

RAPPORT FÖR FÖRSTA KVARTALET 2018

NETTOOMSÄTTNING

4 442

MKR
(3 443)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)

638

MKR
(418)

OPERATIVT KASSAFLÖDE

-27

MKR
(-44)

FÖRSTA KVARTALET

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 4 442 Mkr (3 443), vilket motsvarar en ökning med 29%, varav 10% var organisk tillväxt, -2% valutaeffekter och 21% M&A.
- Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till 638 Mkr (418), en ökning med 53% inklusive SeaStar. Detta motsvarar en rörelsemarginal på 14,4% (12,1 %). Rörelseresultatet exklusive SeaStar ökade med 26%.
- Det var inga jämförelsestörande poster under kvartalet.
- Kassaflödet för kvartalet förbättrades till -116 Mkr (-384).
- Det operativa kassaflödet för kvartalet förbättrades till -27 Mkr (-44).
- Kvartalets resultat ökade med 27%, till 375 Mkr (296).
- Resultat per aktie ökade med 27%, till 1,27 kr (1,00).

FINANSIELL ÖVERSIKT

Mkr	Kv1 2018	Kv1 2017	LTM 2018	FY 2017
Nettoomsättning	4 442	3 443	15 043	14 044
EBITDA	761	495	2 494	2 228
% av nettoomsättning	17,1%	14,4%	16,6%	15,9%
Rörelseresultat (EBIT)	638	418	2 127	1 907
% av nettoomsättning	14,4%	12,1%	14,1%	13,6%
Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster	638	418	2 081	1 860
% av nettoomsättning	14,4%	12,1%	13,8%	13,2%
Periodens resultat	375	296	1 574	1 495
Resultat per aktie, kr	1,27	1,00	5,32	5,05
Periodens kassaflöde	-116	-384	-149	-417
Operativt kassaflöde ⁽¹⁾	-27	-44	1 744	1 727
Nettorörelsekapital	4 298	3 239	4 298	3 376
Investeringar i anläggningstillgångar	-78	-63	-321	-306
Avkastning på operativt kapital	32,3%	31,2%	32,3%	33,0%

⁽¹⁾Kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar i anläggningstillgångar och exklusive betald inkomstskatt.

EN BRA START PÅ 2018



2018 har börjat bra och vi ser att våra satsningar på effektivitet och översyn av prissättningen börjar ge konkreta resultat. Försäljningssiffrorna är starka, trots färre arbetsdagar på grund av påskens placering och kallt väder i Americas och EMEA. Den totala försäljningstillväxten uppgick till 29%, varav 10% utgjordes av organisk tillväxt. Rörelsemarginalen ökade med 2,3 procentenheter, varav SeaStar bidrog med 0,4 procentenheter. Integreringen av SeaStar fortsätter som planerat och resultaten följer förväntningarna.

Americas uppvisade en stark utveckling inom RV och bra resultat från SeaStar. Den totala försäljningstillväxten uppgick till 52%, varav 12% utgjordes av organisk tillväxt. Rörelsemarginalen förbättrades med 3,7 procentenheter, varav 0,2 procentenheter härrörde från SeaStar. Utsikterna för RV- och Marine-marknaderna ser fortsatt positiva ut.

EMEA redovisade en organisk tillväxt på 6% och en förbättring av rörelsemarginalen med 1,7 procentenheter. Jag är särskilt nöjd över att se goda resultat från satsningarna på ökad effektivitet och bättre prissättning i regionen. Aftermarket presterade bra, i synnerhet inom RV AM och Retail.

APAC redovisade en organisk tillväxt på 16%. Rörelsemarginalen sjönk med 1,6 procentenheter, framför allt påverkad av den geografiska mixen. Vi såg en stark utveckling i Kina, Sydkorea och Taiwan som alla uppvisade tvåsiffriga tillväxttal. Denna tillväxt kan till stor del tillskrivas RV, Retail och Lodging.

Kassaflödet var i linje med våra förväntningar. Nettoskulden i förhållande till EBITDA var 3,4x i slutet av kvartalet och vi kommer nu att börja minska nettoskulden genom det säsongsmässigt starka kassaflödet under de kommande kvartalen.

Våra prioriteringar på kort sikt är att förbättra rörelsemarginalen genom ytterligare effektivitetsförbättringar, kompensera ökade råmaterialkostnader genom prissättning, fokusera på kassaflödet och minska nettoskulden i förhållande till EBITDA.

Vi arbetar med tre strategiska prioriteringar: tillväxt, innovation och kostnader, och vi har initierat ett antal aktiviteter för att driva ytterligare tillväxt och lönsamhet.

Under kvartalet utsåg vi en ny teknisk chef (CTO), vilket var ett viktigt steg i vår ambition att stärka processägarskapet och höja takten och effektiviteten inom produktutveckling och innovation.

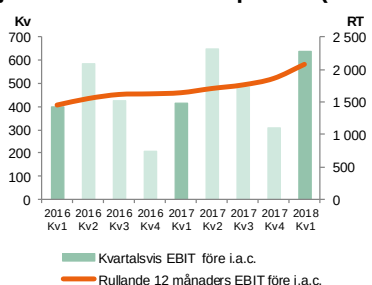
Utsikterna ser fortsatt positiva ut för våra verksamheter som helhet, med en uppskattad organisk tillväxt i linje med vårt finansiella mål om 5%. Med förvärvet av SeaStar och fortsatta effektivitetsförbättringar siktar vi på att nå vårt mål om en rörelsemarginal på 15% under 2018. Nettoskulden i förhållande till EBITDA förväntas ligga runt 2,5x mot slutet av 2018.

Juan Vargues, VD och koncernchef

Nettoomsättning (Mkr)



Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster (Mkr)



FINANSIELL SAMMANFATTNING FÖR DET FÖRSTA KVARTALET

Nettoomsättningen uppgick till 4 442 Mkr (3 443), vilket motsvarar en ökning med 29% jämfört med samma kvartal förra året. Ökningen utgörs av 10% organisk tillväxt, -2% valutaeffekter och 21% M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 638 Mkr (418), vilket motsvarar en ökning med 53% jämfört med samma kvartal förra året. Rörelsemarginalen var 14,4% (12,1%).

Jämförelsestörande poster uppgick till 0 Mkr (0).

De finansiella posterna uppgick netto till -127 Mkr (-31), vilket innefattar ränta på externa banklån på -96 Mkr (-26) och omvärdering av orealiserade valutakursdifferenser för kontanta medel på 1 Mkr (6). Övriga valutaomvärderingar och övriga poster uppgick till -35 Mkr (-11) och de finansiella intäkterna till 3 Mkr (0).

Skatterna uppgick till -136 Mkr (-91), vilket motsvarar 27% (24%) av resultatet före skatt. Aktuell skatt uppgick till -66 Mkr (-52) och uppskjuten skatt till -70 Mkr (-39). Den betalda skatten på 19% är högre jämfört med samma kvartal föregående år, främst till följd av källskatt på utdelning från Hongkong samt högre betald skatt i SeaStars kanadensiska verksamhet.

Kvartalets resultat uppgick till 375 Mkr (296).

