategiska agenda för att nå våra mål. I detta ingår att prioritera marginalförbättringar och att se över vår befintliga produktportfölj.

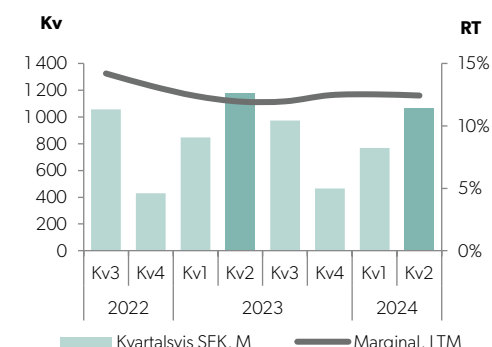
Juan Vargues, VD och koncernchef

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

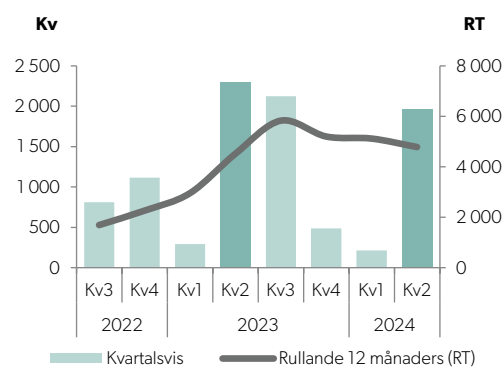
NETTOOMSÄTTNING, MKR



RÖRELSERESULTAT (EBITA) FÖRE JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER



OPERATIVT KASSAFLÖDE, MKR



FINANSIELL SAMMANFATTNING – ANDRA KVARTALET 2024

Nettoomsättningen uppgick till 7 662 Mkr (8 329), vilket är en minskning med -8% jämfört med samma kvartal förra året. Minskningen utgörs av -8% organisk tillväxt, 0% valutaeffekter och 0% M&A.

Bruttoresultatet uppgick till 2 171 Mkr (2 334), vilket motsvarar 28,3% (28,0%) av nettoomsättningen. Förbättringen främjades av kostnadsreduktioner, försäljningsmix och prissättningsåtgärder.

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till -967 Mkr (-1 004) och påverkades av effektivitetsförbättringar. Investeringarna inom strategiska strukturella tillväxtområden fortsatte och Försäljnings- och administrationskostnadernas procentandel av nettoomsättningen ökade till 12,6% (12,1%).

Forsknings- och utvecklingskostnader uppgick till -149 Mkr (-160) med fortsatta investeringar inom strategiska strukturella tillväxtområden. Därtill aktiverades forsknings- och utvecklingskostnader på -11 Mkr (-7) under kvartalet. Sammanlagt motsvarar detta 2,1% (2,0%) av nettoomsättningen.

Övriga rörelseintäkter och -kostnader uppgick till 15 Mkr (7).

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster uppgick till 1 069 Mkr (1 177), vilket motsvarar en marginal på 14,0% (14,1%). Exkluderat en positiv engångseffekt på 33 Mkr i det andra kvartalet 2023, var marginalen för det andra kvartalet 2023 13,7%. Marginalförbättringen främjades av kostnadsreduktioner, försäljningsmix och prissättningsåtgärder. Förbättringen kan framför allt tillskrivas segmenten Land Vehicles EMEA, Land Vehicles Americas och Mobile Cooling Solutions.

Avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -150 Mkr (-158).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -17 Mkr (-35) och avsåg huvudsakligen kostnadsreducerande åtgärder inom segmentet Land Vehicles Americas.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 903 Mkr (985). Motsvarande marginal uppgick till 11,8% (11,8).

De finansiella posterna uppgick netto till -267 Mkr (-260), varav -214 Mkr (-233) i ränta på externa banklån och obligationslån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -69 Mkr (-49) och de finansiella intäkterna uppgick till 16 Mkr (22).

Skatt uppgick till -194 Mkr (-190), vilket motsvarar 30% (26%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -304 Mkr (-167) och uppskjuten skatt till 111 Mkr (-23). Betald skatt uppgick till -167 Mkr (-209). Den ökade skattesatsen berodde på en landsmix med mer skattepliktiga vinster i jurisdiktioner med högre skatt och ej avdragsgilla räntekostnader.

Periodens resultat uppgick till 443 Mkr (534).

Resultatet per aktie uppgick till 1,39 kr (1,67). Det justerade resultatet per aktie uppgick till 1,76 kr (2,11).

Det operativa kassaflödet uppgick till 1 963 Mkr (2 299). Förändringen, i förhållande till det starka andra kvartalet 2023, berodde huvudsakligen på en lägre reduktion av rörelsekapitalet under det andra kvartalet 2024 jämfört med under det andra kvartalet 2023.

Det genomsnittliga nettörörelsekapitalet i förhållande till nettoomsättningen under de senaste rullande tolv månaderna, juli 2023 – juni 2024, förbättrades till 30% (34%).

Kassaflödet uppgick till 990 Mkr (2 221). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -818 Mkr (548), inkluderat en aktieutdelning på -607 Mkr (-415). Nettot av betald och erhållen ränta uppgick till -320 Mkr (-258). Kassaflödeseffekten från kortfristiga

företagscertifikat uppgick till 177 Mkr (-). En riktad obligationsupplåning på 750 Mkr tecknades och utnyttjades under andra kvartalet 2023.

Kassaflödet från investeringar uppgick till -74 Mkr (-539), varav 0 Mkr (-418) avsåg betalningar för tilläggsköpeskillningar kopplade till förvärv som slutförts under tidigare år och -85 Mkr (-122) avsåg investeringar i anläggningstillgångar.

