

KVARTALSRAPPORT

Q2 2020

Solna, 16 juli 2020

ANDRA KVARTALET 2020

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 3 329 Mkr (5 329), vilket är en minskning med -38% varav -38% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 504 Mkr (1 100), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 15,1% (20,6%).
- Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster för kvartalet uppgick till 361 Mkr (900), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 10,9% (16,9%).
- De jämförelsestörande posterna för kvartalet uppgick till -61 Mkr (-), varav -61 Mkr avser omstruktureringskostnader under kvartalet hänförliga till det globala omstruktureringsprogrammet.
- Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till 300 Mkr (900), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 9,0% (16,9%).
- Kassaflödet för kvartalet uppgick till 2 031 Mkr (-742). Det operativa kassaflödet uppgick till 311 Mkr (1 417).
- Kvartalets resultat uppgick till 125 Mkr (562).
- Kvartalets resultat per aktie uppgick till 0,42 kr (1,90).

DE FÖRSTA SEX MÅNADERNA 2020

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 7 527 Mkr (9 979), vilket är en minskning med -25% varav -27% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 1 100 Mkr (1 918), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 14,6% (19,2%).
- Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster för perioden uppgick till 783 Mkr (1 518), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 10,4% (15,2%).
- De jämförelsestörande posterna för perioden uppgick till -93 Mkr (-), varav -84 Mkr avser omstruktureringskostnader under perioden hänförliga till det globala omstruktureringsprogrammet.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 690 Mkr (1 518), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 9,2% (15,2%).
- Kassaflödet för perioden uppgick till 1 919 Mkr (492). Det operativa kassaflödet uppgick till 491 Mkr (1 502).
- Periodens resultat uppgick till 330 Mkr (906).
- Periodens resultat per aktie uppgick till 1,12 kr (3,06).

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	Kv2	Kv2	H1	H1	LTM	FY
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	3 329	5 329	7 527	9 979	16 052	18 503
EBITDA	504	1 100	1 100	1 918	2 338	3 155
% av nettoomsättning	15,1%	20,6%	14,6%	19,2%	14,6%	17,1%
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster ⁽¹⁾	361	900	783	1 518	1 699	2 435
% av nettoomsättning	10,9%	16,9%	10,4%	15,2%	10,6%	13,2%
Rörelseresultat (EBIT)	300	900	690	1 518	1 509	2 338
% av nettoomsättning	9,0%	16,9%	9,2%	15,2%	9,4%	12,6%
Periodens resultat	125	562	330	906	749	1 325
Resultat per aktie, kr	0,42	1,90	1,12	3,06	2,53	4,48
Periodens kassaflöde	2 031	-742	1 919	492	3 588	2 162
Operativt kassaflöde ⁽²⁾	311	1 417	491	1 502	2 709	3 721
Nettorörelsekapital	3 828	4 408	3 828	4 408	3 828	3 238
Investeringar i anläggningstillgångar	-43	-90	-117	-176	-302	-361
Avkastning på operativt kapital	19,4%	30,0%	19,4%	30,0%	19,4%	28,3%

⁽¹⁾Se not 5 Jämförelsestörande poster.

⁽²⁾Kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar i anläggningstillgångar och exklusive betald inkomstskatt.



VD HAR ORDET

Det andra kvartalet var extraordinärt på många sätt. Åtgärderna som vidtogs under det första kvartalet när spridningen av Covid-19 började fortsatte också under det andra kvartalet. Vi har anpassat vår organisation till de nya förutsättningarna och aktivt arbetat för att säkerställa att vi tar Dometic genom pandemin på bästa möjliga sätt. Efter en första halva av kvartalet med hela länder nedstängda, har vi sedan mitten av maj sett marknader och näringsliv gradvis öppna sig snabbare än förväntat.

Våra satsningar under de senaste åren för att bygga upp ett ännu mer diversifierat företag med ökat fokus på Aftermarket har under kvartalet visat sig betydelsefulla. Den totala tillväxten minskade med -38 procent, och nettoomsättningen påverkades med ca -1,9 miljarder kronor till följd av Covid-19 under kvartalet. Aftermarket klarade sig bättre än OEM, trots att många försäljningsställen var stängda under flera veckor och utvecklades starkt i juni. Våra snabba och beslutsamma åtgärder för att minska våra kostnader, i kombination med de strukturella effektivitetsåtgärder som har genomförts under tidigare kvartal, hjälpte oss att nå en rörelsemarginal före jämförelsestörande poster på 10,9 procent. I rörelseresultatet ingår en positiv påverkan från upplösningen av en övrig långfristig skuld kopplad till en potentiell rörlig tilläggsköpeskilling för förvärvet av Kampa på 98 Mkr. Borträknat detta var rörelsemarginalen 8 procent, trots en påverkan till följd av Covid-19 med ca -600 Mkr samt påverkan från handelstullar med -33 Mkr

Det är viktigt att vi ökar takten i genomförandet av vår strategi och vi har fortsatt att driva strategiska initiativ inom hela organisationen. Minskningen av antalet lagerartiklar (SKU:er) har förbättrats till 39 procent och innovationsindex förbättrades till 18 procent i slutet av det andra kvartalet, vilket tar oss närmare våra mål om 40 procent respektive 25 procent. Det globala omstruktureringssprogrammet fortlöper bra, och under det andra kvartalet påverkades tre anläggningar och runt 230 medarbetare.