Resultatet per aktie uppgick till 1,27 kr (1,00).

Det operativa kassaflödet uppgick till -27 Mkr (-44).

Förbättringen beror huvudsakligen på ett starkare rörelseresultat.

Kassaflödet för kvartalet på -116 Mkr (-384) inkluderar en positiv påverkan på 62 Mkr kopplad till slutbetalningen för konsolideringen av en tillverkningsanläggning i Kina under det tredje kvartalet 2017. Under det första kvartalet har en deposition på 233 Mkr gjorts för en pågående skatterevision i Hongkong.

Finansiell ställning. Nettoskulden i förhållande till EBITDA var 3,4x (1,8) vid slutet av det första kvartalet 2018.

HÄNDELSE EFTER KVARTALET.

Vid årsstämman 2018, som hölls den 10 april, omvaldes Fredrik Cappelen som styrelseledamot och styrelseordförande. Jacqueline Hoogerbrugge, Rainer E. Schmückle, Erik Olsson, Peter Sjölander, Heléne Vibbles och Magnus Yngen omvaldes som styrelseledamöter. Den föreslagna utdelningen på 2,05 kr per aktie antogs.

Mkr	Kv1 2018	Kv1 2017	Förändring (%)		LTM 2018	FY 2017
			Red.	Just.⁽¹⁾		
Americas ⁽³⁾	2 287	1 506	52%	63%	7 110	6 329
EMEA	1 696	1 527	11%	7%	6 131	5 962
Asia Pacific	459	410	12%	17%	1 802	1 753
Nettoomsättning	4 442	3 443	29%	31%	15 043	14 044
Americas ⁽³⁾	334	164	104%	120%	1 055	885
EMEA	209	162	29%	26%	665	618
Asia Pacific	95	92	4%	9%	360	357
Rörelseresultat (EBIT) före i.a.c.⁽²⁾	638	418	53%	58%	2 081	1 860
Americas ⁽³⁾	14,6%	10,9%			14,8%	14,0%
EMEA	12,3%	10,6%			10,8%	10,4%
Asia Pacific	20,8%	22,4%			20,0%	20,4%
Rörelseresultat % före i.a.c.⁽²⁾	14,4%	12,1%			13,8%	13,2%

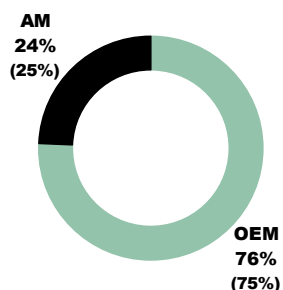
⁽¹⁾ Visar förändringen i jämförbar valuta. ⁽²⁾ Före jämförelsestörande poster. ⁽³⁾ Inkluderar SeaStar Solutions.

AMERICAS

Nettoomsättning (Mkr)



Försäljningsfördelning, AM/OEM



Q1

NETTOOMSÄTTNING

2 287

MKR
(1 506)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)¹

334

MKR
(164)

RÖRELSEMARGINAL (EBIT%)¹

14,6%

(10,9%)

¹ Före jämförelsestörande poster

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Första kvartalet 2018

Americas redovisade en nettoomsättning på 2 287 Mkr (1 506), vilket motsvarar 52% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till 52%, varav 12% utgjordes av organisk tillväxt, -7% av valutaeffekter och 47% av M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 334 Mkr (164), vilket motsvarar en ökning med 104% jämfört med samma kvartal förra året. Rörelsemarginalen var 14,6% (10,9%).

Marknadsutveckling

I USA fortsätter volymen av RV-leveranser från OEM-tillverkare till återförsäljare att växa starkt. Under perioden januari till februari 2018 ökade RV-leveranserna med 17%, till 85 479 enheter, jämfört med samma period förra året. För den rullande 3-månadersperioden december 2017 till februari 2018 ökade RV-leveranserna med 15% till 121 706 enheter.

För den rullande 12-månadersperioden april 2017 till mars 2018 ökade försäljningen av motorbåtar i USA med 3%.

Höjdpunkter, Q1

Den totala OEM-tillväxten var 53%, varav tillväxten i jämförbar valuta samt justerat för förvärvet av SeaStar var 18%.

Den totala Aftermarket-tillväxten var 48%, varav tillväxten i jämförbar valuta samt justerat för förvärvet av SeaStar var -6%.

RV OEM redovisade stark försäljning. Tillväxten var god inom kylskåp och luftkonditioneringssystem.

Marine OEM undantaget SeaStar redovisade en svag nedgång.

CPV OEM rapporterade en måttlig tillväxt.

Aftermarket undantaget SeaStar redovisade en negativ tillväxt, vilket framför allt berodde på att RV AM-försäljningen påverkades av kallt väder. Retail och Lodging uppvisade en stark tillväxt.

Förfaranden avseende grupptalan pågår. Under kvartalet lyckades Dometic att få motpartens ansökan om ett så kallat multi district- förfarande i Kalifornien avvisad. Domstolen i Kalifornien beviljade sedermera Dometics begäran om att överföra de i Kalifornien pågående ärendena till domstolen i Southern District of Florida. Följaktligen, pågår det förfarandet, som ursprungligen påbörjades i Kalifornien, numera enbart i Southern District of Florida inför samma domare som tidigare avvisade motpartens talan genom ett så kallat summary judgment till förmån för Dometic. Dometic väntar på beslut från denne domare om huruvida ärendena kommer att konsolideras i ett gemensamt förfarande.

Under kvartalet ersattes Dometic för en viss andel av sina försvarskostnader avseende grupptalan. Den totala ersättningen från försäkringsbolaget uppgick till 29 Mkr, varav den positiva nettoeffekten på rörelseresultatet uppgick till 22 Mkr.

Vi står fast vid vår bedömning att påståendena i dessa ärenden saknar grund.

EMEA

Nettoomsättning (Mkr)



NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Första kvartalet 2018

EMEA redovisade en nettoomsättning på 1 696 Mkr (1 527), vilket motsvarar 38% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till 11%, varav 6% utgjordes av organisk tillväxt, 4% av valutaeffekter och 1% av M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 209 Mkr (162), vilket motsvarar en ökning med 29% jämfört med samma kvartal förra året. Rörelsemarginalen var 12,3% (10,6%). Lönsamhetsförbättringsprogrammet i EMEA fortskrider enligt plan.

Marknadsutveckling

Under perioden januari till mars 2018 ökade registreringen av RV-fordon på de största europeiska marknaderna – borträknat Storbritannien och Spanien – med 16%, till 30 722 enheter.

Under den rullande 3-månadersperioden december 2017 till februari 2018 ökade registreringen av tunga lastbilar med 3% jämfört med samma period förra året.

Höjdpunkter, Q1

Den totala OEM-tillväxten var 11%, varav 7% i jämförbar valuta.

Den totala Aftermarket-tillväxten var 11%, varav 7% i jämförbar valuta.

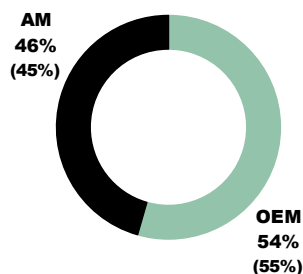
RV OEM redovisade en god försäljningstillväxt. Efterfrågan var fortsatt positiv på de viktigaste europeiska marknaderna.

