

Delårsrapport Q2

Andra kvartalet, april-juni 2021

- > Nettoomsättningen uppgick till 1 958 Mkr (1 489). Omsättningen ökade med 31,5%. Valutaeffekter påverkade negativt med 7,0%. Organiskt ökade försäljningen med 38,4%. Förra året påverkades kvartalet mer av pandemin än i år.
- > EBITA uppgick till 197 Mkr (-4), motsvarande en marginal om 10,1% (-0,2).
- > Rörelseresultatet uppgick till 181 Mkr (-18), motsvarande en marginal om 9,2% (-1,2).
- > Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 223 Mkr (31).
- > Periodens resultat uppgick till 168 Mkr (-28) och resultat per aktie var 0,58 kronor (-0,10).

Nyckeltal

Mkr	Andra kvartalet			Första halvåret		
	apr-jun 2021	apr-jun 2020	Förändring, %	jan-jun 2021	jan-jun 2020	Förändring, %
Nettoomsättning	1 958	1 489	31,5	3 619	3 580	1,1
EBITA*	197	-4		300	217	38,1
EBITA-marginal, %*	10,1	-0,2		8,3	6,1	
Rörelseresultat*	181	-18		268	187	43,4
Rörelsemarginal, %*	9,2	-1,2		7,4	5,2	
Resultat efter finansiella poster	176	-26	770,4	259	177	46,2
Periodens resultat	168	-28	700,0	223	131	70,3
Resultat per aktie, kr ¹	0,58	-0,10		0,78	0,46	
Operativt kassaflöde efter investeringar*	223	31		246	47	
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen*				17,4	19,9	

*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 25-26.

1) Före utspädning.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

VD-ord:

Stark försäljnings- återhämtning



Alberto Zanata,
VD och koncernchef

Återhämtningen på marknaden som började mot slutet av första kvartalet har fortsatt och utvidgats geografiskt under det andra kvartalet.

Återhämtningen på marknaden som började mot slutet av första kvartalet har fortsatt och utvidgats geografiskt under det andra kvartalet. Återhämtningen var särskilt stark i Europa och USA.

Försäljningen ökade organiskt med 38,4% (-39,9) under kvartalet jämfört med föregående år drivet av ökad efterfrågan, främst i södra Europa. Trots en stark försäljningsåterhämtning jämfört med föregående år, var försäljningsnivån fortfarande cirka 15% lägre än under 2019, dock minskade skillnaden mot slutet av kvartalet.

EBITA under det andra kvartalet uppgick till 197 Mkr (-4), vilket motsvarar en marginal om 10,1% (-0,2). Resultatförbättringen beror främst på försäljningsvolymen och positiva effekter från omstruktureringsplanen som tillkännagavs i september 2020. De operationella kostnaderna har också ökat för att kunna möta den ökade efterfrågan. Det operativa kassaflödet efter investeringar uppgick till 223 Mkr (31).

Försäljningen inom Storkök och dryck hade en stark försäljningsåterhämtning med en organisk tillväxt på 53,9%, motsvarande en EBITA-marginal om 9,1% (-7,7). Tillväxten var särskilt stark i södra Europa, USA och Kina medan Sydostasien belastades av restriktioner relaterade till pandemin. Försäljning inom Tvätt ökade i samtliga regioner med totalt 19,1% (-21,9), med den högsta tillväxttakten i USA. EBITA-marginalen landade på 15,7% (13,5).

Vår nya toppmoderna fabrik i Rayong, Thailand har varit i full drift sedan i juni och producerar både Tvätt- och Dryckesprodukter. Den ger högre effektivitet, ökad hållbarhet och skapar möjlighet att ytterligare skala upp vid framtida expansion.

Vi har lyckats hantera den globala bristen på komponenter och containrar väl med begränsad kundpåverkan. Det är dock ett område som för närvarande kräver stor uppmärksamhet och trycket förväntas fortsätta under hösten. För att kompensera för råvaruprispressen, har vi genomfört prisökningar inom samtliga produktsegment från och med den 1 juli.

Verksamheterna inom Dryck- och Matberedning, som utgör mindre delar av det större segmentet Storkök och dryck, har en annan dynamik och ofta även andra kundsegment och kanaler än våra Storköks- och Tvättverksamheter. För att öka fokus och utveckla affären kommer verksamheten från och med den 1 oktober att vara en separat division inom segmentet Storkök och dryck.

I takt med att allt fler människor vaccinerats och begränsningar upphävs kan vi se att människor har börjat att umgås igen, vilket stöder återhämtningen av hotell- och restaurangbranschen. Detta ger oss anledning till optimism. Även om vi inte ignorerar risken för nya motgångar relaterade till pandemin är vi fortfarande trygga med tanke på att vi har kunnat visa att vårt företag är starkt och kan navigera också i turbulenta tider.