Väsentliga händelser efter kvartalets slut. Ett lån i USD amorterades med 100 miljoner USD den 1 juli 2024.

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

FINANSIELL SAMMANFATTNING – DE FÖRSTA SEX MÅNADERNA 2024

Nettoomsättningen uppgick till 14 188 Mkr (15 618), vilket är en minskning med -9% jämfört med samma period förra året. Minskningen utgörs av -10% organisk tillväxt, 1% valutaeffekter och 0% M&A.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster uppgick till 1 838 Mkr (2 024), vilket motsvarar en marginal på 13,0% (13,0%). Bruttoresultatet i procent av nettoomsättningen ökade till 28,1% (27,3). Försäljnings- och administrationskostnaderna samt forsknings- och utvecklingskostnaderna i procent av nettoomsättningen ökade, bland annat till följd av ökade investeringar inom strategiska strukturella tillväxtområden. Detta uppvägdes delvis av effektivitetsförbättringar. Exkluderat en positiv engångseffekt på 33 Mkr i det andra kvartalet 2023, var marginalen för det de första sex månaderna 2023 12,7%.

Avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -297 Mkr (-312).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -28 Mkr (-60) och avsåg huvudsakligen kostnadsreducerande åtgärder inom segmenten Land Vehicles Americas och Land Vehicles EMEA.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1 514 Mkr (1 652). Motsvarande marginal förbättrades till 10,7% (10,6%).

De finansiella posterna uppgick netto till -485 Mkr (-456), varav -433 Mkr (-424) i ränta på externa banklån och obligationslån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -88 Mkr (-66) och de finansiella intäkterna uppgick till 36 Mkr (34).

Skatt uppgick till -313 Mkr (-327), vilket motsvarar 30% (27%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -435 Mkr (-384) och uppskjuten skatt till 122 Mkr (57). Betald skatt uppgick till -337 Mkr (-408), vilket motsvarar en skattesats för betald skatt på 33% (34%). Uppskjuten skatt i balansräkningen hänförlig till underskottsavdrag uppgick till 428 Mkr, varav 72 Mkr redovisades i perioden. Redovisningen stöds av framtida utnyttjande baserat på affärs- och strategiska planer.

Periodens resultat uppgick till 716 Mkr (868).

Resultatet per aktie uppgick till 2,24 kr (2,72). Det justerade resultatet per aktie uppgick till 2,96 kr (3,55).

Det operativa kassaflödet uppgick till 2 176 Mkr (2 593). Förändringen, i förhållande till det starka första halvåret 2023, berodde huvudsakligen på en lägre reduktion av rörelsekapitalet under det första halvåret 2024 jämfört med under det första halvåret 2023.

Kassaflödet uppgick till -65 Mkr (2 184). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 810 Mkr (419), inkluderat en aktieutdelning på -607 Mkr (-415). Under perioden återbetalade Dometic 1 000 Mkr på ett långfristigt lån med garantier från EKN som löper ut 2025. Nettot av betald och erhållen ränta uppgick till -489 Mkr

(-372). Kassaflödeseffekten från kortfristiga företagscertifikat uppgick till 476 Mkr (-).

Kassaflödet från investeringar uppgick till -244 Mkr (-652), varav -103 Mkr (-418) avsåg betalningar för tilläggsköpeskillningar kopplade till förvärv som slutförts under tidigare år och -151 Mkr (-232) avsåg investeringar i anläggningstillgångar.

Finansiell ställning. I mars 2024 refinansierade Dometic 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 amorteras med 100 miljoner USD i juli 2024.

– Den revolverande kreditfaciliteten utökades med 80 miljoner EUR till 280 miljoner EUR.

Kreditfacilitetsavtalet avseende lånet och den revolverande kreditfaciliteten undertecknades i mars 2024 och trädde i kraft i juli 2024. Detta förlänger de räntebärande skuldernas genomsnittliga löptid för Dometic.

Därutöver förlängdes både lån med rörlig ränta på 220 miljoner USD och en 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 476 Mkr (-) i utestående lån i slutet av perioden.

Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 2,9x (3,2x) i slutet av perioden. Jämfört med slutet av det första kvartalet 2024 förbättrades nyckeltalet sekventiellt från 3,0x, med stöd av ett starkt operativt kassaflöde. Den genomsnittliga löptiden för räntebärande skulder var 2,2 år (2,8) i slutet av perioden.

Avkastning på operativt kapital (RoOC) exklusive goodwill och varumärken uppgick till 20,9% (18,5%) och främjades av förbättrat rörelsekapital.

Medarbetare. Antalet medarbetare räknat som antal anställda var 7 533 (8 045) vid slutet av perioden. Minskningen berodde framför allt på effektivitetsförbättringar.

FINANSIELL SAMMANFATTNING PER SEGMENT

Mkr	Kv2		Förändring (%)		YTD	YTD	Förändring (%)	
	2024	2023	Rapporterad	Organisk ¹⁾	2024	2023	Rapporterad	Organisk ¹⁾
Land Vehicles Americas	1 035	1 187	-13%	-13%	1 864	2 207	-16%	-16%
Land Vehicles EMEA	1 810	1 928	-6%	-6%	3 535	3 732	-5%	-6%
Land Vehicles APAC	329	374	-12%	-11%	654	730	-10%	-9%
Marine	1 536	1 862	-18%	-17%	3 037	3 563	-15%	-15%
Mobile Cooling Solutions	2 256	2 244	1%	0%	3 730	3 962	-6%	-7%
Global Ventures	695	733	-5%	-5%	1 369	1 424	-4%	-4%
Nettoomsättning	7 662	8 329	-8%	-8%	14 188	15 618	-9%	-10%
Land Vehicles Americas	-12	-29			-107	-127		
Land Vehicles EMEA	248	226			454	386		
Land Vehicles APAC	98	117			197	226		
Marine	359	487			713	951		
Mobile Cooling Solutions	270	262			384	382		
Global Ventures	105	114			198	206		
poster³⁾	1 069	1 177			1 838	2 024		
Land Vehicles Americas	-1,1%	-2,5%			-5,7%	-5,8%		
Land Vehicles EMEA	13,7%	11,7%			12,8%	10,4%		
Land Vehicles APAC	29,9%	31,4%			30,1%	30,9%		
Marine	23,4%	26,2%			23,5%	26,7%		
Mobile Cooling Solutions	12,0%	11,7%			10,3%	9,7%		
Global Ventures	15,1%	15,6%			14,5%	14,5%		
poster %	14,0%	14,1%			13,0%	13,0%		