Marine OEM redovisade en god försäljningstillväxt. Förvärvet av Oceanair, som ägde rum under det första kvartalet 2017, hade en positiv påverkan.

CPV OEM redovisade en stark försäljningstillväxt. Efterfrågan var hög inom segmentet passagerarfordon och resultatet stabilt inom segmentet transportfordon.

Aftermarket redovisade en stark tillväxt, framför allt tack vare goda resultat inom Retail och RV AM.

Försäljningsfördelning, AM/OEM



Q1

NETTOOMSÄTTNING

1 696

MKR
(1 527)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)¹

209

MKR
(162)

RÖRELSEMARGINAL (EBIT%)¹

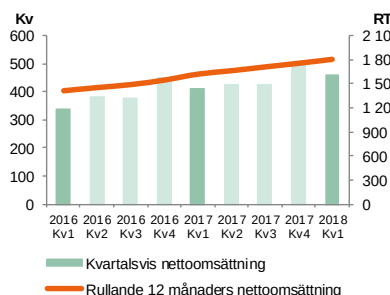
12,3%

(10,6%)

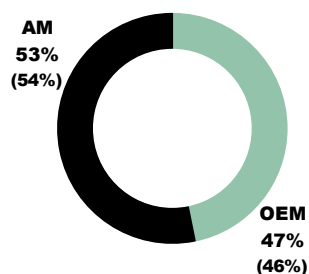
¹ Före jämförelsestörande poster.

APAC

Nettoomsättning (Mkr)



Försäljningsfördelning, AM/OEM



Q1

NETTOOMSÄTTNING

459

MKR
(410)

RÖRELSERESULTAT (EBIT)¹

95

MKR
(92)

RÖRELSEMARGINAL (EBIT%)¹

20,8%

(22,4%)

NETTOOMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Första kvartalet 2018

APAC redovisade en nettoomsättning på 459 Mkr (410), vilket motsvarar 10% av koncernens omsättning. Den totala tillväxten uppgick till 12%, varav 16% utgjordes av organisk tillväxt, -4% av valutaeffekter och 0% av M&A.

Rörelseresultatet (EBIT) före jämförelsestörande poster uppgick till 95 Mkr (92), vilket motsvarar en ökning med 4% jämfört med samma kvartal förra året. Rörelsemarginalen var 20,8% (22,4%).

Marknadsutveckling

För perioden januari till mars 2018 uppvisade statistiken över RV-produktionen i Australien en ökning med 12% till 3 127 enheter. För den rullande 3-månadersperioden december 2017 till februari 2018 ökade RV-produktionen med 10% till 4 650 enheter.

Höjdpunkter, Q1

Den totala OEM-tillväxten var 14%, varav 19% i jämförbar valuta.

Den totala Aftermarket-tillväxten var 10%, varav 15% i jämförbar valuta.

RV OEM redovisade en stark tillväxt. Utvecklingen var särskilt bra i Kina. Även i Australien höll försäljningen en fortsatt god nivå.

Marine OEM redovisade en hög tillväxt. Utvecklingen var överlag bra inom hela regionen och särskilt starkt i Taiwan.

CPV OEM redovisade en mycket hög tillväxt, som till stor del berodde på en fortsatt stark försäljning i Kina.

Aftermarket rapporterade en stark utveckling. Tillväxten kan framför allt tillskrivas Retail, RV AM och Lodging.

¹

Före jämförelsestörande poster

MODERBOLAGET DOMETIC GROUP AB (PUBL)*Första kvartalet*

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

Under det första kvartalet 2018 hade moderbolaget ett rörelseresultat på 0 Mkr (-4). I rörelseresultatet ingår administrationskostnader på -37 Mkr (-36) och övriga rörelseintäkter på 37 Mkr (32), där hela beloppet utgörs av intäkter från koncernbolag.

För de finansiella posterna redovisades ett resultat på -206 Mkr (15), vilket innefattar ränteintäkter från koncernbolag på 56 Mkr (25), räntekostnader till koncernbolag på 0 Mkr (0) samt andra finansiella intäkter och kostnader på -263 Mkr (-10).

Periodens resultat uppgick till -1 Mkr (11).

För ytterligare information, se moderbolagets finansiella rapporter i sammandrag på sidan 11.

Solna, 26 april 2018

Juan Vargues
VD och koncernchef

**REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG
GRANSKNING AV FINANSIELL
DELÅRSINFORMATION I SAMMANDRAG
(DELÅRSRAPPORT) UPPRÄTTAD I ENLIGHET
MED IAS 34 OCH 9 KAP.
ÅRSREDOVISNINGSLAGEN**

Dometic Group AB (publ) org nr 556829-4390

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Dometic Group AB (publ) per 31 mars 2018 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 26 april 2018

PricewaterhouseCoopers AB

Anna Rosendal
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv1 2018	Kv1 2017	FY 2017
Nettoomsättning	4 442	3 443	14 044
Kostnad för sålda varor	-3 064	-2 359	-9 599
Bruttoresultat	1 378	1 084	4 445
Försäljningskostnader	-527	-451	-1 791
Administrationskostnader	-191	-188	-667
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	30	-9	-52
Jämförelsestörande poster	0	0	47
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	-51	-18	-76
Rörelseresultat	638	418	1 907
Finansiella intäkter	3	0	6
Finansiella kostnader	-130	-31	-212
Finansiella poster - netto	-127	-31	-206
Resultat före skatt	511	387	1 700
Skatt	-136	-91	-206
Periodens resultat	375	296	1 495
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	375	296	1 495
Resultat per aktie före och efter - utspädning - hänförligt till moderbolagets aktieägare	1,27	1,00	5,05
Antal aktier, miljoner	295,8	295,8	295,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Mkr	Kv1 2018	Kv1 2017	FY 2017
Periodens resultat	375	296	1 495
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omföras till periodens resultat			
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	21	-2	0
	21	-2	0
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:			
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	34	5	25
Resultat från säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet, netto efter skatt	-65	-17	66
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	303	35	-502
	272	23	-411
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	293	21	-411
Summa totalresultat för perioden	668	317	1 084
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	668	317	1 084

KONCERNENS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 mar, 2018	31 mar, 2017	31 dec, 2017
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill och varumärken	17 363	12 872	17 016
Övriga immateriella tillgångar	4 237	1 040	4 260
Materiella tillgångar	2 016	1 588	1 952
Uppskjuten skattefordran	842	1 183	897
Derivat, långfristiga	11	6	1
Övriga långfristiga fordringar	69	53	65
Summa anläggningstillgångar	24 538	16 742	24 191
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 701	2 785	3 350
Kundfordringar	2 159	1 699	1 485
Aktuella skattefordringar	188	51	180
Derivat, kortfristiga	152	36	90
Övriga fordringar	586	261	418
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	148	106	132
Likvida medel	1 066	1 213	1 159
Summa omsättningstillgångar	8 000	6 151	6 814
SUMMA TILLGÅNGAR	32 538	22 893	31 005
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	15 182	14 294	14 514
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	9 962	4 332	9 810
Uppskjutna skatteskulder	1 930	607	1 901
Övriga skulder, långfristiga	41	17	–
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	681	534	687
Övriga avsättningar, långfristiga	148	106	131
Summa långfristiga skulder	12 762	5 596	12 529
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	1 182	321	733
Leverantörsskulder	1 562	1 244	1 459
Aktuella skatteskulder	328	352	371
Förskott från kunder	29	28	23
Derivat, kortfristiga	34	27	45
Övriga avsättningar, kortfristiga	302	218	289
Övriga skulder	306	181	264
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	852	632	778
Summa kortfristiga skulder	4 594	3 003	3 962
SUMMA SKULDER	17 356	8 599	16 491
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 538	22 893	31 005

