

KVARTALSRAPPORT Q1 2023

Solna, 26 april 2023

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

FÖRSTA KVARTALET 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 7 289 Mkr (7 518), vilket är en minskning med -3% varav -13% var organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet (EBITA¹⁾) före jämförelsestörande poster²⁾ uppgick till 847 Mkr (1 114), vilket motsvarar en marginal på 11,6% (14,8%).
- De jämförelsestörande posterna uppgick till -26 Mkr (-159).
- Rörelseresultatet (EBITA¹⁾) uppgick till 821 Mkr (955), vilket motsvarar en marginal på 11,3% (12,7%).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 667 Mkr (812), vilket motsvarar en marginal på 9,2% (10,8%).
- Kvartalets resultat uppgick till 334 Mkr (494).
- Resultatet per aktie uppgick till 1,04 kr (1,54).
- Det justerade resultatet per aktie³⁾ uppgick till 1,44 kr (2,27).
- Kassaflödet för kvartalet uppgick till -37 Mkr (-1 305). Det operativa kassaflödet uppgick till 294 Mkr (-398).
- Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick i slutet av kvartalet till 3,2x (2,7x). Nettoskulden i förhållande till EBITDA vid årsslutet 2022 var 3,0x.
- Kreditavtalet med bolagets bankgrupp förnyades och en ny kreditfacilitet tecknades med Svensk Exportkredit.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	Kv1 2023	Kv1 2022	LTM 2023	FY 2022
Nettoomsättning	7 289	7 518	29 535	29 764
Rörelseresultat (EBITA ¹⁾) före jämförelsestörande poster ²⁾	847	1 114	3 664	3 931
% av nettoomsättning	11,6%	14,8%	12,4%	13,2%
Rörelseresultat (EBITA ¹⁾)	821	955	3 266	3 399
% av nettoomsättning	11,3%	12,7%	11,1%	11,4%
Rörelseresultat (EBIT)	667	812	2 644	2 789
% av nettoomsättning	9,2%	10,8%	9,0%	9,4%
Periodens resultat	334	494	1 624	1 784
Resultat per aktie, kr	1,04	1,54	5,10	5,58
Justerat resultat per aktie, kr ³⁾	1,44	2,27	7,49	8,32
Periodens kassaflöde	-37	-1 305	1 141	-127
Operativt kassaflöde	294	-398	2 962	2 268
Leverage (Nettoskuld/EBITDA)	3.2x	2.7x	3.2x	3.0x
Avkastning på operativt kapital exklusive goodwill and trademarks	20,5%	34,1%	20,5%	23,1%

¹⁾Före avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar

²⁾Se not 6 Jämförelsestörande poster

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

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

Det första kvartalets resultat för 2023, med en solid tvåsiffrig EBITA¹⁾-marginal trots extremt utmanande marknadsförhållanden och makroekonomisk osäkerhet, visar hur våra strategiska initiativ omvandlar Dometic till ett mer diversifierat och stabilt bolag. RV-industrins (Recreational Vehicles) produktion i USA har sjunkit med 54 procent hittills i år, samtidigt som stora lagernivåer hos återförsäljarna har fortsatt att påverka vår Service & Aftermarkets verksamhet globalt. Under dessa förhållanden nådde nettoomsättningen för kvartalet 7 289 Mkr (7 518) och såväl segmentet Marine som segmentet Global redovisade en organisk nettoomsättningstillväxt. För koncernen som helhet minskade den organiska nettoomsättningen med 13 procent. Den organiska nettoomsättningen för Service & Aftermarket minskade med 19 procent, vilket är en sekventiell förbättring i förhållande till det fjärde kvartalet 2022. Vi förväntar oss en fortsatt gradvis förbättring under de kommande kvartalerna. Det operativa kassaflödet förbättrades avsevärt till 294 Mkr (-398), framför allt till följd av minskade lagernivåer sekventiellt.

EBITA¹⁾ uppgick till 847 Mkr (1 114), vilket motsvarar en marginal på 11,6 procent (14,8). Minskningen kan tillskrivas segmenten EMEA och Americas, medan marginalen förbättrades inom segmenten APAC, Marine och Global. Marginalen för segmentet Americas fortsatte att påverkas negativt av en betydligt lägre nettoomsättning inom både RV OEM (Recreational Vehicle manufacturers) och inom Service & Aftermarket. Försäljningsmixen, med en lägre andel nettoomsättning inom Service & Aftermarket, hade även en negativ påverkan på marginalen för segmentet EMEA. Därtill fortsatte extraordinära logistikrelaterade kostnader och ineffektivitet inom tillverkningen, kopplat till produktionsöverföringen från Tyskland till vår befintliga anläggning i Ungern, att ha en negativ påverkan på EMEA:s resultat. Vi vidtar ytterligare åtgärder för att förbättra resultaten inom EMEA och Americas och förväntar oss att se en gradvis förbättring under 2023. De globala omstrukturingsprogrammen som tillkännagavs under 2019 och 2022 fortsätter i snabb takt och i dag finns det 14 procent färre resurser (full-time equivalents) inom bolaget än för ett år sedan. Samtidigt ökar vi våra investeringar i produktutveckling och inom strategiska strukturella tillväxtområden som Mobile Power Solutions och Mobile Cooling.

Igloo-verksamheten fortsätter att prestera väl, med en organisk nettoomsättningstillväxt på ett medelhögt ensiffrigt tal och en förbättrad EBITA¹⁾-marginal jämfört med samma period förra året. Det finns inget nytt att rapportera i fråga om den stämmingsansökan som har inletts av säljarna av Igloo, såsom meddelades under det fjärde kvartalet 2022.

Innovationsindexet uppgick till 14 procent (21), till följd av att den tidigare begränsade tillgången på halvledare påverkade produktlanseringarna under 2022. Vårt fokus på att minska lagernivåerna genom att öka försäljningen av befintliga produkter har också en tillfällig negativ påverkan på indexet. Vi har ett stort utbud av kommande nya produkter, vi har ökat våra investeringar i produktutveckling och vi förväntar oss att närma oss vårt innovationsmål på 25 procent i takt med att lagren av befintliga produkter säljs ut.

Våra hållbarhetsinsatser genererar resultat och samtliga fyra nyckeltal som rapporteras kvartalsvis, och vilka återfinns på sidan 6 i denna rapport, är på god väg att nå målen för 2024.