¹⁾Nettoomsättningsstillväxt 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.

I tillägg till de omräknade finansiella uppgifter som meddelades den 27 mars 2024 har ytterligare en mindre justering av historiska finansiella uppgifter för segmenten Land Vehicles APAC och Land Vehicles EMEA genomförts. På helårsbasis för 2023 har 43 Mkr i nettoomsättning och 6 Mkr i EBITA före jämförelsestörande poster överförts från segmentet Land Vehicles EMEA till segmentet Land Vehicles APAC. Dessa båda segment har i enlighet med ovan även justerats kvartalsvis för 2023 och för det första kvartalet 2024. Det har inte skett någon förändring för övriga rapporterade segment eller för koncernen som helhet. Uppdaterad finansiell information för segmenten återfinns på <https://www.dometicgroup.com/sv-se/investorare/finansiella-rapporter/restated-financials>

SEGMENT LAND VEHICLES AMERICAS

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET ANDRA KVARTALET 2024

Segmentet Land Vehicles Americas redovisade en nettoomsättning på 1 035 Mkr (1 187), vilket motsvarar 14% (14%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -13%, varav -13% utgjordes av organisk tillväxt, 0% av valutaeffekter och 0% av M&A. Den organiska minskningen av nettoomsättningen berodde huvudsakligen på lägre nettoomsättning inom försäljningskanalerna OEM och Distribution. Detta uppvägdes delvis av organisk nettoomsättningsstillväxt inom försäljningskanalen Service & Aftermarket.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till -12 Mkr (29), vilket motsvarar en marginal på -1,1% (-2,5%). En negativ effekt från lägre nettoomsättning uppvägdes mer än väl av kostnadsreduktioner och en försäljningsmix med en högre andel nettoomsättning inom försäljningskanalen Service & Aftermarket. De jämförelsestörande posterna uppgick till -14 Mkr (-3) och avsåg kostnadsreducerande åtgärder inom segmentet. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -43 Mkr (-52), vilket motsvarar en marginal på -4,2% (-4,4%).

SEGMENT LAND VEHICLES EMEA

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET ANDRA KVARTALET 2024

Segmentet Land Vehicles EMEA redovisade en nettoomsättning på 1 810 Mkr (1 928), vilket motsvarar 24% (23%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -6%, varav -6% utgjordes av organisk tillväxt, 0% av valutaeffekter och 0% av M&A. Den organiska minskningen av nettoomsättningen berodde huvudsakligen på lägre nettoomsättning inom försäljningskanalen OEM. Detta uppvägdes delvis av organisk nettoomsättningsstillväxt inom försäljningskanalen Service & Aftermarket.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 248 Mkr (226), vilket motsvarar en marginal på 13,7% (11,7%). En negativ effekt från lägre nettoomsättning uppvägdes mer än väl av kostnadsreduktioner och en försäljningsmix med en högre andel nettoomsättning inom försäljningskanalen Service & Aftermarket. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 234 Mkr (184), vilket motsvarar en marginal på 12,9% (9,6%).

SEGMENT LAND VEHICLES APAC

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET ANDRA KVARTALET 2024

Segmentet Land Vehicles APAC redovisade en nettoomsättning på 329 Mkr (374), vilket motsvarar 4% (4%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -12%, varav -11% utgjordes av organisk tillväxt, -1% av valutaeffekter och 0% av M&A. Den organiska minskningen av nettoomsättningen berodde huvudsakligen på lägre nettoomsättning inom försäljningskanalerna OEM och Service & Aftermarket. Detta uppvägdes delvis av nettoomsättningstillväxt inom försäljningskanalen Distribution.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 98 Mkr (117), vilket motsvarar en marginal på 29,9% (31,4%). En negativ effekt från lägre nettoomsättning uppvägdes delvis av kostnadsreduktioner. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 94 Mkr (114), vilket motsvarar en marginal på 28,6% (30,5%).

SEGMENT MARINE

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET ANDRA KVARTALET 2024

Segmentet Marine redovisade en nettoomsättning på 1 536 Mkr (1 862), vilket motsvarar 20% (22%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -18%, varav -17% utgjordes av organisk tillväxt, -1% av valutaeffekter och 0% av M&A. Den organiska minskningen av nettoomsättningen berodde huvudsakligen på lägre nettoomsättning inom försäljningskanalen OEM medan nettoomsättningen inom försäljningskanalen Service & Aftermarket uppvisade en ensiffrig minskning.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 359 Mkr (487), vilket motsvarar en marginal på 23,4% (26,2%). En negativ effekt från lägre nettoomsättning uppvägdes till viss del av kostnadsreduktioner och en försäljningsmix med en högre andel nettoomsättning inom försäljningskanalen Service & Aftermarket. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 310 Mkr (435), vilket motsvarar en marginal på 20,2% (23,4%).