Alberto Zanata,
VD och koncernchef

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Finansiell översikt

Utveckling under andra kvartalet

Nettoomsättning

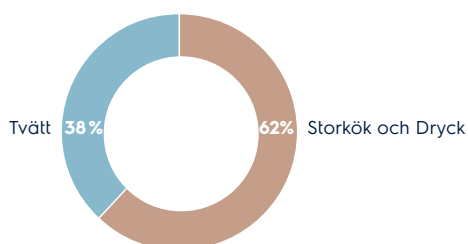
Nettoomsättningen för det andra kvartalet uppgick till 1 958 Mkr (1 489), en ökning med 31,5% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 38,4% medan valuta påverkade negativt med 7,0%.

Försäljningsökningen berodde på en stark återhämtning inom hotell- och restaurangnäringen med en uppdämd efterfrågan i takt med att pandemins restriktioner har lättat. Försäljningen inom Storkök och dryck ökade organiskt med 53,9%. Försäljningen inom Tvätt ökade organiskt med 19,1%. Organiskt ökade försäljningen i Europa med cirka 40%, i Amerika med cirka 75% samt i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika med cirka 10%.

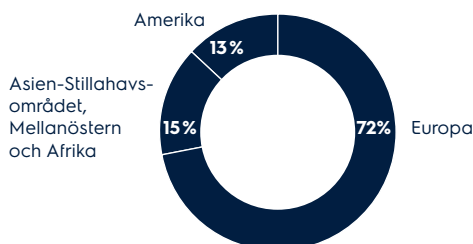
Nettoomsättning, %	apr-jun 2021	apr-jun 2020
Organisk tillväxt*	38,4	-39,9
Förvärv*	-	0,8
Valutaeffekter	-7,0	-0,3
Totalt	31,5	-39,3

* Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 25-26.

Omsättning per segment, april-juni 2021



Omsättning per region, april-juni 2021

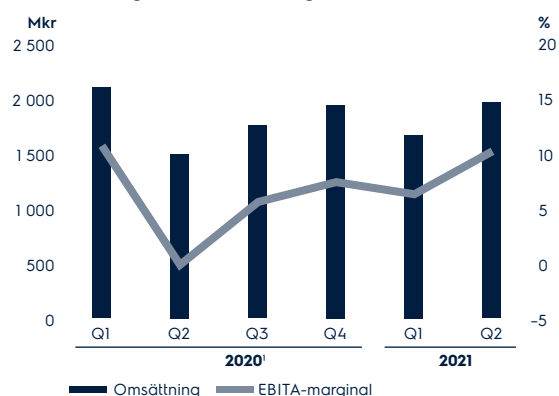


Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 197 Mkr (-4), motsvarande en marginal om 10,1% (-0,2). Rörelseresultatet uppgick till 181 Mkr (-18), motsvarande en marginal om 9,2% (-1,2). Det förbättrade rörelseresultatet beror främst på högre försäljningsvolym.

Statliga stöd på 10 Mkr (52) tillsammans med positiva effekter från 2020 års omstruktureringsprogram på 35 Mkr bidrog till EBITA.

Omsättning och EBITA-marginal



1) I det tredje kvartalet 2020 ingår jämförelsestörande poster om -77 Mkr.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -5 Mkr (-8).

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 168 Mkr (-28), motsvarande ett resultat per aktie om 0,58 kronor (-0,10). Periodens skatt uppgick till -8 Mkr (-2). Den effektiva skattesatsen påverkades positivt av omvärdering av anläggningstillgångar i Italien.

Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader var -30 Mkr (-27).

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Utveckling under året, januari-juni 2021

Nettoomsättning

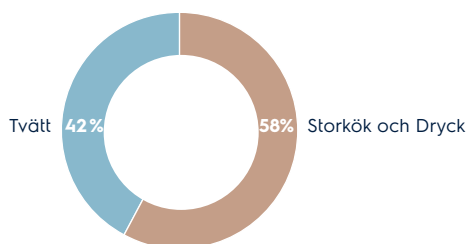
Nettoomsättningen för det första halvåret uppgick till 3 619 Mkr (3 580), en ökning med 1,1% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 7,2% och valutaeffekter påverkade negativt med 6,1%.

Försäljningsuppgången berodde främst på ökad efterfrågan i takt med att pandemins restriktioner har lättat. Försäljningen inom Storkök och dryck ökade organiskt med 9,4%. Försäljningen inom Tvätt ökade organiskt med 4,3%. Försäljningen i Europa ökade med cirka 8%, i Amerika med 4% samt Asien-Stillhavsområdet, Mellanöstern och Afrika med 5%.