Marknadens återhämtning i takt med att restriktionerna har lättat visar att människor vill upptäcka livet utomhus, och att vårt produktutbud är relevant och uppskattat av våra kunder. Ur ett tillväxtperspektiv har vi även ökat takten på ett antal satsningar för att säkerställa att vi är väl positionerade att ta vara på de många möjligheter som väntar, både på kort sikt och under de närmaste åren. Vi har under kvartalet breddat vårt utbud för utomhuslivet för att ytterligare dra nytta av "hemester"-trenden. Inräknat de senaste aktiviteterna har vi lanserat fler än 600 nya produkter för utomhusbruk, huvudsakligen i Stillahavsområdet och Americas, och vi har vunnit flera varumärkes- och produktutmärkelser under de senaste 12 månaderna. Dessutom har vi sett en särskilt stark utveckling av e-handeln i USA, samtidigt som vi lanserar B2C-onlinebutiker i Australien och på nio marknader inom EMEA.

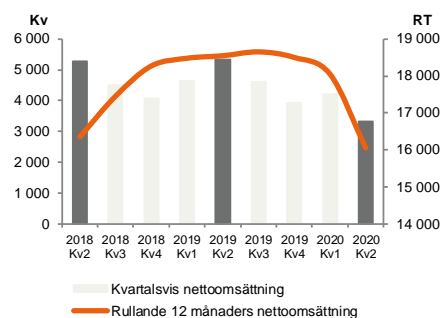
Under perioden har vi stärkt vår finansiella ställning med en kreditfacilitet på 2 miljarder kronor, där Exportkreditnämnden (EKN) har bidragit med garantier, med en förfallotid på tre år. Det operativa kassaflödet var bra med tanke på omständigheterna på marknaden.

Det är i dagsläget svårt att förutsäga hur situationen kommer att utvecklas under de närmaste månaderna. Vi bedömer att försäljningen och rörelseresultatet kommer att fortsätta påverkas negativt av följderna av spridningen av Covid-19, om än i en mycket mindre utsträckning än den vi såg under det andra kvartalet.

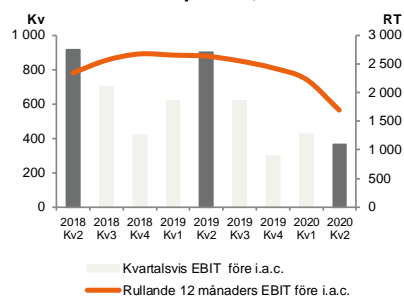
Vi är övertygade om att trenderna inom Mobile Living är positiva på lång sikt och att det finns stora möjligheter till tillväxt genom förvärv, och vi kommer att fortsätta följa vår strategiska inriktning för att ta Dometic till en ny nivå.

Juan Vargues, VD och koncernchef

Nettoomsättning, Mkr



Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster, Mkr



Operativt kassaflöde, Mkr



FINANSIELL SAMMANFATTNING – ANDRA KVARTALET 2020

Nettoomsättningen uppgick till 3 329 Mkr (5 329), vilket är en minskning med -38% jämfört med samma kvartal förra året. Minskningen utgörs av -38% organisk tillväxt, 0% valutaeffekter och 0% M&A. Nettoomsättningen påverkades med omkring -1,9 Mdr till följd av Covid-19.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 504 Mkr (1 100). EBITDA-marginalen var 15,1% (20,6%).

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 361 Mkr (900). Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster var 10,9% (16,9%). Rörelseresultatet påverkades med omkring -600 Mkr till följd av Covid-19 och bruttopåverkan från handelstullar var -33 Mkr (-55). Rörelseresultatet påverkades positivt av upplösningen av en övrig långfristig skuld kopplad till en potentiell rörlig tilläggsköpeskilling för förvärvet av Kampa på 98 Mkr.

De jämförelsestörande posterna uppgick till -61 Mkr (-), varav -61 Mkr avser omstruktureringskostnader under kvartalet hänförliga till det globala omstruktureringsprogrammet.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 300 Mkr (900). Rörelsemarginalen var 9,0% (16,9%).

De finansiella posterna uppgick till -132 Mkr netto (-138), inklusive -93 Mkr (-112) i ränta på externa banklån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -39 Mkr (-28) och de finansiella intäkterna uppgick till 0 Mkr (2).

Skatterna uppgick till -43 Mkr (-200), vilket motsvarar 25% (26%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -118 Mkr (-201) och uppskjuten skatt till 75 Mkr (1). Den betalda skatten på 32% (25%) är högre än motsvarande kvartal förra året och avser huvudsakligen en intern flytt av immateriella tillgångar.

Kvartalets resultat uppgick till 125 Mkr (562).

Kvartalets resultat per aktie uppgick till 0,42 kr (1,90).

Det operativa kassaflödet för kvartalet uppgick till 311 Mkr (1 417).

Kassaflödet för kvartalet uppgick till 2 031 Mkr (-742). Det andra kvartalet påverkades av kreditfaciliteten med garantier från EKN.

Finansiell ställning. Nettoskulden i förhållande till EBITDA var 3,1x (2,8x) vid slutet av det andra kvartalet 2020.

Globalt omstruktureringsprogram. Under kvartalet uppgick de totala kostnaderna för det globala omstruktureringsprogrammet till -61 Mkr (-).

FINANSIELL SAMMANFATTNING – DET FÖRSTA HALVÅRET 2020

Nettoomsättningen uppgick till 7 527 Mkr (9 979), vilket är en minskning med -25% jämfört med samma period förra året. Minskningen utgörs av -27% organisk tillväxt, +2% valutaeffekter och 0% M&A. Nettoomsättningen påverkades med omkring -2,3 Mdr till följd av Covid-19.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 100 Mkr (1 918). EBITDA-marginalen var 14,6% (19,2%).

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 783 Mkr (1 518). Rörelsemarginalen före jämförelsestörande poster var 10,4% (15,2%). Rörelseresultatet påverkades med omkring -720 Mkr till följd av Covid-19 och bruttopåverkan från handelstullar var -109 Mkr (-92). Rörelseresultatet påverkades positivt av upplösningen av en övrig långfristig skuld kopplad till en potentiell rörlig tilläggsköpeskilling för förvärvet av Kampa på 98 Mkr.