SEGMENT MOBILE COOLING SOLUTIONS

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET ANDRA KVARTALET 2024

Segmentet Mobile Cooling Solutions redovisade en nettoomsättning på 2 256 Mkr (2 244), vilket motsvarar 29% (27%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 1%, varav 0% utgjordes av organisk tillväxt, 1% av valutaeffekter och 0% av M&A.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 270 Mkr (262), vilket motsvarar en marginal på 12,0% (11,7%). Exkluderat en positiv engångseffekt på 33 Mkr i det andra kvartalet 2023, var marginalen för det andra kvartalet 2023 10,2%. Marginalförbättringen kan framför allt tillskrivas produktinnovation och kostnadsreduktioner. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 222 Mkr (210), vilket motsvarar en marginal på 9,8% (9,4%).

SEGMENT GLOBAL VENTURES

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET ANDRA KVARTALET 2024

Segmentet Global Ventures redovisade en nettoomsättning på 695 Mkr (733), vilket motsvarar 9% (9%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -5%, varav -5% utgjordes av organisk tillväxt, 0% av valutaeffekter och 0% av M&A. Den organiska minskningen av nettoomsättningen berodde framför allt på lägre nettoomsättning inom affärsverksamheten Residential i undersegmentet Other Global Verticals.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 105 Mkr (114), vilket motsvarar en marginal på 15,1% (15,6%). Minskningen berodde huvudsakligen på lägre nettoomsättning. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 87 Mkr (93), vilket motsvarar en marginal på 12,5% (12,7%).

UPPDATERING OM HÅLLBARHET

Dometics hållbarhetsplattform är uppbyggd kring tre fokusområden: People, Planet och Governance. Dessa fokusområden har ett starkt stöd inom concernledningen och är integrerade i den dagliga verksamheten med tydliga nyckeltal, mål och aktiviteter. Framstegen inom samtliga definierade mål rapporteras externt genom års- och hållbarhetsredovisningen. Därutöver rapporteras framstegen för fem av nyckeltalen kvartalsvis.

Uppgifterna i kolumnerna Faktiskt utfall, Baseline och Mål i tabellen nedan innefattar inte förvärven som gjordes under 2021 och 2022. Processen för att införliva förvärvade företag har inletts och de faktiska resultaten, inklusive dessa 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	1,9	1,9	2,4 (2021)	<2.0 (2024)
People	Share of female managers	29%	27%	24% (2021)	27% (2024)
Planet	Reduction in CO ₂ ton / net sales SEK m ⁽¹⁾	-45%	-43%	2,0 (2020)	-30% (2024)
Planet	Product Innovation index	19%	15%	n/a	25% (n/a)
Governance	Share of new suppliers being ESG audited	94%	100%	n/a	>90% (2024)

¹⁾ Justerat för nyförvärv och valutaomräkningseffekter.

²⁾ Föregående år avser faktiska resultat för samma rapportperiod föregående år. Female managers från Q2 2023 har rättats från 26% till 27%.

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 1,9 (1,9), vilket är bättre än målet på 2,0 och på samma nivå som förra året. Antalet faktiska skador har minskat i jämförelse med föregående år. Det skadeförebyggande arbetet fortsätter inom organisationen med målsättningen att dra lärdom av tidigare olyckor, förbättra rutinerna och främja en öppen dialog och ett öppet rapporteringsklimat. Inräknat förvärven under 2021 och 2022 var det faktiska resultatet 1,6.

Procentandel kvinnliga chefer. Andelen kvinnliga chefer har ökat till 29% (27%). Detta är ett resultat av de satsningar som gjorts inom bolaget för att främja en jämställd, rättvis och inkluderande arbetsplats. Arbetet kommer att fortsätta med stort engagemang och stöd från segmenten, med målsättningen att ytterligare öka andelen kvinnliga chefer inom bolaget. Inräknat förvärven under 2021 och 2022 var den faktiska andelen kvinnliga chefer 29%.

Reduktion av ton koldioxidutsläpp¹⁾/nettoomsättning i Mkr. Scope 1- och 2-utsläppen i förhållande till nettoomsättningen har minskat med 45% (43%) och de absoluta utsläppen har minskat med 44%, båda värdena jämfört med basåret 2020. Dessa förbättringar kan framför allt tillskrivas den ökade användningen av förnybar el (scope 2) som har stigit till 40%, jämfört med 6% under 2020. Bakom detta ligger flera olika initiativ, däribland installationen av solpaneler som gjordes på flera anläggningar under 2023. Satsningar på energioptimering och förnybar energi inom samtliga segment är fortsatt prioriterade områden för ytterligare utsläppsminskningar.

Produktinnovationsindex. Tabellen över hållbarhetsnyckeltal har utökats med produktinnovationsindex under 2024. Produktinnovation är en viktig del av Dometics strategi för att minska klimatpåverkan och förbrukningen av naturresurser. Detta index ger värdefulla insikter som gör det möjligt att fastställa mål som prioriterar hållbara lösningar och investeringar, samtidigt som konkurrenskraftiga priser kan bibehållas. Energieffektivitet har fortsatt hög prioritet och kompletteras med olika konstruktionslösningar, till exempel användning av alternativa material för att ytterligare minimera miljöpåverkan. Produktinnovationsindexet har ökat till 19% (15%), bland annat till följd av investeringar i forskning och utveckling av nya produkter.

Procentandel nya leverantörer som har ESG-utvärderats. Dometic lägger stor vikt vid att granska bolagets leverantörer för att säkerställa att varje affärspartner fullt ut förstår och följer Dometics hållbarhetskrav och uppförandekod. 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 andra kvartalet 2024 granskades 94% (100%) av dessa nya större leverantörer i fråga om ESG-efterlevnad med tillfredsställande resultat. De resterande nya leverantörerna planeras granskas under det tredje kvartalet 2024.