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (I SAMMANDRAG)

Mkr	Jan-mar 2018	Jan-mar 2017	FY 2017
Eget kapital vid periodens ingång	14 514	13 977	13 977
Periodens resultat	375	296	1 495
Övrigt totalresultat	293	21	-411
Summa totalresultat	668	317	1 084
Transaktioner med aktieägare			
Utdelning	–	–	-547
Summa transaktioner med aktieägare	–	–	-547
Eget kapital vid periodens utgång	15 182	14 294	14 514

KONCERNENS KASSAFLÖDE

Mkr	Kv1 2018	Kv1 2017	FY 2017
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	638	418	1 907
<i>Justering av övriga ej likviditetspåverkande poster</i>			
Av- och nedskrivningar	123	77	321
Justering av poster som inte påverkar kassaflödet	-28	0	-99
<i>Förändring av rörelsekapital</i>			
Ökning/minskning av varulager	-254	-131	-361
Ökning/minskning av kundfordringar	-623	-638	-151
Ökning/minskning av leverantörsskulder	52	223	296
Övriga förändringar i den löpande verksamheten	143	70	120
Betald skatt	-97	5	-105
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-46	24	1 928
Investeringsverksamheten			
Förvärv av verksamheter	–	-187	-7 482
Investeringar i anläggningstillgångar	-78	-63	-306
Försäljning av anläggningstillgångar	64	–	139
Placeringar	-233	–	–
Övriga investeringar	0	-1	-4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-247	-251	-7 653
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån från kreditinstitut	542	–	6 301
Amortering av lån från kreditinstitut	-233	-112	-229
Betald ränta	-87	-26	-99
Erhållen ränta	1	0	5
Övriga finansiella poster	-46	-19	-122
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	–	–	-547
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	177	-157	5 308
Periodens kassaflöde	-116	-384	-417
Likvida medel vid periodens början	1 159	1 599	1 599
Valutakursdifferens i likvida medel	23	-2	-23
Likvida medel vid periodens slut	1 066	1 213	1 159

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Kv1 2018	Kv1 2017	FY 2017
Administrationskostnader	-37	-36	-133
Övriga rörelseintäkter	37	32	130
Rörelseresultat	0	-4	-3
Ränteintäkter, dotterbolag	56	25	50
Räntekostnader, dotterbolag	0	0	–
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-263	-10	-77
Finansiella poster - netto	-206	15	-28
Koncernbidrag	205	–	-157
Resultat före skatt	-1	11	-188
Skatt	0	0	2
Periodens resultat	-1	11	-186

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (I SAMMANDRAG)

Mkr	31 mar, 2018	31 mar, 2017	31 dec, 2017
TILLGÅNGAR			
Aktier i dotterbolag	16 622	13 563	16 622
Övriga långfristiga fordringar	5 203	17	5 116
Summa anläggningstillgångar	21 825	13 580	21 738
Kortfristiga fordringar	1 274	2 628	893
SUMMA TILLGÅNGAR	23 099	16 208	22 631
EGET KAPITAL	10 843	11 590	10 845
AVSÄTTNINGAR			
Avsättningar	30	14	27
Summa avsättningar	30	14	27
SKULDER			
Långfristiga skulder	9 962	4 332	9 810
Summa långfristiga skulder	9 962	4 332	9 810
Kortfristiga skulder	2 264	272	1 949
Summa kortfristiga skulder	2 264	272	1 949
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	23 099	16 208	22 631

NOTER I SAMMANDRAG

NOT 1 | REDOVISNINGSPRINCIPER

Dometic Group AB (publ) ("Dometic") tillämpar IFRS-standarderna (International Financial Reporting Standards) såsom de antagits av EU. Föreliggande delårsrapport för koncernen har utarbetats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Moderbolaget har upprättat sin delårsredovisning enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–19 och sidorna 1–7 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 2018 som har antagits av koncernen

Koncernen har antagit standarden IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Denna standard ersätter alla tidigare intäktsredovisningskrav inom ramen för IFRS. Koncernen har valt att tillämpa den fullständiga retroaktiva övergångsmetoden. Standarden trädde i kraft den 1 januari 2018. Koncernen har kommit fram till att jämförelsetalen för räkenskapsåret 2017 inte behöver räknas om eftersom påverkan inte är väsentlig, vilket är skälet till att standarden inte medför några effekter för det första kvartalet 2018. Som en följd av detta behövde ingen övergångsavsättning redovisas i slutet av december 2017. Redovisningsprinciperna för koncernens huvudsakliga intäktsyp beskrivs nedan.

IFRS 9 Finansiella instrument har också den antagits, och trädde i kraft per 1 januari 2018.

Ändringar i redovisningsprinciper som gäller från och med den 1 januari 2018

Som beskrivs ovan motsvarar de tillämpade redovisningsprinciperna de som beskrivs i årsredovisningen för 2017, med undantag för IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder och IFRS 9 Finansiella instrument, utifrån vilka det har skett förändringar av Dometics redovisnings- och värderingsprinciper jämfört med de principer som beskrivs i noterna 2 och 4 i årsredovisningen för 2017.

Den detaljerade beskrivningen av de redovisnings- och värderingsprinciper som koncernen följer i denna delårsrapport ska ses som ett komplement till de beskrivningar som återfinns i noterna 1, 2 och 4 i årsredovisningen för 2017. Årsredovisningen finns att läsa på www.dometic.com.

Förberedelser för de nya redovisningsstandarderna

Följande information bör beaktas i tillägg till beskrivningen av de nya redovisningsstandarderna och de tillhörande aktiviteterna i not 2 i årsredovisningen för 2017.

IFRS 16 Leasingavtal

Dometic utvärderar för närvarande vilken påverkan den nya standarden kommer att få. Bland de aktiviteter som pågår ingår en närmare analys av leasingvillkoren i avtal. Indikationerna så här långt i utredningsfasen, då avtal har sammanställts och

analyserats på en övergripande nivå, tyder på att en viss påverkan kan förväntas på den finansiella rapporteringen från och med 2019. I not 8 i årsredovisningen redovisas de framtida kassaflödena för befintliga operationella leasingavtal. Dessa kassaflöden, diskonterade till nuvärde, kan ge en indikation på den ökning av tillgångar och skulder som koncernen kommer att få se i balansräkningen.

Koncernen kan inte kvantifiera påverkan på koncernredovisningen i det här skedet i projektet.