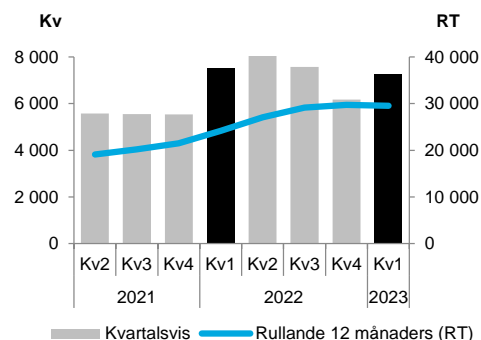
Det operativa kassaflödet förbättrades och våra lagernivåer fortsatte att minska. Nettoskuden i förhållande till EBITDA ökade som förväntat till 3,2x, jämfört med 3,0x i slutet av 2022, till följd av normala säsongvariationer. Vi har upprättat en stabil och flexibel finansieringslösning för vår verksamhet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

Vi ser optimistiskt på de långsiktiga trenderna inom Mobile Living-branschen, men det är svårt att förutsäga hur den rådande makroekonomiska situationen kommer att påverka verksamheten på kort sikt. Vi förväntar oss en successiv återhämtning av efterfrågan inom Service & Aftermarket under de kommande kvartalerna och en fortsatt stabil utveckling inom försäljningskanalen Distribution. Inom försäljningskanalen OEM förutser vi en gradvis försvagning av efterfrågan under de kommande kvartalerna, med undantag för RV i Americas där vi förväntar oss att se en stabilisering av efterfrågan mot slutet av året. I denna miljö kommer vi att fortsätta genomföra vår strategiska agenda för att nå våra mål, samtidigt som vi förblir lättrolliga för att snabbt kunna agera på kortsiktiga marknadstrender.

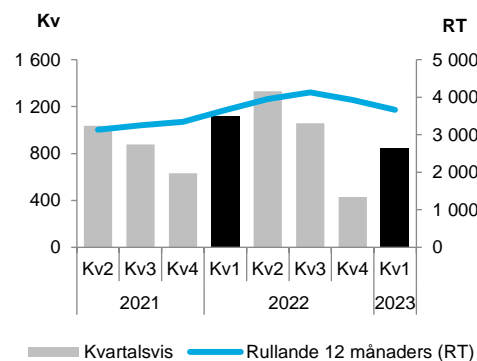
Juan Vargues, VD och koncernchef

¹⁾Före jämförelsestörande poster

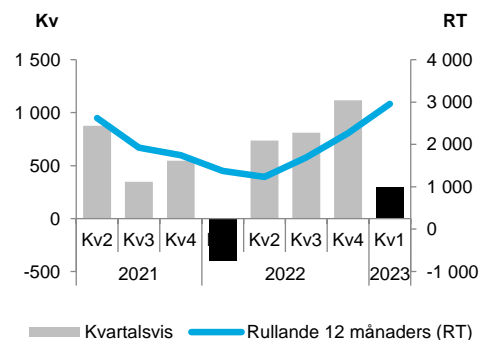
Nettoomsättning, Mkr



Rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster, Mkr



Operativt kassaflöde, Mkr



FINANSIELL SAMMANFATTNING – FÖRSTA KVARTALET 2023

Nettoomsättningen uppgick till 7 289 Mkr (7 518), vilket är en minskning med -3% jämfört med samma kvartal förra året. Minskningen utgörs av -13% organisk tillväxt, 9% valutaeffekter och 0% M&A.

Bruttoresultatet uppgick till 1 928 Mkr (2 050), vilket motsvarar 26,5% (27,3%) av nettoomsättningen. Nedgången beror huvudsakligen på försäljningsmixen med en lägre andel nettoomsättning inom Service & Aftermarket, samt på extraordinära logistikrelaterade kostnader och ineffektivitet i tillverkningen inom segmentet EMEA.

Försäljnings- och administrationskostnaderna uppgick till -949 Mkr (-872). Borträknat valutaeffekter och förvärv var försäljnings- och administrationskostnaderna i nivå med samma kvartal föregående år. Investeringarna inom strategiska strukturella tillväxtområden som Mobile Power Solutions och Mobile Cooling fortsatte. Försäljnings- och administrationskostnadernas procentandel av nettoomsättningen uppgick till 13,0% (11,6%).

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick till -144 Mkr (-122) och påverkades negativt av valutaeffekter, förvärv och investeringar i produktutveckling. Därtill aktiverades forsknings- och utvecklingskostnader på -11 Mkr (-4) under kvartalet. Sammanlagt motsvarar detta 2,1% (1,7%) av nettoomsättningen.

Övriga rörelseintäkter och -kostnader uppgick till 10 Mkr (58) och påverkades positivt av valutasäkringseffekter. Valutasäkringseffekterna uppvägdes till viss del av valutatransaktionseffekter som framför allt påverkade bruttoresultatet.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 847 Mkr (1 114). Motsvarande marginal uppgick till 11,6% (14,8%). Nedgången kan tillskrivas segmenten EMEA och Americas, medan marginalen förbättrades inom segmenten APAC, Marine och Global. Valutaeffekter hade en positiv påverkan på marginalen.

Avskrivning av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -154 Mkr (-143).

De jämförelsestörande posterna uppgick till -26 Mkr (-159) och avsåg huvudsakligen aktiviteter inom de tidigare tillkännagivna globala omstruktureringsprogrammen.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 667 Mkr (812). Motsvarande rörelsemarginal uppgick till 9,2% (10,8%).

De finansiella posterna uppgick netto till -196 Mkr (-127), inklusive -191 Mkr (-100) i ränta på externa banklån. Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -17 Mkr (-43) och de finansiella intäkterna uppgick till 11 Mkr (16).

Skatterna uppgick till -137 Mkr (-192), vilket motsvarar 29% (28%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -217 Mkr (-206) och uppskjuten skatt till 80 Mkr (15). Betald skatt uppgick

till 199 Mkr (134) och innefattar skattebetalningar avseende tidigare år.

Periodens resultat uppgick till 334 Mkr (494).

Resultatet per aktie uppgick till 1,04 kr (1,54).

Det justerade resultatet per aktie uppgick till 1,44 kr (2,27).

Det operativa kassaflödet uppgick till 294 Mkr (-398). Det operativa kassaflödet främjades av minskade lagernivåer, samtidigt som kundfordringarna ökade till följd av normal säsongsvariation i försäljningen.

Kassaflödet uppgick till -37 Mkr (-1 305). Nettokassaflödet från investeringar uppgick till -114 Mkr (-737). Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -129 Mkr (-149).

Finansiell ställning. Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 3,2x (2,7x) i slutet av kvartalet.

Dometic har refinansierat en del av sitt kreditfacilitetsavtal med bolagets bankgrupp. Ett lån med rörlig ränta på 210 miljoner USD som tidigare löpte ut 2024 ersattes med ett lån med rörlig ränta på 220 miljoner USD med en löptid på tre år samt två förlängningsoptioner på vardera ett år. En revolverande kreditfacilitet på 200 miljoner EUR som tidigare löpte ut 2024 ersattes, nu med en löptid på tre år samt två förlängningsoptioner på vardera ett år.