De jämförelsestörande posterna uppgick till -93 Mkr (-), varav -84 Mkr avser omstruktureringskostnader under perioden hänförliga till det globala omstruktureringsprogrammet.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 690 Mkr (1 518). Rörelsemarginalen var 9,2% (15,2%).

De finansiella posterna uppgick till -230 Mkr netto (-265), inklusive -204 Mkr (-221) i ränta på externa banklån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -32 Mkr (-51) och de finansiella intäkterna uppgick till 6 Mkr (7).

Skatterna uppgick till -129 Mkr (-346), vilket motsvarar 28% (28%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -192 Mkr (-310) och uppskjuten skatt till 62 Mkr (-36). Den betalda skatten på 46% (26%) är högre än under det första halvåret förra året, vilket huvudsakligen beror på koncernens skattesituation i Kanada men även på en intern flytt av immateriella tillgångar.

Periodens resultat uppgick till 330 Mkr (906).

Periodens resultat per aktie uppgick till 1,12 kr (3,06).

Det operativa kassaflödet för perioden uppgick till 491 Mkr (1 502).

Kassaflödet för perioden uppgick till 1 919 Mkr (492). Det andra kvartalet påverkades av kreditfaciliteten med garantier från EKN.

Globalt omstruktureringsprogram. Under perioden uppgick de totala kostnaderna för det globala omstruktureringsprogrammet till -84 Mkr (-).

Väsentliga händelser efter periodens slut. Det har inte inträffat några väsentliga händelser efter periodens slut.

AMERICAS

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET ANDRA KVARTALET 2020

Americas redovisade en nettoomsättning på 1 553 Mkr (2 603), vilket motsvarar 47% av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -40%, varav -41% utgjordes av organisk tillväxt, 1% av valutaeffekter och 0% av M&A. Alla applikationsområden redovisade en negativ försäljningstillväxt till följd av olika typer av nedstängning under kvartalet för att minska spridningen av Covid-19. Försäljningstillväxten var god inom mobile cooling.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 124 Mkr (398), vilket motsvarar en marginal på 8,0% (15,3%). De jämförelsestörande posterna uppgick till -23 Mkr (-) och avser omstruktureringsåtgärder som utfördes under kvartalet. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 101 Mkr (398). Bruttopåverkan från USA:s handelstullar var -33 Mkr (-55) under kvartalet.

EMEA

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET ANDRA KVARTALET 2020

EMEA redovisade en nettoomsättning på 1 455 Mkr (2 313), vilket motsvarar 44% av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -37%, varav -37% utgjordes av organisk tillväxt, 0% av valutaeffekter och 0% av M&A. Alla applikationsområden redovisade en negativ försäljningstillväxt till följd av olika typer av nedstängning under kvartalet för att minska spridningen av Covid-19.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 190 Mkr (411), vilket motsvarar en marginal på 13,1% (17,8%). De jämförelsestörande posterna uppgick till -16 Mkr (-) och avser omstruktureringsåtgärder som utfördes under kvartalet. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 174 Mkr (411).

APAC

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT) UNDER DET ANDRA KVARTALET 2020

APAC redovisade en nettoomsättning på 321 Mkr (413), vilket motsvarar 9% av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -22%, varav -21% utgjordes av organisk tillväxt, -1% av valutaeffekter och 0% av M&A. Alla applikationsområden redovisade en negativ försäljningstillväxt till följd av olika typer av nedstängning under kvartalet för att minska spridningen av Covid-19.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 47 Mkr (91), vilket motsvarar en marginal på 14,7% (22,0%). De jämförelsestörande posterna uppgick till -22 Mkr (-) och avser omstruktureringsåtgärder som utfördes under kvartalet. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 25 Mkr (91).

Mkr	Kv2		Kv2 Förändring (%)		H1		H1 Förändring (%)		LTM	FY
	2020	2019	Red.	Just. ⁽¹⁾	2020	2019	Red.	Just. ⁽¹⁾	2020	2019
Americas	1 553	2 603	-40%	-41%	3 570	4 844	-26%	-29%	8 052	9 325
EMEA	1 455	2 313	-37%	-37%	3 267	4 291	-24%	-25%	6 448	7 472
APAC	321	413	-22%	-21%	690	844	-18%	-18%	1 553	1 707
Nettoomsättning	3 329	5 329	-38%	-38%	7 527	9 979	-25%	-26%	16 052	18 503
Americas	124	398	-69%	-69%	217	657	-67%	-68%	656	1 096
EMEA	190	411	-54%	-54%	431	679	-37%	-69%	730	978
APAC	47	91	-48%	-49%	136	182	-25%	14%	316	362
Rörelseresultat (EBIT) före i.a.c.⁽²⁾	361	900	-60%	-60%	783	1 518	-48%	-86%	1 699	2 435
Americas	8,0%	15,3%			6,1%	13,6%			8,1%	11,8%
EMEA	13,1%	17,8%			13,2%	15,8%			11,3%	13,1%
APAC	14,7%	22,0%			19,7%	21,6%			20,3%	21,2%
Rörelseresultat (EBIT) % före i.a.c.⁽²⁾	10,9%	16,9%			10,4%	15,2%			10,6%	13,2%

⁽¹⁾Visar förändringen i jämförbar valuta. ⁽²⁾Före jämförelsestörande poster.

MODERBOLAGET DOMETIC GROUP AB (PUBL)

Andra kvartalet 2020

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

Under kvartalet hade moderbolaget ett rörelseresultat på 4 Mkr (-3). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -47 Mkr (-60) och övriga rörelseintäkter på 51 Mkr (57), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på 227 Mkr (-114), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 46 Mkr (76), räntekostnader till dotterbolag på – Mkr (–) samt övriga finansiella intäkter och kostnader på 182 Mkr (-190).

Kvartalets resultat uppgick till -5 Mkr (-4).