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

MODERBOLAGET DOMETIC GROUP AB (PUBL)

ANDRA 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 4 Mkr (-5), inklusive administrationskostnader på -68 Mkr (-56) och övriga rörelseintäkter på 73 Mkr (52), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag. De finansiella posterna uppgick till 1 901 Mkr (-597) inklusive utdelning om 1 800 Mkr (-) från koncernföretag.

Periodens resultat uppgick till 1 906 Mkr (0).

DE FÖRSTA SEX MÅNADERNA 2024

Rörelseresultatet uppgick till 5 Mkr (-2), inklusive administrationskostnader på -125 Mkr (-107) och övriga rörelseintäkter på 130 Mkr (105), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag. De finansiella posterna uppgick till 1 604 Mkr (-707).

Periodens resultat uppgick till 1 609 Mkr (-4).

STYRELSENS UNDERSKRIFTER

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

Solna, 18 juli 2024

Fredrik Cappelen
Styrelseordförande

Heléne Vibbleus
Styrelseledamot

Rainer E. Schmückle
Styrelseledamot

Jacqueline Hoogerbrugge
Styrelseledamot

Erik Olsson
Styrelseledamot

Peter Sjölander
Styrelseledamot

Mengmeng Du
Styrelseledamot

Patrik Frisk
Styrelseledamot

Juan Vargues
VD och koncernchef

GRANSKNING

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv2 2024	Kv2 2023	YTD 2024	YTD 2023	FY 2023
Nettoomsättning	7 662	8 329	14 188	15 618	27 775
Kostnad för sålda varor	-5 491	-5 995	-10 200	-11 355	-19 994
Bruttoresultat	2 171	2 334	3 989	4 262	7 781
Försäljningskostnader	-581	-593	-1 121	-1 155	-2 184
Administrationskostnader	-386	-411	-753	-798	-1 530
Forskning och utvecklingskostnader	-149	-160	-299	-304	-591
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	15	7	22	18	-13
Jämförelsestörande poster	-17	-35	-28	-60	-167
Avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-150	-158	-297	-312	-613
Rörelseresultat	903	985	1 514	1 652	2 682
Finansiella intäkter	16	22	36	34	168
Finansiella kostnader	-282	-282	-521	-490	-968
Finansiella poster - netto	-267	-260	-485	-456	-800
Resultat före skatt	636	725	1 029	1 196	1 883
Skatt	-194	-190	-313	-327	-551
Periodens resultat	443	534	716	868	1 332
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	443	534	716	868	1 332
Resultat per aktie före och efter - utspädning - hänförligt till moderbolagets aktieägare	1,39	1,67	2,24	2,72	4,17
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	319,5	319,5	319,5	319,5	319,5

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Kv2 2024	Kv2 2023	YTD 2024	YTD 2023	FY 2023
Periodens resultat	443	534	716	868	1 332
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omföras till periodens resultat:					
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	11	15	46	17	8
	11	15	46	17	8
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:					
Kassafördessäkringar, netto efter skatt	-7	-21	4	-15	3
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	103	-546	-426	-594	156
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-151	2 100	2 077	1 897	-1 507
	-55	1 533	1 655	1 288	-1 348
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-44	1 548	1 701	1 305	-1 339
Summa totalresultat för perioden hänförligt till Moderbolaget	399	2 082	2 417	2 173	-7

KONCERNENS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	30 jun 2024	30 jun 2023	31 mar 2024	31 dec 2023
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill och varumärken	28 343	29 200	28 478	27 035
Övriga immateriella tillgångar	6 889	7 670	7 076	6 821
Materiella tillgångar	2 489	2 597	2 554	2 494
Nyttjanderättstillgångar	1 996	1 300	2 045	1 955
Uppskjuten skattefordran	790	612	765	718
Övriga långfristiga fordringar	175	182	192	181
Summa anläggningstillgångar	40 683	41 560	41 110	39 204
Omsättningstillgångar				
Varulager	6 742	8 418	7 700	7 327
Kundfordringar	3 843	4 259	3 630	2 311
Aktuella skattefordringar	80	124	168	127
Derivat, kortfristiga	6	160	49	21
Övriga kortfristiga fordringar	446	555	436	533
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	203	257	221	248
Likvida medel	4 326	6 614	3 347	4 348
Summa omsättningstillgångar	15 647	20 387	15 551	14 915
SUMMA TILLGÅNGAR	56 330	61 947	56 661	54 119
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL	27 802	28 173	28 010	25 992
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Långfristig upplåning	13 874	17 284	16 006	16 335
Uppskjutna skatteskulder	3 013	3 211	3 098	2 952
Övriga långfristiga skulder	0	55	0	-
Leasingskulder, långfristiga	1 731	1 036	1 767	1 716
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	487	537	503	517
Övriga avsättningar, långfristiga	242	234	248	237
Summa långfristiga skulder	19 347	22 356	21 621	21 755
Kortfristiga skulder				
Kortfristig upplåning	2 471	3 542	299	-
Leverantörsskulder	2 882	3 104	2 948	2 568
Aktuella skatteskulder	195	296	143	160
Förskott från kunder	29	49	40	37
Leasingskulder, kortfristiga	444	398	448	388
Derivat, kortfristiga	23	112	32	134
Övriga avsättningar, kortfristiga	435	581	400	412
Övriga kortfristiga skulder	1 176	1 655	1 230	1 266
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 528	1 680	1 490	1 407
Summa kortfristiga skulder	9 183	11 418	7 030	6 372
SUMMA SKULDER	28 529	33 774	28 651	28 128
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	56 330	61 947	56 661	54 119

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (I SAMMANDRAG)