Därtill har Dometic tecknat ett 3,5-årigt lån med rörlig ränta på 44 miljoner USD med Svensk Exportkredit.

Avkastning på operativt kapital (RoOC) exklusive goodwill och varumärken uppgick till 20,5% (34,1%).

Globala omstruktureringsprogram. Dometic har två pågående program. Det första programmet startades 2019 med ett årligt besparingsmål på 400 Mkr, som ska vara fullt ut realiserat i mitten av 2023, till en total uppskattad kostnad på 750 Mkr. Ett ytterligare program tillkännagavs under det andra kvartalet 2022 med ett årligt besparingsmål på 200 Mkr, som ska vara fullt ut realiserat i slutet av 2023, till en total uppskattad kostnad på 200 Mkr. Under kvartalet uppgick de totala kostnaderna för de båda programmen till -19 Mkr (-136). Sedan start har 24 anläggningar och 1 800 medarbetare påverkats av programmen, till en total kostnad på -836 Mkr.

Medarbetare. Antalet medarbetare räknat som antal anställda ("headcount") var 8 480 (9 333) vid kvartalets slut.

Väsentliga händelser efter kvartalets slut. Vid årsstämman 2023, som hölls den 12 april 2023, omvaldes Fredrik Cappelen som styrelseledamot och styrelseordförande. Heléne Vibbleus, Peter Sjölander, Erik Olsson, Jacqueline Hoogerbrugge, Rainer Schmückle och Mengmeng Du omvaldes som styrelseledamöter och Patrik Frisk valdes som styrelseledamot. Den föreslagna utdelningen på 1,30 kr per aktie antogs.

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

FINANSIELL SAMMANFATTNING PER SEGMENT

Mkr	Kv1	Kv1	Förändring (%)		LTM	FY
	2023	2022	Rapporterad	Organisk ⁽¹⁾	2023	2022
Americas	1 234	1 927	-36%	-48%	6 087	6 780
EMEA	2 170	2 179	0%	-7%	7 961	7 970
APAC	501	535	-8%	-13%	2 190	2 231
Marine	1 756	1 486	19%	8%	6 972	6 695
Global	1 628	1 390	17%	5%	6 324	6 086
Nettoomsättning	7 289	7 518	-3%	-13%	29 535	29 764
Americas	-61	130			141	330
EMEA	185	385			642	838
APAC	130	136			549	555
Marine	462	371			1 839	1 743
Global	130	91			491	464
Rörelseresultat (EBITA⁽²⁾) före jämf.störande poster⁽³⁾	847	1 114			3 664	3 931
Americas	-5,0%	6,8%			2,3%	4,9%
EMEA	8,5%	17,7%			8,1%	10,5%
APAC	25,9%	25,3%			25,1%	24,9%
Marine	26,3%	25,0%			26,4%	26,0%
Global	8,0%	6,6%			7,8%	7,6%
Rörelseresultat (EBITA) före jämf.störande poster %	11,6%	14,8%			12,4%	13,2%

⁽¹⁾Nettoomsättningstillväxt exklusive förvärv / avyttringar och valutaomräkningseffekter.

⁽²⁾Före avskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar.

⁽³⁾Se not 4 för rörelseresultat (EBIT) per segment samt not 6 för detaljer kring jämförelsestörande poster.

SEGMENT AMERICAS

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2023

Segmentet Americas redovisade en nettoomsättning på 1 234 Mkr (1 927), vilket motsvarar 17% (26%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -36%, varav -48% utgjordes av organisk tillväxt, 12% av valutaeffekter och 0% av M&A. Nettoomsättningen sjönk inom samtliga applikationsområden. Minskningen av den organiska nettoomsättningen berodde framför allt på betydligt lägre nettoomsättning inom RV OEM och lägre nettoomsättning inom Service & Aftermarket.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till -61 Mkr (130), vilket motsvarar en marginal på -5,0% (6,8%). Nedgången kan framför allt tillskrivas en betydligt lägre nettoomsättning. De jämförelsestörande posterna uppgick till -1 Mkr (-131). Avskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -30 Mkr (-27). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -92 Mkr (-28), vilket motsvarar en marginal på -7,5% (-1,4%).

SEGMENT EMEA

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2023

Segmentet EMEA redovisade en nettoomsättning på 2 170 Mkr (2 179), vilket motsvarar 30% (29%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 0%, varav -7% utgjordes av organisk tillväxt, 6% av valutaeffekter och 1% av M&A. Nettoomsättningstillväxt inom applikationsområdena Mat & Dryck och Övriga applikationsområden uppvägs av en nedgång inom applikationsområdena Klimat och Energi & Styrning. Minskningen av den organiska nettoomsättningen berodde på lägre nettoomsättning inom Service & Aftermarket och Distribution. Detta uppvägs delvis av ökad nettoomsättning inom CPV OEM (Commercial and passenger vehicles) och RV OEM.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 185 Mkr (385), vilket motsvarar en marginal på 8,5% (17,7%). Försäljningsmixen, med en lägre andel nettoomsättning inom Service & Aftermarket, hade en negativ påverkan på marginalen. Därtill fortsatte extraordinära logistikrelaterade kostnader och ineffektivitet i tillverkningen, kopplat till produktionsöverföringen från Tyskland till en befintlig anläggning i Ungern, att ha en negativ påverkan på resultatet. Valutaeffekter hade en positiv påverkan på marginalen. De jämförelsestörande posterna uppgick till -18 Mkr (-27). Avskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -19 Mkr (-20). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 149 Mkr (338), vilket motsvarar en marginal på 6,9% (15,5%).

SEGMENT APAC

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2023

Segmentet APAC redovisade en nettoomsättning på 501 Mkr (535), vilket motsvarar 7% (7%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till -8%, varav -13% utgjordes av organisk tillväxt, 5% av valutaeffekter och 0% av M&A. Minskningen av nettoomsättningen skedde huvudsakligen inom applikationsområdet Mat & Dryck och kompenseras delvis av tillväxt inom applikationsområdet Energi & Styrning. Minskningen av den organiska nettoomsättningen berodde på lägre nettoomsättning inom Distribution och Service & Aftermarket.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 130 Mkr (136), motsvarande en marginal om 25,9% (25,3%) och främjades av kostnadsreduktioner. De jämförelsestörande posterna uppgick till -2 Mkr (-). Avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -5 Mkr (-6). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 122 Mkr (130), vilket motsvarar en marginal på 24,4% (24,2%).