De första sex månaderna 2020

Under perioden hade moderbolaget ett rörelseresultat på 5 Mkr (-2). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -98 Mkr (-110) och övriga rörelseintäkter på 104 Mkr (108), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på -152 Mkr (-331), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 102 Mkr (148), räntekostnader till dotterbolag på – Mkr (–) samt övriga finansiella intäkter och kostnader på -254 Mkr (-480).

Periodens resultat uppgick till -6 Mkr (-11).

För ytterligare information, se moderbolagets finansiella rapporter i sammandrag på sidan 9.

Solna, 16 juli 2020

Juan Vargues
VD och koncernchef

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, 16 juli 2020

Fredrik Cappelen
Styrelseordförande

Heléne Vibbleus
Styrelseledamot

Rainer E. Schmückle
Styrelseledamot

Jacqueline Hoogerbrugge
Styrelseledamot

Magnus Yngen
Styrelseledamot

Erik Olsson
Styrelseledamot

Peter Sjölander
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 2020	Kv2 2019	H1 2020	H1 2019	FY 2019
Nettoomsättning	3 329	5 329	7 527	9 979	18 503
Kostnad för sålda varor	-2 297	-3 521	-5 178	-6 709	-12 504
Bruttoresultat	1 031	1 808	2 350	3 270	5 999
Försäljningskostnader	-467	-626	-1 064	-1 189	-2 411
Administrationskostnader	-216	-232	-468	-453	-918
Övriga rörelseintäkter och kostnader	90	24	119	40	68
Jämförelsestörande poster	-61	-	-93	-	-97
Avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-76	-74	-153	-150	-303
Rörelseresultat	300	900	690	1 518	2 338
Finansiella intäkter	0	2	6	7	14
Finansiella kostnader	-132	-140	-236	-272	-522
Finansiella poster - netto	-132	-138	-230	-265	-508
Resultat före skatt	169	761	460	1 252	1 830
Skatt	-43	-200	-129	-346	-505
Periodens resultat	125	562	330	906	1 325
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	125	562	330	906	1 325
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,42	1,90	1,12	3,06	4,48
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, miljoner	295,8	295,8	295,8	295,8	295,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Kv2 2020	Kv2 2019	H1 2020	H1 2019	FY 2019
Periodens resultat	125	562	330	906	1 325
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omföras till periodens resultat:					
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	-83	-37	-131	-82	-69
	-83	-37	-131	-82	-69
Poster som kan omföras till periodens resultat:					
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	-52	-39	-81	-34	-30
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	170	-85	-27	-113	-41
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-885	47	-184	712	784
	-767	-77	-292	565	713
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-851	-114	-423	483	644
Periodens totalresultat	-725	448	-93	1 389	1 969
Summa totalresultat för perioden hänförligt till Moderbolagets aktieägare	-725	448	-93	1 389	1 969

KONCERNENS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	30 Jun, 2020	30 Jun, 2019	31 dec, 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill och varumärken	18 804	18 801	18 875
Övriga immateriella tillgångar	4 376	4 620	4 560
Materiella tillgångar	2 024	2 152	2 110
Nyttjanderättstillgångar	546	487	623
Uppskjuten skattefordran	636	510	583
Derivat, långfristiga	–	–	2
Övriga långfristiga fordringar	106	93	99
Summa anläggningstillgångar	26 492	26 663	26 852
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 263	3 483	2 957
Kundfordringar	2 154	2 576	1 695
Aktuella skattefordringar	68	92	74
Derivat, kortfristiga	16	39	36
Övriga kortfristiga fordringar	649	666	641
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	155	135	136
Likvida medel	6 190	2 618	4 289
Summa omsättningstillgångar	12 495	9 610	9 828
SUMMA TILLGÅNGAR	38 987	36 273	36 681
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	17 270	16 782	17 363
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	13 339	12 301	12 288
Uppskjuten skatteskuld	1 834	1 905	1 895
Derivat, långfristiga	21	–	–
Övriga långfristiga skulder	58	159	165
Leasingskulder, långfristiga	419	326	475
Avsättningar till pensioner och liknande förpliktelser	958	841	821
Övriga avsättningar, långfristiga	217	200	198
Summa långfristiga skulder	16 846	15 732	15 842
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	996	–	–
Leverantörsskulder	1 588	1 652	1 414
Aktuella skatteskulder	438	403	468
Förskott från kunder	40	27	20
Leasingskulder, kortfristiga	150	167	163
Derivat, kortfristiga	73	21	32
Övriga avsättningar, kortfristiga	288	296	266
Övriga kortfristiga skulder	325	262	206
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	973	931	907
Summa kortfristiga skulder	4 871	3 759	3 476
SUMMA SKULDER	21 717	19 491	19 318
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	38 987	36 273	36 681

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (I SAMMANDRAG)

Mkr	H1	H1	FY
	2020	2019	2019
Eget kapital vid periodens ingång	17 363	16 029	16 029
Periodens resultat	330	906	1 325
Övrigt totalresultat netto efer skatt	-423	483	644
Periodens totalresultat	-93	1 389	1 969
Transaktioner med aktieägare			
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	–	-636	-636
Summa transaktioner med aktieägare	–	-636	-636
Eget kapital vid periodens utgång	17 270	16 782	17 363