Mkr	YTD 2024	YTD 2023	FY 2023
Eget kapital vid periodens ingång	25 992	26 415	26 415
Periodens resultat	716	868	1 332
Övrigt totalresultat för perioden	1 701	1 305	-1 339
Summa totalresultat för perioden	2 417	2 173	-7
Transaktioner med aktieägare			
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-607	-415	-415
Summa transaktioner med aktieägare	-607	-415	-415
Eget kapital vid periodens utgång	27 802	28 173	25 992

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Kv2 2024	Kv2 2023	YTD 2024	YTD 2023	FY 2023
Löpande verksamheten					
Rörelseresultat	903	985	1 514	1 652	2 682
<i>Justering för icke kassaflödespåverkande poster</i>					
Av- och nedskrivningar	382	384	765	749	1 525
Andra icke kassaflödespåverkande poster	-37	189	47	221	-13
<i>Förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning/minskning av varulager	902	1 005	941	1 312	1 826
Ökning/minskning av kundfordringar	-249	-33	-1 437	-1 266	444
Ökning/minskning av leverantörsskulder	-39	-57	212	17	-328
Förändring av övrigt rörelsekapital	187	-51	286	140	-304
Betald skatt	-167	-209	-337	-408	-979
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 881	2 212	1 990	2 417	4 854
Investeringsverksamheten					
Förvärv av verksamheter, netto förvärvade likvida medel	-	-418	-103	-418	-539
Investeringar i anläggningstillgångar	-85	-122	-151	-232	-628
Försäljning av anläggningstillgångar	0	-	1	1	7
Övriga investeringar	11	1	9	-3	-5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-74	-539	-244	-652	-1 165
Finansieringsverksamheten					
Upptagen långfristig upplåning	-	3 478	-	3 478	3 478
Amortering av långfristig upplåning	-	-2 172	-1 000	-2 172	-5 754
Förändring av kortfristig upplåning	177	-	476	-	-
Betalningar av leasingskulder som är hänförliga till leasingavtal	-92	-87	-177	-175	-355
Betald ränta	-330	-284	-513	-402	-922
Erhållen ränta	10	26	24	30	160
Övriga finansiella poster	24	1	-13	74	123
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-607	-415	-607	-415	-415
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-818	548	-1 810	419	-3 685
Periodens kassaflöde	990	2 221	-65	2 184	4
Likvida medel vid periodens början	3 347	4 356	4 348	4 399	4 399
Valutakursdifferens i likvida medel	-10	37	43	31	-55
Likvida medel vid periodens slut	4 326	6 614	4 326	6 614	4 348

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv2 2024	Kv2 2023	YTD 2024	YTD 2023	FY 2023
Administrationskostnader	-68	-56	-125	-107	-235
Övriga rörelseintäkter	73	52	130	105	229
Rörelseresultat	4	-5	5	-2	-6
Ränteintäkter från koncernföretag	218	220	408	423	855
Resultat från andelar i koncernföretag	1 800	-	1 800	-	-
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-117	-817	-604	-1 129	-1 198
Finansiella poster - netto	1 901	-597	1 604	-707	-343
Koncernbidrag	-	602	-	709	-
Resultat före skatt	1 906	0	1 609	-0	-349
Skatt	-	-	0	-4	29
Periodens resultat	1 906	0	1 609	-4	-320
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Årets totalresultat	1 906	0	1 609	-4	-320

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	30 jun 2024	30 jun 2023	31 mar 2024	31 dec 2023
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Aktier i dotterbolag	16 228	16 228	16 228	16 228
Övriga långfristiga fordringar	8 286	4 916	6 527	6 123
Summa anläggningstillgångar	24 514	21 144	22 755	22 351
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	4 552	11 809	5 054	5 740
Summa omsättningstillgångar	4 552	11 809	5 054	5 740
SUMMA TILLGÅNGAR	29 065	32 953	27 810	28 091
EGET KAPITAL	12 327	11 640	11 028	11 325
AVSÄTTNINGAR				
Avsättningar	102	92	102	107
Summa avsättningar	102	92	102	107
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Långfristiga skulder	13 874	17 284	16 006	16 335
Summa långfristiga skulder	13 874	17 284	16 006	16 335
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga skulder	2 763	3 937	674	324
Summa kortfristiga skulder	2 763	3 937	674	324
SUMMA SKULDER	16 739	21 313	16 781	16 766
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	29 065	32 953	27 810	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 1–21 och sidorna 1–13 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 6 Mkr (160) och 23 Mkr (112). 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
30 jun 2024				
Per kategori				
Derivat	6	-	3	3
Finansiella tillgångar	8 790	8 790	-	-
Summa finansiella tillgångar	8 796	8 790	3	3
Derivat	23	-	10	13
Finansiella skulder	20 403	19 567	836	-
Summa finansiella skulder	20 426	19 567	847	13

NOT 4 | REDOVISNING PER SEGMENT

Som meddelades den 27 mars 2024 har alla jämförelseperioder räknats om utifrån den nya segmentrapporteringsstrukturen. Redovisningen av segmentinformation i not 4 (se nästa sida) har räknats om i enlighet med detta.