SEGMENT MARINE

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2023

Segmentet Marine redovisade en nettoomsättning på 1 756 Mkr (1 486), vilket motsvarar 24% (20%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 19%, varav 8% utgjordes av organisk tillväxt, 9% av valutaeffekter och 1% av M&A. Nettoomsättningstillväxten kan framför allt tillskrivas applikationsområdena Energi & Styrning och Klimat. Den organiska nettoomsättningstillväxten berodde till stor del på en stark nettoomsättning inom OEM, vilket delvis motverkades av lägre nettoomsättning inom Service & Aftermarket.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 462 Mkr (371), vilket motsvarar en marginal på 26,3% (25,0%). Ökningen främjades av nettoomsättningstillväxt, som delvis uppvägdes av en försäljningsmix med en lägre andel nettoomsättning inom Service & Aftermarket. De jämförelsestörande posterna uppgick till - Mkr (-). Avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -51 Mkr (-46). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 412 Mkr (325), vilket motsvarar en marginal på 23,4% (21,9%).

SEGMENT GLOBAL

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2023

Segmentet Global utgörs av Igloo-verksamheten och Other global verticals. Other global verticals består av affärsområdena Residential, Hospitality och Mobile Deliveries.

Segmentet Global redovisade en nettoomsättning på 1 628 Mkr (1 390), vilket motsvarar 22% (18%) av koncernens nettoomsättning. Den totala tillväxten uppgick till 17%, varav 5% utgjordes av organisk tillväxt, 12% av valutaeffekter och 0% av M&A. Den organiska nettoomsättningstillväxten kan tillskrivas Igloo-verksamheten och affärsområdet Hospitality.

Rörelseresultatet (EBITA) före avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster uppgick till 130 Mkr (91), vilket motsvarar en marginal på 8,0% (6,6%). Förbättringen främjades av en ökad nettoomsättning. Såväl Igloo-verksamheten som Other global verticals levererade en marginal som låg över den för samma kvartal föregående år. De jämförelsestörande posterna uppgick till -5 Mkr (-). Avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till -49 Mkr (-44). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 76 Mkr (47), vilket motsvarar en marginal på 4,7% (3,4%).

UPPDATERING OM HÅLLBARHET

Som ett banbrytande bolag inom Mobile Living-området känner Dometic ett ansvar för att driva på hållbarhetsarbetet inom branschen. I detta ingår att erbjuda innovativa, hållbara och koldioxidsnåla produkter som inspirerar till ett aktivt och ansvarsfullt friluftsliv med god komfort. Dometic tillhandahåller även en säker, hälsosam, mångfaldsbetonad och inkluderande arbetsplats och säkerställer att verksamhetens arbete lever upp till högt ställda etiska krav.

Dometics hållbarhetsplattform består av tre fokusområden – People, Planet och Governance – med tydligt ansvar hos koncernledningen och där väl definierade nyckeltal, mål och aktiviteter har införts i den dagliga verksamheten. Framstegen inom samtliga definierade mål rapporteras till omvärlden som en del av Års- och Hållbarhetsredovisningen. Därtill rapporteras framstegen kvartalsvis för fyra av nyckeltalen.

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

Fokus-område	KPI	Faktiskt utfall	Föregående år ⁽²⁾	Baseline (År) ⁽³⁾	Mål 2024
People	LTIFR	1,6	2,0	2,4 (2021)	<2,0
People	Procentandel kvinnliga chefer	26%	24%	24% (2021)	27% (ökning med 1 procentenhet per år)
Planet	Reduktion av CO ₂ utsläpp ton / nettoomsättning Mkr ⁽¹⁾	-41%	-29%	2,0 (2020)	-30%
Governance	Procentandel nya leverantörer som ESG-utvärderats	94%	100%	n/a	90%

⁽¹⁾ Justerat för nyförvärv och valutaomräkningseffekter.

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

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

LTIFR (skadefrekvens per miljoner arbetade timmar). LTIFR för det första kvartalet 2023 var 1,6 (2,0), vilket motsvarar en förbättring med 18% jämfört med samma period förra året och en förbättring med 20% jämfört med målet för 2024. Resultatet är en följd av förbättringar inom samtliga segment, med ett fortsatt fokus på att förebygga personskador. Inräknat förvärven under 2021 och 2022 var det faktiska utfallet avseende LTIFR 1,5.

Procentandel kvinnliga chefer. Andelen kvinnliga chefer har ökat till 26% (24%). Bolaget ökar satsningarna inom detta område och samtliga segment fortsätter att arbeta med segmentspecifika mångfalds- och inkluderingsmål med tillhörande handlingsplaner. Inräknat förvärven under 2021 och 2022 var det faktiska utfallet avseende andelen kvinnliga chefer 26%.

Reduktion av ton koldioxidutsläpp¹⁾/nettoomsättning i Mkr. Utsläppen i förhållande till nettoomsättningen har minskat med -41% (-29%) jämfört med basåret (2020). Det främsta skälet till förbättringen är övergången till förnybar el i alla europeiska produktionsanläggningar samt i anläggningar i USA. Koldioxidutsläppen i absoluta tal har minskat med 29% jämfört med basåret (baseline År) medan andelen förnybar indirekt energi (scope 2) sett till de senaste tolv månaderna har ökat till 36%, jämfört med 6% under basåret.

Andel nya leverantörer som genomgått ESG-granskning. Från och med förra året har Dometic utvidgat bolagets proaktiva fokusering på leverantörsgranskningar genom att säkerställa att minst 90% av alla större nya leverantörer av direkta material granskas i fråga om ESG-efterlevnad (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning). Under det första kvartalet 2023 granskades 94% (100%) av de nya större leverantörerna i fråga om ESG-efterlevnad med ett tillfredsställande resultat. De resterande nya leverantörerna är planerade att granskas under det andra kvartalet 2023.

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

MODERBOLAGET DOMETIC GROUP AB (PUBL)

Första kvartalet 2023

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 2 Mkr (-1). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -51 Mkr (-60) och övriga rörelseintäkter på 53 Mkr (59), där hela beloppet utgörs av intäkter från dotterbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på -110 Mkr (44), vilket innefattar ränteintäkter från dotterbolag på 203 Mkr (72) samt övriga finansiella intäkter och kostnader på -312 Mkr (-28).

Koncernbidrag uppgick till 107 Mkr (-).

Kvartalets resultat uppgick till -4 Mkr (44).