För övergången till IFRS 16 har Dometic beslutat att använda den modifierade retroaktiva metoden.

Standarden börjar gälla den 1 januari 2019. Dometic kommer inte att tillämpa den i förtid.

Beskrivning av redovisningsprinciper som ska ses som ett komplement till beskrivningarna i noterna 1, 2 och 4 i årsredovisningen för 2017

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Intäktsredovisningen för Dometic Group är baserad på IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. I denna standard specificeras redovisningskraven för intäkter från alla avtal med kunder, med undantag för avtal som faller inom ramen för standarderna för leasingavtal, försäkringsavtal och finansiella instrument.

Dometic tillverkar och säljer ett brett utbud av produkter inom områdena Klimat, Hygien & Sanitet, Mat & Dryck, Energi & Styrning och Säkerhet & Trygghet. Produkterna används framför allt i fritidsfordon, fritidsbåtar, arbetsbåtar, lastbilar och personbilar i premiumsegmentet.

Produkter inom området "mobile living" säljs via två försäljningskanaler: OEM-tillverkare (tillverkare av originalutrustning) och Aftermarket (AM).

Den nya modellen för intäktsredovisning består av en serie steg som hjälper bolagen att avgöra när och till vilken storlek intäkter skall redovisas.

I det första steget i intäktsredovisningsmodellen identifierar koncernen avtalet med kunden. Detta följs av ett andra steg där de olika varorna och tjänsterna som behöver redovisas separat, eller distinkta prestationsåtaganden, identifieras. I det tredje steget fastställer koncernen transaktionspriset, som är det totala belopp som koncernen anser sig ha rätt till, och i det fjärde steget allokeras transaktionspriset till de distinkta prestationsåtagandena. Slutligen redovisas det intäktsbelopp som allokats till varje distinkt prestationsåtagande, antingen vid en viss tidpunkt eller över en tidsperiod – beroende på när kunden får kontroll över de utlovade varorna eller tjänsterna inom det aktuella prestationsåtagandet.

Kundavtal

Inköpsorder från kunden, som är det vanligaste sättet att beställa varor, uppfyller kraven för ett avtal enligt IFRS 15. I detta ingår alla verkställbara rättigheter och skyldigheter som krävs.

Distinkta prestationsåtaganden

Alla löften är distinkta, eftersom kunden kan utnyttja varorna som de är och tjänsterna (om sådana ingår i kontraktet) tillsammans

med de lättillgängliga varorna. Varje löfte (prestationsåtagande) redovisas separat.

I de sällsynta fall då koncernen erbjuder installationstjänster, redovisas intäkter för detta prestationsåtagande över hela den avtalsperiod då tjänsterna tillhandahålls. För närvarande är servicedelen en obetydlig del av koncernens intäkter, vilket är anledningen till att intäkter över tid inte presenteras separat i uppgifterna.

Transaktionspris

Försäljningar redovisas baserat på det pris som anges i kundavtalet, med avdrag för uppskattade rabatter och returer vid tidpunkten för försäljning. Samlad erfarenhet används för att uppskatta och göra avsättningar för rabatter och returer. Om köpeskillingen innehåller ett variabelt belopp, innefattar transaktionspriset en uppskattning av vad enheten har rätt att erhålla. De uppskattade rabatterna redovisas vid försäljningstidpunkten och dessa minskar samtidigt de externa intäkterna. Beloppet uppskattas genom användning av antingen förväntat värde eller det mest sannolika beloppet.

Den uppskattade intäkten inkluderas endast i transaktionspriset om det är mycket sannolikt att det inte kommer att ske en betydande återföring avseende beloppet för de samlade redovisade intäkterna.

Intäktsredovisning

En intäkt redovisas när koncernen har uppfyllt sitt prestationsåtagande, vilket innebär att koncernen har överfört den utlovade varan eller tjänsten till kunden. Varan anses överförd när kunden har fått kontroll över varan eller tjänsten. Intäkter från försäljning av varor och tjänster redovisas enligt ett mönster som visar överföringen av kontrollen över den utlovade varan eller tjänsten till kunden, och denna överföring äger rum när kunden har erhållit möjlighet att styra över användningen av varan och i allt väsentligt har erhållit alla kvarvarande fördelar som tillgången innebär.

Kontrollen överförs till kunden antingen över tid eller vid en bestämd tidpunkt, och detta fastställs när avtalet upprättas. Bedömningen av om kontrollen överförs över tid eller vid en bestämd tidpunkt är av avgörande betydelse för tidpunkten för intäktsredovisningen, eftersom intäkten redovisas när eller i takt med att kontrollen överförs.

Koncernen har ett begränsat antal avtal där prestationsåtagandena uppfylls över tid, däribland för vissa tjänster men även avseende en liten volym specialanpassade varor som byggs specifikt för vissa kunder. För att erhålla korrekt tidpunkt för intäktsredovisningen, måste förloppet mot ett uppfyllande av prestationsåtagandet mätas.

Indikatorer som visar om överföringen av kontroll har skett vid en bestämd tidpunkt för varor är om koncernen har rätt till betalning för varorna eller om kunden har legal äganderätt till varorna. Andra indikatorer som koncernen tar i beaktande är om koncernen har överfört det fysiska innehavet av varorna och om kunden i allt väsentligt har erhållit de risker och fördelar som är förknippade med ägandet av varorna.

Därutöver beaktar koncernen om kunden har accepterat varorna i enlighet med klausulen om kundgodkännande.

Internationella kommersiella villkor spelar en viktig roll som en kontrollpunkt för att fastställa när kontrollen har överförts till kund. Koncernen måste göra en bedömning för att avgöra om alla relevanta IFRS-kontrollfaktorer sammantaget indikerar att kunden har erhållit kontrollen innan intäkten redovisas.

Finansieringskomponent

Om betalningen av köpeskillingen sker i förväg eller är uppskjuten och tidpunkten utgör en betydande finansiell fördel, ska betalningen justeras för pengars tidsvärde. Eftersom försäljningar normalt sker med en kredittid på 30–60 dagar, vilket är i enlighet med marknadspraxis, anses dock ingen finansieringskomponent finnas.

Rätt till retur

Intäkter redovisas inte för produkter som förväntas bli returnerade, i fall där kunden har returrätt enligt avtalet. En skuld avseende återbetalningen (återbetalningsskuld) och en tillgång plus justering för kostnad för sålda varor, för koncernens rätt att återfå produkterna från kunden när återbetalningsskulden regleras, redovisas.

Garanti

Dometic erbjuder en standardgaranti, som normalt ligger inom intervallet två till tre år. I vissa fall kan en utökad garanti erbjudas till kunden. Standardgarantin redovisas som en avsättning och en garantikostnad i resultaträkningen, medan den utökade garantin betraktas som ett separat prestationsåtagande. Den andel av transaktionspriset i avtalet som är allokerad till den utökade garantin redovisas som en intäkt över garantiperiodens förlopp.

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument behandlar klassificering, redovisning, värdering och nedskrivning av finansiella instrument och säkringsredovisning. Standarden ersätter den tidigare standarden IAS 39 och började gälla den 1 januari 2018, även om tidigare tillämpning var tillåten.