I tillägg till de omräknade finansiella uppgifter som meddelades den 27 mars 2024 har ytterligare en mindre justering av historiska finansiella uppgifter för segmenten Land Vehicles APAC och Land Vehicles EMEA genomförts. På helårsbasis för 2023 har 43 Mkr i nettoomsättning och 6 Mkr i EBITA före jämförelsestörande poster överförts från segmentet Land Vehicles EMEA till segmentet Land Vehicles APAC. Dessa båda segment har i enlighet med ovan även justerats kvartalsvis för 2023 och för det första kvartalet 2024. Det har inte skett någon förändring för övriga rapporterade segment eller för koncernen som helhet. Uppdaterad finansiell information för segmenten återfinns på <https://www.dometicgroup.com/sv-se/investerare/finansiella-rapporter/restated-financials>

REDOVISNING PER SEGMENT

Mkr	Kv2	Kv2	YTD	YTD	FY
	2024	2023	2024	2023	2023
Land Vehicles Americas	1 035	1 187	1 864	2 207	4 206
Land Vehicles EMEA	1 810	1 928	3 535	3 732	6 739
Land Vehicles APAC	329	374	654	730	1 478
Marine	1 536	1 862	3 037	3 563	6 492
Mobile Cooling Solutions	2 256	2 244	3 730	3 962	6 243
Global Ventures	695	733	1 369	1 424	2 616
Summa Nettoomsättning, extern	7 662	8 329	14 188	15 618	27 775
Land Vehicles Americas	-12	-29	-107	-127	-158
Land Vehicles EMEA	248	226	454	386	625
Land Vehicles APAC	98	117	197	226	454
Marine	359	487	713	951	1 626
Mobile Cooling Solutions	270	262	384	382	547
Global Ventures	105	114	198	206	369
Summa Rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster	1 069	1 177	1 838	2 024	3 463
Land Vehicles Americas	-1,1%	-2,5%	-5,7%	-5,8%	-3,8%
Land Vehicles EMEA	13,7%	11,7%	12,8%	10,4%	9,3%
Land Vehicles APAC	29,9%	31,4%	30,1%	30,9%	30,7%
Marine	23,4%	26,2%	23,5%	26,7%	25,0%
Mobile Cooling Solutions	12,0%	11,7%	10,3%	9,7%	8,8%
Global Ventures	15,1%	15,6%	14,5%	14,5%	14,1%
Summa Rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster %	14,0%	14,1%	13,0%	13,0%	12,5%
Land Vehicles Americas	-18	-19	-35	-39	-75
Land Vehicles EMEA	-14	-16	-28	-31	-60
Land Vehicles APAC	-2	-2	-5	-5	-10
Marine	-50	-52	-99	-100	-199
Mobile Cooling Solutions	-48	-48	-94	-93	-189
Global Ventures	-18	-21	-36	-44	-81
Summa Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-150	-158	-297	-312	-613
Land Vehicles Americas	-14	-3	-17	-4	-11
Land Vehicles EMEA	0	-26	-6	-44	-131
Land Vehicles APAC	-2	-1	-3	-3	-4
Marine	-	-	-	-	0
Mobile Cooling Solutions	-1	-5	-2	-10	-22
Global Ventures	-	-	-	-	-
Summa Jämförelsestörande poster	-17	-35	-28	-60	-167
Land Vehicles Americas	-43	-52	-159	-170	-244
Land Vehicles EMEA	234	184	420	312	435
Land Vehicles APAC	94	114	190	218	441
Marine	310	435	613	850	1 427
Mobile Cooling Solutions	222	210	287	280	336
Global Ventures	87	93	162	162	289
Summa Rörelseresultat (EBIT)	903	985	1 514	1 652	2 682
Land Vehicles Americas	-4,2%	-4,4%	-8,5%	-7,7%	-5,8%
Land Vehicles EMEA	12,9%	9,6%	11,9%	8,4%	6,4%
Land Vehicles APAC	28,6%	30,5%	29,0%	29,9%	29,8%
Marine	20,2%	23,4%	20,2%	23,9%	22,0%
Mobile Cooling Solutions	9,8%	9,4%	7,7%	7,1%	5,4%
Global Ventures	12,5%	12,7%	11,9%	11,4%	11,0%
Summa Rörelseresultat (EBIT) %	11,8%	11,8%	10,7%	10,6%	9,7%
Finansiella intäkter	16	22	36	34	168
Finansiella kostnader	-282	-282	-521	-490	-968
Skatt	-194	-190	-313	-327	-551
Periodens resultat	443	534	716	868	1 332

Internsegmentförsäljning

Mkr	Kv2	Kv2	YTD	YTD	FY
	2024	2023	2024	2023	2023
Land Vehicles Americas	148	48	239	114	213
Land Vehicles EMEA	141	55	208	123	236
Land Vehicles APAC	601	737	1 302	1 306	2 457
Marine	27	10	43	20	31
Mobile Cooling Solutions	29	-	29	-	-
Global Ventures	4	-	4	-	-
Totala elimineringar	951	851	1 825	1 563	2 937

NOT 5 | NETTOOMSÄTTNING PER FÖRSÄLJNINGSKANAL

Mkr	Kv2	Kv2	Förändring (%)		YTD	YTD	Förändring (%)	
	2024	2023	Rapporterad	Organisk ¹⁾	2024	2023	Rapporterad	Organisk ¹⁾
OEM	2 701	3 279	-18%	-17%	5 518	6 450	-14%	-15%
Distribution	2 809	2 868	-2%	-2%	4 741	5 058	-6%	-7%
Service & Aftermarket	2 151	2 181	-1%	-1%	3 929	4 110	-4%	-5%
Summa nettoomsättning, extern	7 662	8 329	-8%	-8%	14 188	15 618	-9%	-10%

¹⁾Nettoomsättningstillväxt exklusive förvärv / avyttringar och valutaomräkningseffekter.

NOT 6 | JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Kv2	Kv2	YTD	YTD	FY
	2024	2023	2024	2023	2023
Globalt omstruktureringsprogram	-	-31	-	-49	-142
Övrigt	-17	-4	-28	-11	-25
Totalt	-17	-35	-28	-60	-167

Jämförelsestörande poster fördelat per funktion samt övriga rörelseintäkter och kostnader.