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Kv2	Kv2	H1	H1	FY
	2020	2019	2020	2019	2019
Löpande verksamheten					
Rörelseresultat	300	900	690	1 518	2 338
<i>Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster</i>					
Av- och nedskrivningar	203	200	411	400	817
Justering av poster som inte påverkar kassaflödet	-163	10	-207	-32	-29
<i>Förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning/minskning av varulager	-61	387	-333	413	970
Ökning/minskning av kundfordringar	48	-117	-483	-807	81
Ökning/minskning av leverantörsskulder	-76	85	283	194	53
Övriga förändringar i den löpande verksamheten	103	42	248	-8	-148
Betald skatt	-51	-191	-213	-328	-529
Kassaflöde från den löpande verksamheten	303	1 316	395	1 350	3 553
Investeringsverksamheten					
Förvärv av verksamheter, netto förvärvade likvida medel	–	–	–	–	–
Investeringar i anläggningstillgångar	-43	-90	-117	-176	-361
Försäljning av anläggningstillgångar	-1	11	0	12	15
Övriga investeringar	-2	0	-1	-2	-2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-46	-79	-118	-166	-348
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån från kreditinstitut	2 000	3 208	2 000	4 702	9 762
Amortering av lån från kreditinstitut	–	-4 419	–	-4 473	-9 546
Betalningar av leasingskulder avseende leasingavtal	-41	-35	-85	-77	-166
Betald ränta	-153	-94	-227	-175	-369
Erhållen ränta	0	1	1	2	8
Övriga finansiella poster	-33	-4	-47	-34	-96
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	–	-636	–	-636	-636
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 774	-1 979	1 642	-692	-1 043
Periodens kassaflöde	2 031	-742	1 919	492	2 162
Likvida medel vid periodens början	4 196	3 363	4 289	2 113	2 113
Valutakursdifferenser på likvida medel	-37	-3	-18	13	14
Likvida medel vid periodens slut	6 190	2 618	6 190	2 618	4 289

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv2 2020	Kv2 2019	H1 2020	H1 2019	FY 2019
Administrationskostnader	-47	-60	-98	-110	-185
Övriga rörelseintäkter	51	57	104	108	185
Rörelseresultat	4	-3	5	-2	0
Ränteintäkter, dotterbolag	46	76	102	148	279
Räntekostnader, dotterbolag	-	-	-	-	0
Övriga finansiella intäkter och kostnader	182	-190	-254	-480	-732
Finansiella poster - netto	227	-114	-152	-331	-453
Koncernbidrag	-236	113	141	323	387
Resultat före skatt	-5	-4	-6	-11	-66
Skatt	-	-	0	-	12
Periodens resultat	-5	-4	-6	-11	-54

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	30 Jun, 2020	30 Jun, 2019	31 dec, 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	16 228	16 228	16 228
Övriga långfristiga fordringar	5 873	5 778	5 844
Summa anläggningstillgångar	22 101	22 006	22 072
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	2 540	635	532
Summa omsättningstillgångar	2 540	635	532
SUMMA TILLGÅNGAR	24 641	22 641	22 604
EGET KAPITAL			
	10 060	10 108	10 066
AVSÄTTNINGAR			
Övriga avsättningar	61	56	53
Summa avsättningar	61	56	53
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	13 339	12 301	12 288
Summa långfristiga skulder	13 339	12 301	12 288
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	1 181	175	197
Summa kortfristiga skulder	1 181	175	197
SUMMA SKULDER	14 520	12 476	12 485
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	24 641	22 641	22 604

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 EU. Föreliggande delårsrapport för koncernen har utarbetats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Redovisnings- och värderingsprinciper i denna delårsrapport motsvarar de principer som koncernen tillämpar i årsredovisningen för 2019 och skall läsas tillsammans med denna. Årsredovisningen är tillgänglig på www.dometic.com.

Moderbolaget har upprättat sin delårsredovisning enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–16 och sidorna 1–9 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport (IAS 34.16A).

Det kan hända att totalsummor som anges i tabeller och rapporter till följd av avrundningsskillnader inte alltid utgör den exakta summan av de enskilda posterna. Målsättningen är att varje post ska motsvara uppgiften i dess källa och avrundningsskillnader kan därför uppstå.

Nya och ändrade redovisningsprinciper 2020 som har antagits av koncernen

En detaljerad beskrivning av redovisnings- och värderingsprinciperna för nya eller ändrade redovisningsprinciper för 2020 som tillämpas av koncernen i denna delårsrapport finns i not 2.1.1 Förändringar i redovisningsprinciper, Nya och ändrade redovisningsprinciper för 2020, i årsredovisningen för 2019, alternativt på www.dometic.com.

NOT 2 | RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

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

Under året har riskramverket uppdaterats för att öka fokuset på strategiska risker och förbättra anpassningen till koncernens strategiska mål och verktygslåda för genomförande. Varje definierat verktyg i den strategiska verktygslådan representerar både risker och möjligheter som, rätt hanterade, hjälper koncernen att uppnå strategin. Risker i riskramverket, och då särskilt de strategiska riskerna, är knutna till målen som fastställts för var och en av de tre pelarna i koncernens strategi, det vill säga Lönsam expansion inom Mobile Living, Produktledarskap genom innovation och Kontinuerliga kostnadsreduceringar.

Riskkommittén, som från 2019 består av personer ur koncernledningen, höll möten i anslutning till koncernledningens sammanträden, på vilka betydande tid ägnades åt

riskidentifiering, riskbedömning och diskussioner om riskrespons, det vill säga riskbegränsande åtgärder.

Strategiska risker utvärderas sedan 2019 i huvudsak på en övergripande nivå av koncernledningen medan risker avseende genomförande, efterlevnad av lagar och regelverk samt rapportering huvudsakligen utvärderas med en övergripande bedömning av koncernledningen samt mer detaljerat av regionala risk- och processägare. Riskkommittén diskuterar och beslutar om riskbegränsande åtgärder och koncernledningens medlemmar vid behov fungerar som globala risk- och processägare. Riskkommitténs arbete presenteras regelbundet för revisionsutskottet och årligen för styrelsen.

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

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

Strategiska risker kan påverka Dometics förmåga att uppnå strategiska mål, däribland finansiella mål och även externa riskfaktorer som kan vara politiska beslut såsom tariffier, klimatförändring, väderförhållanden och oförutsägbara hazard risker såsom pandemier samt risker avseende konkurrens och extern brottslighet. Genomföranderisker är operativa, kommersiella och finansiella risker förknippade med verksamheterna. Riskerna avseende efterlevnad av lagar och regler avser såväl intern tillämpning av styrdokument som extern tillämpning av lagar, regler och förordningar. Rapporteringsrisker är risker förknippade med Dometics rapportering, information och kommunikation, såväl finansiell som icke-finansiell.