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

Solna, 26 april 2023

Juan Vargues

VD och koncernchef

GRANSKNING

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv1 2023	Kv1 2022	FY 2022
Nettoomsättning	7 289	7 518	29 764
Kostnad för sålda varor	-5 361	-5 468	-21 883
Bruttoresultat	1 928	2 050	7 880
Försäljningskostnader	-562	-524	-2 185
Administrationskostnader	-387	-348	-1 376
Forskning och utvecklingskostnader	-144	-122	-531
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	10	58	143
Jämförelsestörande poster	-26	-159	-532
Avskrivning förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-154	-143	-611
Rörelseresultat	667	812	2 789
Finansiella intäkter	11	16	45
Finansiella kostnader	-208	-143	-396
Finansiella poster - netto	-196	-127	-351
Resultat före skatt	471	685	2 438
Skatt	-137	-192	-654
Periodens resultat	334	494	1 784
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	334	494	1 784
Resultat per aktie före och efter - utspädning - hänförligt till moderbolagets aktieägare	1,04	1,54	5,58
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	319,5	319,5	319,5

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Kv1 2023	Kv1 2022	FY 2022
Periodens resultat	334	494	1 784
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omföras till periodens resultat:			
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	2	121	178
	2	121	178
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:			
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	6	-5	-73
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	-48	150	573
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-203	664	2 289
	-245	809	2 788
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-243	931	2 966
Summa totalresultat för perioden	91	1 424	4 751
Summa totalresultat för perioden hänförligt till Moderbolagets aktieägare	91	1 424	4 751

KONCERNENS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill och varumärken	27 813	27 182	28 107
Övriga immateriella tillgångar	7 410	7 362	7 580
Materiella tillgångar	2 507	2 353	2 540
Nyttjanderättstillgångar	1 319	1 010	972
Uppskjuten skattefordran	626	640	513
Övriga långfristiga fordringar	175	160	168
Summa anläggningstillgångar	39 850	38 707	39 879
Omsättningstillgångar			
Varulager	8 994	8 227	9 314
Kundfordringar	4 045	4 098	2 807
Aktuella skattefordringar	116	27	109
Derivat, kortfristiga	77	159	147
Övriga fordringar	425	452	506
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	247	214	289
Likvida medel	4 356	3 138	4 399
Summa omsättningstillgångar	18 260	16 315	17 572
SUMMA TILLGÅNGAR	58 109	55 022	57 451
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	26 506	23 871	26 415
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	15 357	16 314	15 304
Uppskjutna skatteskulder	3 114	2 952	3 113
Övriga långfristiga skulder	52	3 166	90
Leasing, långfristiga	1 053	803	740
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	528	594	528
Övriga avsättningar, långfristiga	260	276	255
Summa långfristiga skulder	20 365	24 105	20 030
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	3 382	-	3 339
Leverantörsskulder	3 054	3 941	2 978
Aktuella skatteskulder	314	555	296
Förskott från kunder	47	49	47
Leasing, kortfristiga	387	322	351
Derivat, kortfristiga	71	31	111
Övriga avsättningar, kortfristiga	599	461	594
Övriga kortfristiga skulder*	1 790	242	1 919
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 594	1 445	1 371
Summa kortfristiga skulder	11 239	7 045	11 007
SUMMA SKULDER	31 604	31 150	31 037
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	58 109	55 022	57 451

* Kortfristig köpeskilling ännu ej erlagd klassificeras inom Övriga kortfristiga skulder sedan Kv 3 2022.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (I SAMMANDRAG)

Mkr	Kv1 2023	Kv1 2022	FY 2022
Eget kapital vid periodens ingång	26 415	22 447	22 447
Periodens resultat	334	494	1 784
Övrigt totalresultat för perioden	-243	931	2 966
Summa totalresultat för perioden	91	1 424	4 751
Transaktioner med aktieägare			
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-783
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-783
Eget kapital vid periodens utgång	26 506	23 871	26 415

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Kv1 2023	Kv1 2022	FY 2022
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	667	812	2 789
<i>Justering för icke kassaflödespåverkande poster</i>			
Av- och nedskrivningar	365	335	1 477
Andra icke kassaflödespåverkande poster	32	39	421
<i>Förändring av rörelsekapital</i>			
Ökning/minskning av varulager	307	-884	-1 247
Ökning/minskning av kundfordringar	-1 233	-1 288	231
Ökning/minskning av leverantörsskulder	74	599	-609
Övriga förändringar i den löpande verksamheten*	191	103	-200
Betald skatt	-199	-134	-991
Kassaflöde från den löpande verksamheten	205	-418	1 869
Investeringsverksamheten			
Förvärv av verksamheter, netto förvärvade likvida medel*	-	-628	-847
Investeringar i anläggningstillgångar	-110	-115	-593
Försäljning av anläggningstillgångar	0	-	4
Övriga investeringar	-4	5	10
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-114	-737	-1 426
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån från kreditinstitut	-	-	1 000
Amortering av lån från kreditinstitut	-	-	-
Betalningar av leasingkulder som är hänförliga till leasingavtal	-88	-78	-343
Betald ränta	-118	-49	-492
Erhållen ränta	4	1	3
Övriga finansiella poster	73	-24	45
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-783
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-129	-149	-570
Periodens kassaflöde	-37	-1 305	-127
Likvida medel vid periodens början	4 399	4 408	4 408
Valutakursdifferens i likvida medel	-6	35	117
Likvida medel vid periodens slut	4 356	3 138	4 399

*Från och med Kv4 2022 klassificeras kassaflödeseffekter från betald köpeskilling ännu ej erlagd inom Investeringsverksamheten på rad Förvärv av verksamheter, netto förvärvade likvida medel.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv1 2023	Kv1 2022	FY 2022
Administrationskostnader	-51	-60	-228
Övriga rörelseintäkter	53	59	225
Rörelseresultat	2	-1	-3
Ränteintäkter från koncernföretag	203	72	509
Räntekostnader till koncernföretag	-	-	-
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-312	-28	-503
Finansiella poster - netto	-110	44	6
Koncernbidrag	107	-	-
Resultat före skatt	-0	44	3
Skatt	-4	-	-14
Periodens resultat	-4	44	-11

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	16 228	16 228	16 228
Övriga långfristiga fordringar	4 672	11 183	12 521
Summa anläggningstillgångar	20 900	27 411	28 749
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	10 431	2 694	2 462
Summa omsättningstillgångar	10 431	2 694	2 462
SUMMA TILLGÅNGAR	31 331	30 105	31 212
EGET KAPITAL	12 056	12 897	12 060
AVSÄTTNINGAR			
Avsättningar	108	106	104
Summa avsättningar	108	106	104
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	15 357	16 314	15 304
Summa långfristiga skulder	15 357	16 314	15 304
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	3 810	789	3 745
Summa kortfristiga skulder	3 810	789	3 745
SUMMA SKULDER	19 275	17 208	19 152
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	31 331	30 105	31 212

NOTER I SAMMANDRAG

NOT 1 | REDOVISNINGSPRINCIPER

Dometic Group AB (publ) och dess dotterbolag (tillsammans "Dometic Group", "Dometic" eller "Koncernen") tillämpar IFRS-standarderna (International Financial Reporting Standards) såsom de antagits av Europeiska Unionen. Föreliggande delårsrapport för koncernen har utarbetats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Redovisnings- och värderingsprinciperna i denna delårsrapport motsvarar de principer som koncernen tillämpar i års- och hållbarhetsredovisningen för 2022 och bör läsas tillsammans med denna. Års- och Hållbarhetsredovisningen finns att tillgå på www.dometicgroup.com.