Dometic tillämpar den nya standarden sedan den 1 januari 2018 utan justering av tidigare jämförelsetal, vilket är tillåtet enligt standarden.

Dometic har analyserat standarden under den senare delen av 2016 och 2017 och dragit slutsatsen, som presenteras i årsredovisningen för 2017, att de nya reglerna rörande klassificering och värdering endast får marginella effekter för Dometic Group. Som en följd av detta har inga betydande övergångseffekter identifierats och inga övergångseffekter redovisas heller i koncernredovisningen från den 31 december 2017.

Dometic har fastställt att alla befintliga säkringsförhållanden som för närvarande är identifierade som effektiva säkringsförhållanden kommer att fortsätta uppfylla kraven för säkringsredovisning under IFRS 9.

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar redovisas initialt till verkligt värde plus transaktionskostnader, med undantag för finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas initialt till verkligt värde och transaktionskostnaderna kostnadsförs i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från investeringen har löpt ut och alla risker och fördelar som är förknippade med ägandet i allt väsentligt har överförts. Avistaköp eller avistaförsäljning av en finansiell tillgång redovisas på affärsdagen, dagen då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Dometic Group klassificerar och värderar koncernens finansiella tillgångar med användning av följande kategorier: Upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via resultaträkningen.

- a) Upplupet anskaffningsvärde: Koncernens fordringar utgörs av kundfordringar och övriga fordringar, liksom av likvida medel i balansräkningen. Syftet med kundfordringar, likvida medel och andra finansiella tillgångar är att inneha den finansiella tillgången för att erhålla kassaflödet, enligt affärsmodellen "Hold to Collect". Tillgångarna i denna kategori utgörs uteslutande av betalningar av ränta och kapitalbelopp och värderas därför till upplupet anskaffningsvärde. Försäljning av eller handel med koncernens finansiella tillgångar är inte en del av affärsmodellen. Om en försäljning ändå skulle ske, skulle det röra sig om enstaka fall.

Kundfordringar är belopp som ska erhållas från kunder inom ramen för den normala affärsverksamheten. Kundfordringar redovisas initialt till verkligt värde och värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde med användning av effektivräntemetoden, med avdrag för avsättningar för nedskrivning.

- b) Verkligt värde via resultaträkningen: Finansiella derivat som inte omfattas av säkringsredovisning redovisas alltid till verkligt värde via resultaträkningen. Värderingen av finansiella derivat till verkligt värde görs med användning av de senaste uppdaterade marknadspriserna. Vinster eller förluster till följd av förändringar i verkligt värde inom kategorin "finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen" redovisas i rörelseresultatet eller finansnettot i resultaträkningen, beroende på typen av ekonomisk relation med den underliggande tillgången.

Tillgångar klassificeras som omsättningstillgångar om de förväntas bli avvecklade inom 12 månader, i annat fall klassificeras de som anläggningstillgångar. Fordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, med fasta eller fastställbara betalningar, som inte är noterade på en aktiv marknad. De räknas till omsättningstillgångar, förutom när förfallodagen infaller mer än 12 månader efter balansdagen.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen har reviderat sin metod för nedskrivning av finansiella tillgångar i enlighet med nedskrivningsmodellen för finansiella tillgångar i IFRS 9, till en förlustreservmatris. Med start den 1 januari 2018 redovisar Dometic förväntade kreditförluster över kundfordringarnas förväntade livslängd. Historisk information om koncernbolag, med avseende på tidigare kreditförluster och åldersanalys, används för att göra prognoser om framtida kreditförluster. Dessutom används nuvarande och framåtblickande information om koncernbolag för att skapa en bild av nuvarande och förväntade framtida förluster. För att stödja och harmonisera arbetet inom koncernen, har en beräkningsmatris för beräkning av förväntade kreditförluster tagits fram av huvudkontoret och skickats ut till relevanta funktioner inom koncernen.

Dometic tillämpar den förenklade metoden för att värdera förväntade kreditförluster för kundfordringar under dessas löptid för att hantera förlustavsättningar vid varje bokslut. Den nya modellen har påverkat förlustreserven obetydligt.

Finansiella skulder

Finansiella skulder redovisas initialt till verkligt värde, netto upparbetade transaktionskostnader. Skulder till kreditinstitut anges därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto transaktionskostnader) och återbetalningsvärdet redovisas i resultaträkningen över låneskuldens löptid med användning av effektivräntemetoden. Avgifter som betalas vid upprättandet av lånefaciliteter redovisas som transaktionskostnader för lånet i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela faciliteten kommer att utnyttjas. Om så är fallet skjuts avgiften upp till dess att kreditutnyttjandet

sker. I den mån det inte finns några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela faciliteten kommer att utnyttjas, aktiveras avgiften som en förskottsbetalning för tillgång av likviditeten och skrivs av över löptiden för den facilitet den avser. Skulder till kreditinstitut klassificeras som kortfristiga skulder, såvida inte koncernen har rätt att skjuta upp betalningen av skulden till en tidpunkt minst 12 månader efter balansdagen. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när skuldens förpliktelse fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats från leverantörer inom ramen för den normala affärsverksamheten. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om betalningen ska ske inom ett år. I annat fall redovisas de som långfristiga skulder. Leverantörsskulder redovisas initialt till verkligt värde och värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde med användning av effektivräntemetoden.

Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och nettobeloppet redovisas i balansräkningen när det finns legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och när det finns avsikt att reglera posterna på nettobasis eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Derivatinstrument och säkringsverksamhet

Derivat redovisas initialt till verkligt värde på det datum då derivatavtalet ingås och omvärderas sedan till gällande verkligt värde. Vilken metod som används för att redovisa resulterande vinst eller förlust beror på om derivatet har identifierats som ett säkringsinstrument och, i så fall, vilken typ av post som har säkrats. Dometic's derivat säkrar en specifik risk kopplad till en redovisad tillgång eller skuld eller en mycket sannolik prognostiserad transaktion (kassaflödessäkring).

Kassaflödessäkring

Den effektiva delen av en förändring i verkligt värde för derivat som identifierats som och uppfyller kraven för kassaflödessäkringar redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i reserver i eget kapital. Vinsten eller förlusten för den ineffektiva delen redovisas omedelbart i resultaträkningen. Ackumulerade belopp i eget kapital redovisas i resultaträkningen för de perioder då den säkrade posten påverkar resultatet. Vinst eller förlust avseende den effektiva delen av ränteswappar som säkrar lån med rörlig ränta redovisas i finansnettot. Vinst eller förlust avseende den ineffektiva delen redovisas också i finansnettot. När ett säkringsinstrument löper ut eller säljs, eller när en säkring inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning, ska eventuell ackumulerad vinst eller förlust som vid denna tidpunkt finns i eget kapital förbli i eget kapital och redovisas när den prognostiserade transaktionen slutligen redovisas i resultaträkningen.