Under slutet av 2019 upptäcktes ett coronavirus i Kina som kan spridas till människor och orsaka sjukdomen Covid-19. Som en följd av detta upprättade Dometic ett krishanteringsteam för att samordna alla aktiviteter och insatser gällande Covid-19 pandemin. Dometic har vidtagit proaktiva åtgärder, först och främst för att skydda medarbetarna, andra intressenter och den finansiella ställningen, men även för att anpassa verksamheten i fabriker och på kontor. Dometic arbetar aktivt för att minska bolagets kostnadsbas och anpassa hela verksamheten och har redan genomfört uppsägningar, permitteringar och tillfälliga arbetsminskningar inom hela organisationen.

Pandemin har påverkat Dometics verksamheter under 2020. För närvarande är det svårt att förutsäga hur situationen kommer att utvecklas under de närmaste månaderna. Med beaktande av svårigheterna att bedöma marknadssituationen förväntar sig Dometic att försäljningen och lönsamheten kommer att påverkas negativt under det tredje kvartalet 2020.

Dometics risker och arbete med riskhantering finns beskrivet på sidorna 69-71 och på sidorna 96-99 i 2019 års Årsredovisning, tillgänglig på bolagets hemsida, www.dometic.com.

NOT 3 | FINANSIELLA INSTRUMENT

Dometic använder ränteswappar för att säkra de seniora lånefaciliteternas ränta, från en rörlig till en fast ränta. Koncernen använder även valutaterminer för att säkra en del av sin kassaflödesexponering.

Det verkliga värdet på Dometics derivattillgångar och -skulder var 16 Mkr (Q2 2019: 39) och 94 Mkr (Q2 2019: 21). Derivatens

värde baseras på balansdagens aktuella marknadsnoteringar på en aktiv marknad. Inga förflyttningar mellan olika nivåer i verkligt värde-hierarkin har inträffat under perioden.

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

TABELL TILL NOT 3 – FINANSIELLA INSTRUMENT

30 jun, 2020	Balansräkning till bokfört värde	Fin. instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Fin. instrument värderade till verkligt värde	Derivat som används för säkringsändamål
Per kategori				
Derivat	16	–	6	10
Finansiella tillgångar	9 099	9 099	–	–
Summa finansiella tillgångar	9 114	9 099	6	10
Derivat	94	–	1	93
Finansiella skulder	16 306	16 306	–	–
Summa finansiella skulder	16 400	16 306	1	93

NOT 4 | SEGMENTINFORMATION

Mkr	Kv2 2020	Kv2 2019	H1 2020	H1 2019	FY 2019
Nettoomsättning, extern					
Americas					
OEM	797	1 629	2 156	3 287	6 142
Aftermarket	756	974	1 415	1 557	3 183
Americas nettoomsättning, extern	1 553	2 603	3 570	4 844	9 325
EMEA					
OEM	544	965	1 498	1 958	3 624
Aftermarket	911	1 347	1 769	2 333	3 848
EMEA nettoomsättning, extern	1 455	2 313	3 267	4 291	7 472
APAC					
OEM	157	203	339	396	792
Aftermarket	164	210	351	448	914
APAC nettoomsättning, extern	321	413	690	844	1 707
Nettoomsättning, extern					
Americas	1 553	2 603	3 570	4 844	9 325
EMEA	1 455	2 313	3 267	4 291	7 472
APAC	321	413	690	844	1 707
Summa nettoomsättning, extern	3 329	5 329	7 527	9 979	18 503
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster					
Americas	124	398	217	657	1 096
EMEA	190	411	431	679	978
APAC	47	91	136	182	362
Summa rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster	361	900	783	1 518	2 435
Jämförelsestörande poster					
Americas	-23	-	-48	-	-41
EMEA	-16	-	-22	-	-51
APAC	-22	-	-23	-	-5
Summa jämförelsestörande poster	-61	-	-93	-	-97
Rörelseresultat (EBIT)					
Americas	101	398	169	657	1 055
EMEA	174	411	409	679	926
APAC	25	91	113	182	357
Summa rörelseresultat (EBIT)	300	900	690	1 518	2 338
Finansiella intäkter	0	2	6	7	14
Finansiella kostnader	-132	-140	-236	-272	-522
Skatt	-43	-200	-129	-346	-505
Periodens resultat	125	562	330	906	1 325

Mkr	Kv2 2020	Kv2 2019	H1 2020	H1 2019	FY 2019
Nettoomsättning, extern					
Americas¹⁾					
Mat & Dryck	271	477	645	926	1 681
Klimat	547	1 012	1 265	1 852	3 632
Energi & Styrning	385	653	985	1 309	2 464
Övriga applikationsområden	350	460	674	757	1 548
Americas nettoomsättning, extern	1 553	2 603	3 570	4 844	9 325
EMEA					
Mat & Dryck	603	919	1 231	1 629	2 695
Klimat	634	1 088	1 514	2 079	3 672
Energi & Styrning	101	156	258	305	566
Övriga applikationsområden	116	149	264	279	538
EMEA nettoomsättning, extern	1 455	2 313	3 267	4 291	7 472
APAC					
Mat & Dryck	142	193	328	403	839
Klimat	147	178	293	351	690
Energi & Styrning	7	6	11	15	31
Övriga applikationsområden	24	36	57	74	147
APAC nettoomsättning, extern	321	413	690	844	1 707
Nettoomsättning, extern					
Americas	1 553	2 603	3 570	4 844	9 325
EMEA	1 455	2 313	3 267	4 291	7 472
APAC	321	413	690	844	1 707
Summa nettoomsättning, extern	3 329	5 329	7 527	9 979	18 503