Moderbolaget har upprättat sin delårsredovisning enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–21 och sidorna 1–11 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport (IAS 34.16A).

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

Nya eller ändrade redovisningsprinciper för 2023 som har antagits av koncernen

En detaljerad beskrivning av de redovisnings- och värderingsprinciper för nya eller ändrade redovisningsprinciper för 2023 som tillämpas av koncernen i denna delårsrapport finns i not 2.1.1 Förändringar i redovisningsprinciper, under Nya och

ändrade redovisningsprinciper för 2023, i Års- och Hållbarhetsredovisningen för 2022, 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 63–67 och 94–97 i Års- och Hållbarhetsredovisningen för 2022, som finns att tillgå på www.dometicgroup.com.

NOT 3 | FINANSIELLA INSTRUMENT

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

Det verkliga värdet på Dometics derivattillgångar och -skulder var 77 Mkr (159) och 71 Mkr (31). Derivatens värde baseras på balansdagens aktuella marknadsnoteringar på en aktiv marknad. Inga förflyttningar mellan olika nivåer i verkligt värde-hierarkin har inträffat under perioden.

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

TABELL TILL NOT 3 – FINANSIELLA INSTRUMENT

	Balansräkning till bokfört värde	Fin. instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde		Fin. instrument värderade till verkligt värde	Derivat som används för säkringsändamål
31 mar 2023					
Per kategori					
Derivat	77	-	34	42	
Finansiella tillgångar	9 000	9 000	-	-	
Summa finansiella tillgångar	9 077	9 000	34	42	
Derivat	71	-	16	54	
Finansiella skulder	23 636	22 118	1 518	-	
Summa finansiella skulder	23 706	22 118	1 534	54	

NOT 4 | REDOVISNING PER SEGMENT

Mkr	Kv1 2023	Kv1 2022	FY 2022
Nettoomsättning, extern			
Americas	1 234	1 927	6 780
EMEA	2 170	2 179	7 970
APAC	501	535	2 231
Marine	1 756	1 486	6 695
Global	1 628	1 390	6 086
Summa nettoomsättning, extern	7 289	7 518	29 764
Rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster			
Americas	-61	130	330
EMEA	185	385	838
APAC	130	136	555
Marine	462	371	1 743
Global	130	91	464
Summa rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster	847	1 114	3 931
Rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster %			
Americas	-5,0%	6,8%	4,9%
EMEA	8,5%	17,7%	10,5%
APAC	25,9%	25,3%	24,9%
Marine	26,3%	25,0%	26,0%
Global	8,0%	6,6%	7,6%
Summa rörelseresultat (EBITA) före jämförelsestörande poster %	11,6%	14,8%	13,2%
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar			
Americas	-30	-27	-118
EMEA	-19	-20	-74
APAC	-5	-6	-21
Marine	-51	-46	-202
Global	-49	-44	-196
Summa avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-154	-143	-611
Jämförelsestörande poster			
Americas	-1	-131	-151
EMEA	-18	-27	-370
APAC	-2	-	-4
Marine	-	-0	-1
Global	-5	-0	-7
Summa jämförelsestörande poster	-26	-159	-532
Rörelseresultat (EBIT)			
Americas	-92	-28	61
EMEA	149	338	394
APAC	122	130	531
Marine	412	325	1 541
Global	76	47	262
Summa rörelseresultat (EBIT)	667	812	2 789
Rörelseresultat (EBIT) %			
Americas	-7,5%	-1,4%	0,9%
EMEA	6,9%	15,5%	4,9%
APAC	24,4%	24,2%	23,8%
Marine	23,4%	21,9%	23,0%
Global	4,7%	3,4%	4,3%
Summa rörelseresultat (EBIT) %	9,2%	10,8%	9,4%
Finansiella intäkter	11	16	45
Finansiella kostnader	-208	-143	-396
Skatt	-137	-192	-654
Periodens resultat	334	494	1 784

NETTOOMSÄTTNING PER APPLIKATIONSOMRÅDE

Mkr	Kv1 2023	Kv1 2022	FY 2022
Segment Americas			
Mat & Dryck	255	439	1 494
Klimat	491	847	2 970
Energi & Styrning	197	296	1 032
Övriga applikationsområden	290	344	1 284
Segment Americas nettoomsättning, extern	1 234	1 927	6 780
Segment EMEA			
Mat & Dryck	803	764	2 871
Klimat	1 025	1 065	3 763
Energi & Styrning	241	255	925
Övriga applikationsområden	101	95	412
Segment EMEA, nettoomsättning extern	2 170	2 179	7 970
Segment APAC			
Mat & Dryck	181	230	919
Klimat	174	177	734
Energi & Styrning	107	91	431
Övriga applikationsområden	39	37	147
Segment APAC nettoomsättning, extern	501	535	2 231
Segment Marine			
Mat & Dryck	53	50	217
Klimat	390	280	1 262
Energi & Styrning	1 061	876	3 939
Övriga applikationsområden	252	280	1 278
Segment Marine nettoomsättning, extern	1 756	1 486	6 695
Segment Global			
Mat & Dryck	1 603	1 373	6 009
Klimat	1	1	4
Energi & Styrning	0	0	3
Övriga applikationsområden	24	16	71
Segment Global nettoomsättning, extern	1 628	1 390	6 086
Nettoomsättning, extern			
Mat & Dryck	2 895	2 856	11 509
Klimat	2 081	2 370	8 732
Energi & Styrning	1 606	1 519	6 331
Övriga applikationsområden	706	772	3 191
Summa nettoomsättning, extern	7 289	7 518	29 764

Internsegmentförsäljning existerar enligt följande fördelning:

Mkr	Kv1 2023	Kv1 2022	FY 2022
Segment Americas	66	35	170
Segment EMEA	68	102	340
Segment APAC	569	995	3 316
Segment Marine	9	14	49
Segment Global	-	-	-
Elimineringar	712	1 146	3 875

NOT 5 | NETTOOMSÄTTNING PER FÖRSÄLJNINGSSKANAL

Mkr	Kv1	Kv1	Förändring (%)		FY 2022
	2023	2022	Rapporterad	Organisk ⁽¹⁾	
Nettoomsättning, extern					
OEM	3 171	3 309	-4%	-14%	13 034
Distribution	2 190	2 087	5%	-5%	8 688
Service & Aftermarket	1 929	2 121	-9%	-19%	8 041
Summa nettoomsättning, extern	7 289	7 518	-3%	-13%	29 764

⁽¹⁾Nettoomsättningsstillväxt exklusive förvärv / avyttringar och valutaomräkningseffekter.