Globalt omstruktureringsprogram	Kv2	Kv2	YTD	YTD	FY
Mkr	2024	2023	2024	2023	2023
Kostnad för sålda varor	-	-30	-	-45	-107
Försäljningskostnader	-	2	-	-2	-27
Administrationskostnader	-	-	-	-	-5
Forskning och utvecklingskostnader	-	-	-	-	-0
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-	-3	-	-3	-2
Totalt	-	-31	-	-49	-142

Övrigt	Q2	Q2	YTD	YTD	FY
Mkr	2024	2023	2024	2023	2023
Kostnad för sålda varor	-16	-	-24	-	-1
Försäljningskostnader	0	1	1	1	3
Administrationskostnader	-0	-	-1	-	-
Forskning och utvecklingskostnader	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-1	-5	-4	-12	-28
Totalt	-17	-4	-28	-11	-25

Totalt	Q2	Q2	YTD	YTD	FY
Mkr	2024	2023	2024	2023	2023
Kostnad för sålda varor	-16	-30	-24	-45	-108
Försäljningskostnader	0	3	1	-1	-24
Administrationskostnader	-0	-	-1	-	-5
Forskning och utvecklingskostnader	-	-	-	-	-0
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-1	-8	-4	-15	-30
Totalt	-17	-35	-28	-60	-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							
	Kv2	2024	-	-	-18	0	-18
	Kv2	2023	-	-	-18	-3	-21
	YTD	2024	-	-	-37	-1	-37
	YTD	2023	-	-	-36	-3	-40
	FY	2023	-	-	-73	-3	-77
Försäljningskostnader							
	Kv2	2024	-14	-118	-	-	-131
	Kv2	2023	-20	-117	-	-	-137
	YTD	2024	-27	-232	-	-	-260
	YTD	2023	-43	-229	-	-	-272
	FY	2023	-71	-465	-	-	-537
Totalt Avskrivning förvärsrelaterade immateriella tillgångar							
	Kv2	2024	-14	-118	-18	0	-150
	Kv2	2023	-20	-117	-18	-3	-158
	YTD	2024	-27	-232	-37	-1	-297
	YTD	2023	-43	-229	-36	-3	-312
	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	Kv2 2024	Kv2 2023	YTD 2024	YTD 2023	FY 2023
Resultat före skatt, rapporterat	636	725	1 029	1 196	1 883
A) Justering för avskrivning förvärsrelaterade immateriella tillgångar	150	158	297	312	613
B) Justering för jämförelsestörande poster	17	35	28	60	167
Resultat före skatt, justerat	803	918	1 353	1 568	2 663
Skatt, rapporterad	-194	-190	-313	-327	-551
Justering av skatt för A) och B)	-48	-54	-94	-107	-218
Periodens resultat, justerat	561	673	947	1 134	1 895
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	319,5	319,5	319,5	319,5	319,5
Resultat per aktie, justerat	1,76	2,11	2,96	3,55	5,93

NOT 9 | LEVERAGE (NETTOSKULD/EBITDA)

Specifikation över nyckeltalet Nettoskuld/EBITDA.

Mkr	30 jun 2024	Jun 30, 2023	31 mar 2024	31 dec 2023
Långfristig upplåning	13 874	17 284	16 006	16 335
Kortfristig upplåning	2 471	3 542	299	-0
Återläggning aktiverade transaktionskostnader	41	53	38	43
Upplåning exklusive aktiverade transaktionskostnader	16 386	20 879	16 343	16 377
Likvida medel	-4 326	-6 614	-3 347	-4 348
Nettoskuld*	12 060	14 265	12 996	12 029
EBITDA före jämförelsestörande poster LTM	4 221	4 415	4 321	4 374
EBITDA förvärv proforma LTM	-	-	-	-
EBITDA före jämförelsestörande poster inkl proforma förvärv LTM	4 221	4 415	4 321	4 374
Nettoskuld/EBITDA	2,9x	3,2x	3,0x	2,7x

*Nettoskuld exkluderat avsättning för pensioner och upplupen ränta

NOT 10 | NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Information om nyttjanderättstillgångar följer nedan:

Av- och nedskrivningar	Kv2	Kv2	YTD	YTD	FY
Mkr	2024	2023	2024	2023	2023
Av- och nedskrivningar	-382	-384	-765	-749	-1 525
Återförd avskrivning av nyttjanderättstillgångar	100	95	198	183	381
Totalt	-283	-289	-567	-566	-1 143

Nyttjanderättstillgångar	30 jun	30 jun	31 dec
Mkr	2024	2023	2023
Byggnader	1 917	1 234	1 902
Maskiner, inventarier och andra tekniska anläggningar	79	66	53
Totalt	1 996	1 300	1 955

NOT 11 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Inga transaktioner har ägt rum mellan Dometic och närstående parter under de första sex månaderna 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 de första sex månaderna 2024.

Påverkan på koncernens kassaflöde

Kassaflödeseffekten från betalda innehållna belopp och tilläggsköpeskillningar redovisas såsom Kassaflöde från investeringar på raden "Förvärv av verksamheter, netto förvärvade likvida medel". Kassaflödeseffekter från betald innehållna belopp och tilläggsköpeskillningar från tidigare förvärv uppgick till -103 Mkr (-418) under de första sex månaderna 2024.

NOT 13 | VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Ett lån i USD amorterades med 100 miljoner USD den 1 juli 2024.

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.
Kv2 2024 och Kv2 2023	April till Juni 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.
YTD 2023 samt 2022 YTD	Januari – juni 2024 samt 2023 för resultaträkning.

PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 18 juli 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/2024-07-18-q2-2024/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=5001741>

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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 juli 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

23 oktober, 2024

29 januari, 2025

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2024

Q4 och helårsrapport 2024