Säkringar av nettoinvesteringar

Dometic tillämpar säkringsredovisning av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter. Säkringar av netto-investeringar i utlandsverksamheter redovisas på liknande sätt som kassaflödessäkringar. Eventuell vinst eller förlust för säkringsinstrument som rör den effektiva delen av säkringen redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i reserver i eget kapital. Vinst eller förlust som rör den ineffektiva delen redovisas omedelbart som vinst eller förlust i övriga inkomster eller övriga utgifter. Vinster eller förluster ackumulerade i eget kapital omklassificeras till vinst eller förlust när utlandsverksamheten säljs.

NOT 2 | RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Som alla företag är Dometic utsatt för ett antal risker som skulle kunna påverka koncernen på ett betydande sätt. Dessa risker är

faktorer som kan påverka Dometics förmåga att uppnå de fastställda koncernmålen. Detta gäller såväl de finansiella målen som mål inom andra områden som beskrivs i Dometics affärsstrategi. Dometic utför årliga riskanalyser genom att bedöma sannolikheten för och konsekvenserna av varje definierad risk i en riskförteckning. Detta leder fram till globala och regionala riskplaner som presenteras för koncernledningen och styrelsen och utgör grunden för Dometics riskkontroll-åtgärder. De risker som Dometic är utsatt för klassificeras i fyra huvudkategorier (verksamhets- och marknadsrisker, operativa risker, risker rörande lagar och regelverk samt finansiella risker), där varje kategori har underliggande risker. Riskerna kan vara både interna och externa. De interna riskerna hanteras och kontrolleras huvudsakligen av Dometic medan de externa riskerna vare sig orsakas av eller kan kontrolleras av Dometic. Däremot kan effekterna begränsas genom en effektiv riskhantering.

Dometic utsätts för transaktionsrisker i samband med köp, försäljning och finansiella transaktioner.

Transaktionsexponeringen är främst kopplad till valutorna EUR, USD och AUD. Eftersom större delen av koncernens vinst intjänas i länder utanför Sverige exponeras Dometic Group även för omräkningsrisk för alla större valutor.

Effektiv riskhantering är en löpande process som sker inom ramen för affärsstyrning. Den är en del av den kontinuerliga översynen och den långsiktiga utvärderingen av verksamheten.

Under utarbetandet av ekonomiska rapporter måste styrelsen och koncernledningen göra vissa uppskattningar och egna bedömningar. Dessa påverkar såväl resultat- och balansräkningen som de upplysningar som lämnas. Olika omständigheter kan göra att den faktiska utvecklingen blir en annan än den uppskattade.

Dometics framtida riskexponering väntas inte avvika från den exponering som är förknippad med Dometics löpande affärsverksamhet. Se Dometics årsredovisning för 2017 för en mer ingående riskanalys och information om riskhantering.

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 163 Mkr (kv 1 2017: 42 Mkr) respektive 34 Mkr (kv 1 2017: 27 Mkr). 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 värdet.

TABELL TILL NOT 3 – FINANSIELLA INSTRUMENT

31 mar, 2018	Balansräkning till bokfört värde	Fin. instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Fin. instrument värderade till verkligt värde	Derivat som används för säkringsändamål
Per kategori				
Derivat	163	–	52	111
Finansiella tillgångar	3 880	3 880	–	–
Summa finansiella tillgångar	4 043	3 880	52	111
Derivat	34	–	9	25
Finansiella skulder	13 012	13 012	–	–
Summa finansiella skulder	13 046	13 012	9	25

NOT 4 | REDOVISNING PER SEGMENT

Mkr	Kv1 2018	Kv1 2017	FY 2017
Nettoomsättning, extern			
Americas [Ⓜ]			
OEM	1 731	1 130	4 576
Aftermarket	557	376	1 753
Americas nettoomsättning, extern	2 287	1 506	6 329
RV	1 369	1 282	5 341
Marine	839	147	651
CPV	50	52	208
Övrigt (Lodging och Retail)	29	26	128
Americas nettoomsättning, extern	2 287	1 506	6 329
EMEA			
OEM	924	833	3 154
Aftermarket	772	694	2 808
EMEA nettoomsättning, extern	1 696	1 527	5 962
RV	857	778	2 821
Marine	191	181	725
CPV	409	382	1 553
Övrigt (Lodging och Retail)	240	186	863
EMEA nettoomsättning, extern	1 696	1 527	5 962
APAC			
OEM	215	188	847
Aftermarket	244	222	907
APAC nettoomsättning, extern	459	410	1 753
RV	221	209	921
Marine	33	29	109
CPV	46	39	160
Övrigt (Lodging och Retail)	160	135	563
APAC nettoomsättning, extern	459	410	1 753
Nettoomsättning, extern			
Americas [Ⓜ]	2 287	1 506	6 329
EMEA	1 696	1 527	5 962
APAC	459	410	1 753
Summa nettoomsättning, extern	4 442	3 443	14 044
Rörelseresultat (EBIT)			
Americas [Ⓜ]	334	164	827
EMEA	209	162	557
APAC	95	92	523
Summa rörelseresultat (EBIT)	638	418	1 907
Finansiella intäkter	3	0	6
Finansiella kostnader	-130	-31	-212
Skatt	-136	-91	-206
Periodens resultat	375	296	1 495

[Ⓜ]Inkluderar SeaStar Solutions.

Segmentens resultat bedöms huvudsakligen utifrån omsättning och rörelseresultat. Intäktsuppgifterna för respektive region baseras på var kunderna har sin geografiska hemvist.

Koncernledningens uppföljning utgår från de integrerade resultaten för varje segment. För närmare information, se not 5 i årsredovisningen för 2017.

NOT 5 | JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Kv1 2018	Kv1 2017	FY 2017
Relocation Kina	–	–	166
Förvärvsrelaterade kostnader Seastar Solutions	–	–	-58
Lönsamhetsförbättringsprogram EMEA	–	–	-61
Totalt	–	–	47

NOT 6 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har ägt rum mellan Dometic och närstående under 2018 som väsentligen har påverkat bolagets ställning och resultat.

NOT 7 | FÖRVARV OCH AVYTTRINGAR**2018**

Dometic har inte gjort några förvärv eller avyttringar under Q1 2018.

Förvärv av SeaStar Solutions

Under Q1 2018 har goodwillposten i den preliminära förvärvsanalysen justerats med +13 Mkr.

Förvärv av IPV och Oceanair Marine Limited

Förvärvsanalyserna för IPV och Oceanair Marine Limited är nu slutliga. Inga ändringar har gjorts.

2017*Förvärv av SeaStar Solutions*

Den 22 november 2017 tillkännagav Dometic att bolaget förvärvat SeaStar Solutions, en ledande leverantör av system för fartygskontroll, bränslehantering och systemintegration för fritidsbåtsbranschen. SeaStar Solutions är baserat i Nordamerika och har 1 250 anställda. Transaktionen slutfördes den 15 december 2017 efter att alla godkännanden erhållits från berörda konkurrensmyndigheter och bolaget är konsoliderat i Dometics redovisning från detta datum. Den totala kontanta köpeskillingen uppgick till 868 miljoner US-dollar (7 286 Mkr). Summan av verkligt värde av nettotillgångar som ett resultat av den preliminära förvärvsanalysen för SeaStar Solutions uppgår till 7 361 Mkr, varav goodwill 3 361 Mkr, varumärke och varunamn 1 376 Mkr, övriga immateriella tillgångar 3 365 Mkr, materiella anläggningstillgångar 347 Mkr, övriga anläggningstillgångar 1 Mkr, likvida medel 1 Mkr, netto rörelsetillgångar och rörelseskulder 686 Mkr samt avsättningar och andra långfristiga skulder -1 777 Mkr.