¹⁾ Nettoomsättningen utifrån applikationsområde för Americas under det andra kvartalet 2019 innefattar omräknade siffror för Klimat (-31,0 Mkr), Energi & Styrning (+268,7 Mkr) och Övriga applikationsområden (-237,7 Mkr). Nettoomsättningen utifrån applikationsområde för Americas under det första halvåret 2019 innefattar omräknade siffror för Klimat (-57,6 Mkr), Energi & Styrning (+434,9 Mkr) och Övriga applikationsområden (-377,3 Mkr). Nettoomsättningen utifrån applikationsområde för Americas under helåret 2019 innefattar omräknade siffror för Klimat (-128 Mkr), Energi & Styrning (+903,7 Mkr) och Övriga applikationsområden (-775,7 Mkr). Omräkningen görs för att skapa jämförbarhet mellan åren, då vissa produktgrupper i Americas har omklassificerats under 2020.

Segmentens resultat per region bedöms huvudsakligen utifrån omsättning och rörelseresultat. Intäktsuppgifterna för respektive region baseras på var kunderna har sin geografiska hemvist. För närmare information, se not 5 i årsredovisningen för 2019, tillgänglig på www.domestic.com

Internsegmentförsäljning existerar enligt följande fördelning:

Mkr	Kv2 2020	Kv2 2019	H1 2020	H1 2019	FY 2019
Americas	51	103	161	215	363
EMEA	51	100	149	201	359
APAC	497	678	1 055	1 340	2 369
Elimineringar	599	882	1 365	1 757	3 092

NOT 5 | JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Kv2 2020	Kv2 2019	H1 2020	H1 2019	FY 2019
Globalt omstrukturingsprogram	-61	-	-84	-	-116
Övrigt	0	-	-9	-	19
Totalt	-61	-	-93	-	-97

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

Mkr	Globalt omstrukturingsprogram					Övrigt					Total				
	Kv2 2020	Kv2 2019	H1 2020	H1 2019	FY 2019	Kv2 2020	Kv2 2019	H1 2020	H1 2019	FY 2019	Kv2 2020	Kv2 2019	H1 2020	H1 2019	FY 2019
Kostnad för sålda varor	-36	-	-55	-	-113	-	-	-	-	-	-36	-	-55	-	-113
Försäljningskostnader	-5	-	-6	-	-	-	-	-	-	-	-5	-	-6	-	-
Administrationskostnader	1	-	-3	-	-3	-	-	-	-	-	1	-	-3	-	-3
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-20	-	-20	-	-	0	-	-9	-	19	-20	-	-29	-	19
Totalt	-61	-	-84	-	-116	0	-	-9	-	19	-61	-	-93	-	-97

NOT 6 | AVSKRIVNING AV FÖRVÄRSRELATERADE IMMATERIELLA TILLGÅNGAR PER FUNKTION

Nedan följer avskrivning av förvärsrelaterade immateriella tillgångar per funktion

Mkr			Avskrivning varumärken	Avskrivning kundrelationer	Avskrivning teknologi	Avskrivning immateriella rättigheter	Total
Kostnad för sålda varor	Kv2	2020	-	-	-12	-6	-17
	Kv2	2019	-	-	-12	-6	-17
	H1	2020	-	-	-23	-11	-34
	H1	2019	-	-	-23	-12	-35
	FY	2019	-	-	-47	-23	-70
Försäljningskostnader	Kv2	2020	-12	-46	-	-	-59
	Kv2	2019	-9	-46	-	-	-55
	H1	2020	-25	-94	-	-	-118
	H1	2019	-24	-90	-	-	-114
	FY	2019	-49	-185	-	-	-234
Total avskrivning förvärsrelaterade immateriella tillgångar							
	Kv2	2020	-12	-46	-12	-6	-76
	Kv2	2019	-9	-46	-12	-6	-74
	H1	2020	-25	-94	-23	-11	-153
	H1	2019	-24	-90	-23	-12	-150
	FY	2019	-49	-185	-47	-23	-303

NOT 7 | STATLIGA BIDRAG OCH ANDRA STÖDÅTGÄRDER

Statliga bidrag

Statliga bidrag redovisas i resultaträkningen på ett systematiskt sätt över de perioder då enheten redovisar de tillhörande kostnader som bidragen är tänkta att kompensera för. Bidragen innefattas netto i resultaträkningen utifrån funktion. Ett statligt bidrag redovisas inte i resultatet förrän det finns en rimlig säkerhet att enheten kommer att uppfylla villkoren som gäller för bidraget och att bidraget kommer att erhållas.

I tabellen nedan redovisas beloppen utifrån funktion, där beloppen huvudsakligen utgörs av erhållet lönestöd.

Andra stödåtgärder

Dometic har under det andra kvartalet 2020 erhållit olika statliga stödåtgärder för företag.

Andra typer av erhållna statliga stöd som har medfört en positiv effekt på verksamheten är exempelvis korttidspermitteringar och minskade sociala avgifter om totalt 143 Mkr.

Mkr	Statliga bidrag				
	Kv2 2020	Kv2 2019	H1 2020	H1 2019	FY 2019
Kostnad för sålda varor	13	–	13	–	–
Försäljningskostnader	12	–	12	–	–
Administrationskostnader	6	–	6	–	–
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	–	–	–	–	–
Totalt	31	0	31	0	0

NOT 8 | NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Information om nyttjanderättstillgångar följer nedan:

I de totala av- och nedskrivningarna om 411 Mkr (400) innefattas avskrivningar gällande nyttjanderättstillgångar om 92 Mkr (86) för första halvåret 2020.