NOT 6 | JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Kv1	Kv1	FY 2022
	2023	2022	
Globalt omstruktureringsprogram	-19	-136	-499
Övrigt	-7	-23	-33
Totalt	-26	-159	-532

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

Globalt omstruktureringsprogram			
Mkr	Kv1	Kv1	FY 2022
	2023	2022	
Kostnad för sålda varor	-15	-135	-476
Försäljningskostnader	-4	-	-3
Administrationskostnader	-	-	-8
Forskning och utvecklingskostnader	-	-	-11
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-	-1	-2
Totalt	-19	-136	-499

Övrigt			
Mkr	Q1	Q1	FY 2022
	2023	2022	
Kostnad för sålda varor	-	-	-
Försäljningskostnader	-	-22	-21
Administrationskostnader	-	-	-1
Forskning och utvecklingskostnader	-	-	-
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-7	-1	-11
Totalt	-7	-23	-33

Totalt			
Mkr	Q1	Q1	FY 2022
	2023	2022	
Kostnad för sålda varor	-15	-135	-476
Försäljningskostnader	-4	-22	-24
Administrationskostnader	-	-	-8
Forskning och utvecklingskostnader	-	-	-11
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-7	-2	-13
Totalt	-26	-159	-532

NOT 7 | AVSKRIVNING AV FÖRVÄRSRELATERADE IMMATERIELLA TILLGÅNGAR PER FUNKTION

Nedan följer avskrivning av förvärsrelaterade immateriella tillgångar per funktion och övriga rörelseintäkter/kostnader.

Mkr			Avskrivning	Avskrivning	Avskrivningar	Avskrivning	Totalt
			varumärken	kundrelationer	teknologi	immateriella rättigheter	
Kostnad för sålda varor							
	Kv1	2023	-	-	-18	-1	-19
	Kv1	2022	-	-	-17	-0	-17
	FY	2022	-	-	-74	-1	-75
Försäljningskostnader							
	Kv1	2023	-23	-112	-	-	-135
	Kv1	2022	-22	-104	-	-	-126
	FY	2022	-91	-444	-	-	-535
Totalt Avskrivning förvärsrelaterade immateriella tillgångar							
	Kv1	2023	-23	-112	-18	-1	-154
	Kv1	2022	-22	-104	-17	-0	-143
	FY	2022	-91	-444	-74	-1	-611

NOT 8 | JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE

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

Mkr	Kv1 2023	Kv1 2022	FY 2022
Resultat före skatt, rapporterat	471	685	2 438
A) Justering för avskrivning förvärsrelaterade immateriella tillgångar	154	143	611
B) Justering för jämförelsestörande poster	26	159	532
Resultat före skatt, justerat	651	987	3 581
Skatt, rapporterad	-137	-192	-654
Justering av skatt för A) och B)	-52	-69	-270
Periodens resultat, justerat	462	726	2 658
Genomsnittligt antal aktier	319,5	319,5	319,5
Resultat per aktie, justerat	1,44	2,27	8,32

NOT 9 | NETTOSKULD/EBITDA

Specifikation av nyckeltalet för Nettoskuld/EBITDA

Mkr	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	15 357	16 314	15 304
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	3 382	0	3 339
Återläggning aktiverade transaktionskostnader	35	56	41
Skulder till kreditinstitut exklusive aktiverade transaktionskonstnader	18 774	16 369	18 683
Likvida medel	-4 356	-3 138	-4 399
Nettoskuld	14 417	13 231	14 284
EBITDA före jämförelsestörande poster LTM	4 550	4 282	4 797
EBITDA förvärv proforma LTM	-	572	10
EBITDA före jämförelsestörande poster inkl proforma förvärv LTM	4 550	4 854	4 807
Nettoskuld/EBITDA	3.2x	2.7x	3.0x

NOT 10 | NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Information om nyttjanderättstillgångar följer nedan:

Av- och nedskrivningar	Kv1	Kv1	FY
Mkr	2023	2022	2022
Av- och nedskrivningar	-365	-335	-1 477
Återförd av och nedskrivning av nyttjanderättstillgångar	88	77	338
Totalt	-278	-257	-1 138

Nyttjanderättstillgångar	31 mar	31 mar	31 dec
Mkr	2023	2022	2022
Byggnader	1 251	930	903
Maskiner, inventarier och andra tekniska anläggningar	67	81	68
Totalt	1 319	1 010	972

NOT 11 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har ägt rum mellan Dometic och närstående under det första kvartalet 2023 som väsentligen har påverkat bolagets ställning och resultat.

NOT 12 | FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

2023

Dometic har inte gjort några förvärv eller avyttringar 2023.

2022

Genomförda förvärv under året.

Förvärvsanalysen av Cadac Internaional, NDS Energy och Treeline Capital kan anses vara slutgiltig.

Förvärv	Datum för tillkännagivande	Inkluderade och kontrollerade fr.o.m.	Segment	Nettoomsättning föregående år⁽¹⁾	Antal anställda⁽¹⁾
Cadac International	16 sep, 2021	4 jan, 2022	EMEA	17 MEUR	40
NDS Energy	11 nov, 2021	1 feb, 2022	EMEA	11 MUSD	25
Treeline Capital LLC	2 mar, 2022	2 mars, 2022	Marine	16 MUSD	70

⁽¹⁾Årlig nettoomsättning och antal anställda enligt pressrelease vid tillkännagivandet.

Påverkan på koncernens kassaflöde

Påverkan på koncernens kassaflöde uppgår till – Mkr (-847).

Se 2022 Års- och Hållbarhetsredovisningen not 29 för detaljer kring förvärv som slutfördes under 2022.

NOT 13 | VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Vid årsstämman 2023, som hölls den 12 april 2023, omvaldes Fredrik Cappelen som styrelseledamot och styrelseordförande. Heléne Vibbleus, Peter Sjölander, Erik Olsson, Jacqueline Hoogerbrugge, Rainer Schmückle och Mengmeng Du omvaldes som styrelseledamöter och Patrik Frisk valdes som styrelseledamot. Den föreslagna utdelningen på 1,30 kr per aktie antogs.

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

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

Dometic presenterar vissa finansiella mått i den här delårsrapporten som inte är definierade enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets finansiella resultat och finansiella ställning liksom av trender i verksamheterna. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag – även om de har liknande namn. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått för finansiell rapportering som definierats enligt IFRS. Se Dometics webbplats www.dometicgroup.com för närmare information om avstämningen.

EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar. Avskrivningar inkluderar även avskrivning av nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16 Leases.
EBITDA marginal	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar dividerat med nettoomsättning.
EBITA	Rörelseresultatet före avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar.
EBITA marginal	Rörelseresultatet före avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar dividerat med nettoomsättning
EBITA före jämförelsestörande poster	Rörelseresultatet före avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster
EBITA marginal före jämförelsestörande poster	Rörelseresultatet före avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och före jämförelsestörande poster dividerat med nettoomsättning
Justerat resultat per aktie	Periodens nettoresultat, exkluderande påverkan från avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster, dividerat med genomsnittligt antal aktier. Se även not 8.
Nettoskuld/EBITDA	Nettoskuld, exklusive avsättning för pensioner, upplupen ränta och aktiverade transaktionskostnader i förhållande till de senaste tolv månadernas EBITDA före jämförelsestörande poster och inklusive förvärv proforma. Eventuell deposition hos skattemyndigheter behandlas som kontanta medel i denna beräkning. Se även not 9.
Nettorörelsekapital	Består av varulager och kundfordringar minus leverantörsskulder
Nettoskuld	Total upplåning, inklusive avsättning för pensioner, upplupen ränta och aktiverade transaktionskostnader, minus likvida medel.
Operativt kassaflöde	Kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar i anläggningstillgångar exklusive betald skatt. Betald/erhållen ränta är del av kassaflödet från finansieringsverksamheten.
Organisk tillväxt	Försäljningsökning exklusive förvärv och avyttringar samt valutaeffekter. Kvartal beräknas med jämförbar valuta, med tillämpning av senaste periodens snittkurs.
RoOC – Avkastning på operativt kapital	Rörelseresultat (EBIT) dividerat med operativt kapital (baserat på EBIT för de senaste fyra kvartalen dividerat med genomsnittligt operativt kapital för de senaste fyra kvartalen, utom goodwill och varumärken för föregående kvartal.

DEFINITIONER OCH NYCKELTAL

CO2 utsläpp ton / nettoomsättning	Totala koldioxidutsläpp från egen verksamhet (scope 1 och 2) dividerat med bolagets valutajusterade nettoomsättning. Rullande 12-månadersberäkning med en månads fördröjning i rapporteringen. Scope 1 = energi från bränsleförbrukning i operativa verksamhetsplatser (fabriker, lager, distributionscenters), scope 2 = el och fjärrvärme som används i operativa verksamhetsplatser. Exkluderar förvärv gjorda 2021 och 2022.
FY 2022	Räkenskapsår (Financial Year) avslutat den 31 december 2022.
Investeringar	Utgifter i samband med förvärv av materiella och immateriella tillgångar.
Jämförelsestörande poster	Jämförelsestörande poster är händelser eller transaktioner som har en väsentlig finansiell påverkan och vilkas resultateffekter är viktiga att uppmärksamma vid en jämförelse av periodens finansiella resultat med resultat för tidigare perioder. Poster som inkluderas är exempelvis kostnader för omstruktureringsprogram, kostnader hänförliga till större omvärderingar, intäkter och kostnader hänförliga till förvärv eller avyttring av dotterbolag, eller större förvävsrelaterade transaktionskostnader.
Kv1 2023 och Kv1 2022	Januari till Mars 2023 samtyt 2022 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").
Nettoresultat	Periodens resultat.
ÖT	Övrigt totalresultat.
Operativt kapital exklusive goodwill och varumärken	Räntebärande skulder plus eget kapital minus likvida medel, exklusive goodwill och varumärken.
Procentandel nya leverantörer som auditerats avseende ESG	Procentandel av nya leverantörer av direkt material som har granskats när det gäller miljö-, samhälls- och företagsstyrning (på plats, på distans eller genom extern granskning). Mätperiod för att inkluderas som ny leverantör är januari 2022 till och med slutet av 2024. 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.
Resultat per aktie	Periodens nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.
RoOC	Avkastning på operativt kapital, exklusive goodwill och varumärken
Räntebärande skulder	Skulder till kreditinstitut plus skulder till närstående bolag plus avsättningar till pensioner.
Rörelsekapital	Nettorörelsekapital plus övriga omsättningstillgångar minus övriga kortfristiga skulder och avsättningar som hör till verksamheten.
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat (EBIT) före finansiella poster och skatter.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	Rörelseresultat (EBIT) dividerat med nettoomsättning.

PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 26 april 2023 kl.10.00 (CEST), där Juan Vargues, VD och koncernchef, samt Stefan Fristedt, CFO, kommer att presentera rapporten och svara på frågor. 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/2023-04-26-q1-2023/register>

För att delta i telefonkonferensen för att ställa frågor

De som vill delta i telefonkonferensen för att ställa frågor i samband med webcasten är välkomna att registrera sig på nedanstående länk. Efter registrering kommer du att erhålla telefonnummer och konferens id som ger access till konferensen.

Länk för registrering:

<https://events.inderes.se/teleconference/?id=100356>

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA

Rikard Tunedal

Head of Investor Relations

Phone: +46 730 56 97 35

E-mail: rikard.tunedal@dometic.com

Dometic Group AB (publ)

Hemvärnsgatan 15

SE-171 54 Solna, Sweden

Tel: +46 8 501 025 00

www.dometic.com

Organisationsnummer 556829-4390

Denna information är sådan information som Dometic Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 april 2022 kl. 08:00 CEST.

OM DOMETIC

Dometic är världsledande inom lösningar för det mobila livet. Miljontals människor runt om i världen använder Dometics produkter i friluftsliv-, hem- och professionella applikationer. Vår drivkraft är att skapa smarta, hållbara, och tillförlitliga produkter med en outstanding design för friluftsliv- och mobil livsstil inom områdena Mat & Dryck, Klimat, Energi & Styrning och Andra Applikationer. Dometic har cirka 8 500 medarbetare världen över, redovisade en nettoomsättning på 29,8 Mdr för år 2022 och har sitt huvudkontor i Solna, Sverige.

DISCLAIMER

En del redovisade poster rör framtida händelser och det faktiska utfallet kan komma att se väsentligt annorlunda ut. Förutom de faktorer som uttryckligen har kommenterats kan även andra faktorer väsentligt påverka det faktiska utfallet, (a) förändrade förutsättningar avseende ekonomi, konjunktur, marknad och konkurrens, (b) affärs- och verksamhetsplaner, (c) förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder, (d) variationer i valutakurser och (e) affärsriskbedömningar

FINANSIELL KALENDER

18 juli, 2023

26 oktober, 2023

31 januari, 2024

Delårsrapport för det andra kvartalet 2023

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2023

Q4 och helårsrapport 2023