Goodwill motiveras av nya potentiella kunder och ny framtida teknik tack vare SeaStar Solutions ledande ställning inom styrsystem, bränslesystem och systemintegration för fartyg och starka relationer med tillverkare. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 58 Mkr och redovisas som jämförelsestörande poster under det fjärde kvartalet 2017. Försäljnings- och kostnads-synergier på 20 miljoner US-dollar per år förväntas, fullt ut realiserade inom tre år. Förvärvet har påverkat koncernens

nettoomsättning från förvärvsdatumet med 108 Mkr och rörelseresultatet med 5 Mkr, vilket inkluderar kostnader för omvärdering av lager till verkligt värde på 9 Mkr. Om förvärvet hade konsoliderats den 1 januari 2017 hade effekten på proforma-nettoomsättningen varit 320 miljoner US-dollar och EBITDA 85 miljoner US-dollar.

Även om bolaget använder så noggranna uppskattningar och antaganden som möjligt i förvärvsanalysen för att värdera förvärvade tillgångar och övertagna skulder per förvärvsdatum, är förvärvsanalysen för förvärvet preliminär i upp till 12 månader efter förvärvsdatumet och föremål för justering när mer detaljerade analyser är slutförda och ytterligare information om tillgångarnas och skuldernas verkliga värde blir tillgängliga.

Förvärv av IPV och Oceanair Marine Limited

Den 22 december 2016 meddelade Dometic att bolaget förvärvat tillgångarna i IPV, en Tysklandsbaserad leverantör av kylboxar och andra utomhusprodukter för aftermarket-segmentet. Förvärvet stärker Dometics position på marknaden för bärbara kylboxar i EMEA. Köpeskillingen uppgick till 3,5 miljoner EUR och transaktionen slutfördes den 3 januari 2017. Den 7 februari 2017 förvärvade Dometic Oceanair Marine Ltd, en marknadsledande tillverkare av persienner, solskydd och inrednings-textilier för marint bruk för fritidsbåts- och lyxjaktsegmenten med bas i Storbritannien. Förvärvet stärker Dometics närvaro på marknaden för marina produkter och breddar produktportföljen. För räkenskapsåret 2015/2016 redovisade företaget intäkter på 11,4 miljoner GBP. Den initiala köpeskillingen uppgick till 14,0 miljoner GBP kontant med eventuell tilläggsköpeskillning om maximalt 2,5 miljoner GBP förutsatt att vissa prestationsrelaterade mål nås under den kommande 16-månadersperioden.

Totalt sett uppgår den redovisade värdejusteringen till följd av förvärvet av Oceanair till 160 Mkr, vilket innefattar goodwill om 80 Mkr, övriga immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer) om 100 Mkr och en uppskjuten skatteskuld om 20 Mkr. De förvärvsrelaterade kostnaderna som redovisats i koncernens resultaträkning i första kvartalet 2017 uppgår till 2,5 Mkr.

Den totala kontanta köpeskillingen för transaktionerna (IPV och Oceanair), exklusive likvida medel, uppgår till 197 Mkr, inklusive en tilläggsköpeskillning som betalades ut under det tredje kvartalet. Förvärven hade inte någon betydande påverkan på rörelseresultatet under 2017.

NOT 8 | VÄSENTLIGA HÄNDERSEFTER PERIODENS UTGÅNG

Vid årsstämman 2018, som hölls den 10 april, omvaldes Fredrik Cappelen som styrelseledamot och styrelseordförande. Jacqueline Hoogerbrugge, Rainer E. Schmückle, Erik Olsson,

Peter Sjölander, Heléne Vibbleus och Magnus Yngen omvaldes som styrelseledamöter. Den föreslagna utdelningen på 2,05 kr per aktie antogs.

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.

EBITDA marginal

Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar dividerat med nettoomsättning.

Leverage ratio (Nettoskuld/EBITDA)

Nettoskuld, exklusive pensioner och upplupen ränta, i förhållande till EBITDA.

Nettorörelsekapital

Består av varulager och kundfordringar minus leverantörsskulder.

Nettoskuld

Total upplåning, inklusive pensioner och upplupen ränta, minus likvida medel.

Operativt kassaflöde

EBITDA +/- kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive betald skatt, efter investeringar.

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 2017

Räkenskapsår (Financial Year) avslutat den 31 december 2017.

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 1 2018

Januari till mars 2018 för resultaträkning.

Kv 1 2017

Januari till mars 2017 för resultaträkning.

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.

Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

Rörelseresultat (EBIT) dividerat med nettoomsättning.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt.

ÖT

Övrigt totalresultat.

PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och journalister är välkomna att delta i en telefonkonferens den 26 april 2018 kl.10.00 (CEST), där Juan Vargues, VD och koncernchef, samt Per-Arne Blomquist, CFO, kommer att presentera rapporten och svara på frågor. Ring in fem minuter innan webbcasten/telefonkonferensen börjar om du vill delta:

Sverige: +46 8 566 42669
UK: +44 20 3008 9802
USA: +1 855 831 5945

Länk till webbcast och presentation finns tillgänglig på www.dometic.com

KONTAKTUPPIFTER

Dometic Group AB (publ)

Hemvärnsgatan 15
SE-171 54 Solna, Sweden
Tel: +46 8 501 025 00
www.dometic.com
Organisationsnummer: 556829-4390

OM DOMETIC

Dometic är världsledande inom lösningar för det mobila livet inom områdena Klimat, Hygien & Sanitet, Mat & Dryck, Energi & Styrning och Säkerhet och Trygghet. Dometic har verksamhet i Nord- och Sydamerika, EMEA samt Asien och Stillahavsområdet och erbjuder produkter som används i fritidsfordon, lastbilar och premiumbilar, i fritidsbåtar och arbetsbåtar samt inom en rad andra områden. Dometic erbjuder produkter och lösningar som berikar människors upplevelser utanför hemmet, oavsett om det är i en husbil, husvagn, båt eller lastbil. Vår drivkraft är att skapa smarta och tillförlitliga produkter med enastående design. Vi driver 28 tillverknings- och monteringsanläggningar i elva länder, säljer våra produkter i ett hundratal länder och tillverkar cirka 85 procent av de produkter vi säljer i våra egna anläggningar. Vi har ett globalt nätverk av återförsäljare som servar aftermarket. Dometic har cirka 8 800 medarbetare världen över, redovisade en nettoomsättning på 14,0 miljarder kronor för år 2017 och har sitt huvudkontor i Solna, Sverige.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA

Johan Lundin
Head of Investor Relations and Communications
Tel: +46 8 501 025 46
E-post: ir@dometic.com

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 2018 kl. 08:00 CEST.

FINANSIELL KALENDER

18 JULI 2018: Kvartalsrapport för det andra kvartalet 2018

25 OKTOBER 2018: Kvartalsrapport för det tredje kvartalet 2018