Mkr	Av- och nedskrivningar				
	Kv2 2020	Kv2 2019	H1 2020	H1 2019	FY 2019
Av- och nedskrivningar	-203	-200	-411	-400	-817
Återläggning avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	46	44	92	86	180
Totalt	-157	-157	-319	-314	-637

Mkr	Nyttjanderättstillgångar		
	30 Jun, 2020	30 Jun, 2019	31 dec, 2019
Byggnader	504	444	573
Maskiner, inventarier och andra tekniska anläggningar	42	43	50
Totalt	546	487	623

NOT 9 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har ägt rum mellan Dometic och närstående under första halvåret 2020 som väsentligen har påverkat bolagets ställning och resultat.

NOT 10 | FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Dometic har inte gjort några förvärv eller avyttringar under första halvåret 2020.

Dometic gjorde inte några förvärv eller avyttringar under 2019.

Förvärvsanalysen för Kampa betraktas nu som slutlig. Inga ändringar har gjorts.

NOT 11 | VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Det har inte inträffat några väsentliga händelser efter periodens slut.

AVSTÄMNING AV UPPGIFTER SOM INTE ÄR UPPRÄTTADE ENLIGT IFRS MOT IFRS (ALTERNATIVA FINANSIELLA MÅTT)

Dometic presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets finansiella utveckling, finansiella ställning och trender i verksamheten. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Se Dometics webbplats www.dometic.com för närmare information om avstämningen.

EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar. Avskrivningar inkluderar även avskrivning av nyttjanderättstillgångar fr.om 1 januari 2019 då IFRS 16 Leases trädde i kraft.
EBITDA marginal	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar dividerat med nettoomsättning.
Leverage ratio (Nettoskuld/EBITDA)	Nettoskuld, exklusive pensioner, leasing och upplupen ränta, i förhållande till EBITDA före jämförelsestörande poster och inklusive förvärv proforma. Eventuell deponering hos skattemyndigheter behandlas som kontanta medel i denna beräkning
Nettorörelsekapital	Består av varulager och kundfordringar minus leverantörs-skulder
Nettoskuld	Total upplåning, inklusive pensioner och upplupen ränta, minus likvida medel.
Operativt kassaflöde	Kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar i anläggningstillgångar exklusive betald skatt.
Organisk tillväxt	Försäljningsökning exklusive förvärv och avyttringar samt valutaeffekter. Kvartal beräknas med jämförbar valuta, med tillämpning av senaste periodens snittkurs.
RoOC – Avkastning på operativt kapital	Rörelseresultat (EBIT) dividerat med operativt kapital (baserat på EBIT för de senaste fyra kvartalen dividerat med genomsnittligt operativt kapital för de senaste fyra kvartalen, utom goodwill och varumärken).

DEFINITIONER OCH NYCKELTAL

AM	Aftermarket (Eftermarknaden).
CPV	Commercial and Passenger Vehicles. (Transport- och passagerarfordon).
FY 2019	Räkenskapsår (Financial Year) avslutat den 31 december 2019
Investeringar	Utgifter i samband med förvärv av materiella och immateriella tillgångar.
Jämförelsestörande poster	Jämförelsestörande poster är händelser och 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 samt intäkter och kostnader hänförliga till större förvärv eller avyttringar av dotterbolag.
Kv 2 2020	April till juni 2020 för resultaträkning
Kv 2 2019	April till juni 2019 för resultaträkning
LTM	Last twelve months. (Senaste tolv månaderna)
OEM	Original Equipment Manufacturers. (Tillverkare av originalutrustning).
Operativt kapital exklusive goodwill och varumärken	Räntebärande skulder plus eget kapital minus likvida medel, exklusive goodwill och varumärken.
Nettoresultat	Periodens resultat
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.
RV	Recreational Vehicles (Husvagnar/Husbilar).
Räntebärande skulder	Skulder till kreditinstitut plus skulder till närstående bolag plus avsättningar till pensioner
Rörelsekapital	Nettorörelsekapital plus övriga omsättningstillgångar minus övriga kortfristiga skulder och avsättningar som hör till verksamheten.
Rörelseresultat (EBIT)	Nettorörelsekapital plus övriga omsättningstillgångar minus övriga kortfristiga skulder och avsättningar som hör till verksamheten.
Rörelsemarginal (EBIT marginal)	Rörelseresultat (EBIT) dividerat med nettoomsättning
ÖT	Övrigt totalresultat

PRESENTATION DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 16 juli 2020 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.dometic.com

Sverige: +46 8 566 427 03

UK: +44 333 300 92 64

US: +1 646 722 49 56

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA

Johan Lundin

Head of Investor Relations and Communications

Tel: +46 8 501 025 46

E-mail: ir@dometicgroup.com

Dometic Group AB (publ)

Hemvärnsgatan 15

SE-171 54 Solna, Sweden

Tel: +46 8 501 025 00

www.dometic.com

Organisationsnummer 556829-4390

Denna information är sådan information som Dometic Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 16 juli 2020 kl. 08:00 CEST.

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

OM DOMETIC

Dometic är världsledande inom lösningar för det mobila livet inom områdena Mat & Dryck, Klimat, Energi & Styrning och Övriga applikationsområden. Dometic har verksamhet i Nord- och Sydamerika, EMEA samt APAC och erbjuder produkter som används i fritidsfordon, i fritidsbåtar och arbetsbåtar, lastbilar och premiumbilar samt inom en rad andra områden. Vår drivkraft är att skapa smarta och tillförlitliga produkter med enastående design. Vi säljer våra produkter i ett hundratal länder och vi har ett globalt nätverk av återförsäljare som servar aftermarket. Dometic har cirka 7 200 medarbetare världen över, redovisade en nettoomsättning på omkring 18,5 miljarder kronor för år 2019 och har sitt huvudkontor i Stockholm, Sverige.

FINANSIELL KALENDER

23 OKTOBER, 2020: Delårsrapport för det andra kvartalet 2020

3 FEBRUARI, 2021: Bokslutskommuniké 2020