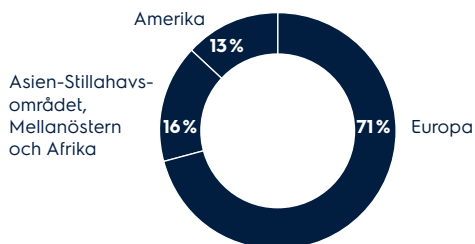
Nettoomsättning, %	jan-jun 2021	jan-jun 2020
Organisk tillväxt*	7,2	-27,1
Förvärv*	-	1,3
Valutaeffekter	-6,1	1,1
Totalt	1,1	-24,7

* Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 25-26.

Omsättning per segment, januari-juni 2021



Omsättning per region, januari-juni 2021



Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 300 Mkr (217), motsvarande en marginal om 8,3% (6,1). Rörelseresultatet uppgick till 268 Mkr (187), motsvarande en marginal om 7,4% (5,2). Det förbättrade rörelseresultatet beror främst på högre försäljningsvolym.

Statligt stöd på 30 Mkr (56) tillsammans med positiva effekter från 2020 års omstruktureringsprogram om 65 Mkr bidrog till EBITA. Valuta belastade resultatet med cirka 20 Mkr. EBITA inkluderar även omlokiseringskostnader om 12 Mkr för den nya fabriken i Thailand.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -9 Mkr (-10).

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 223 Mkr (131), motsvarande ett resultat per aktie om 0,78 kronor (0,46). Periodens skatt uppgick till -35 Mkr (-46). Den effektiva skattesatsen påverkades positivt av omvärdering av anläggningstillgångar i Italien under det andra kvartalet.

Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader var -58 Mkr (-55).

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information



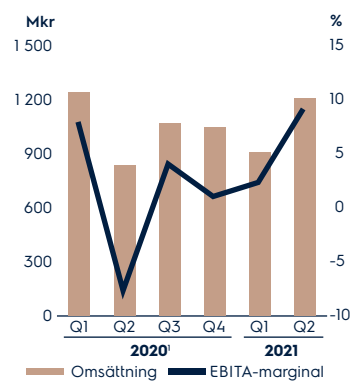
Segment Storkök och dryck

Nettoomsättningen inom Storkök och dryck under det andra kvartalet uppgick till 1 210 Mkr (838), en ökning med 44,3% jämfört med samma period förra året. Organiskt ökade försäljningen med 53,9%, och valuta-effekter hade en negativ effekt om 9,5%.

Försäljningen ökade med cirka 58% i Europa och 79% i Amerika samt med 18% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika. Försäljningen var särskilt stark i södra Europa, USA och Kina.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 110 Mkr (-64), vilket motsvarar en marginal om 9,1% (-7,7). EBITA ökade på grund av högre volymer. Rörelseresultatet uppgick till 98 Mkr (-75), motsvarande en marginal om 8,1% (-9,0).

Omsättning och EBITA-marginal



1) I det tredje kvartalet ingår 2020 jämförelse-störande poster om -55 Mkr.

Mkr	Andra kvartalet			Första halvåret			Helår 2020
	apr-jun 2021	apr-jun 2020	Förändring, %	jan-jun 2021	jan-jun 2020	Förändring, %	
Nettoomsättning	1 210	838	44,3	2 115	2 081	1,6	4 198
Organisk tillväxt, %	53,9	-49,2		9,4	-35,4		-28,1
Förvärv, %	-	1,3		-	2,0		0,5
Förändringar av valutakurser, %	-9,5	-0,3		-7,8	1,2		-1,2
EBITA	110	-64	270,0	130	34	282,0	87
EBITA-marginal, %	9,1	-7,7		6,2	1,6		2,1
Rörelseresultat	98	-75	230,5	107	12	826,2	35
Rörelsemarginal, %	8,1	-9,0		5,1	0,6		0,8

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



Segment Tvätt

Försäljningen inom Tvätt uppgick till 748 Mkr (651) under det andra kvartalet, en ökning med 14,9% jämfört med föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 19,1% och valutaeffekter påverkade negativt med 4,2%.

Försäljningen i Europa ökade med cirka 18%, med 74% i Amerika och med 3% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika. Försäljningen var särskilt stark i södra Europa och USA.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 117 Mkr (88), motsvarande en marginal om 15,7% (13,5). Rörelseresultatet uppgick till 113 Mkr (84), motsvarande en marginal om 15,1% (13,1).

Omsättning och EBITA-marginal



1) I det tredje kvartalet 2020 ingår jämförelsestörande poster om -22 Mkr.

Mkr	Andra kvartalet			Första halvåret			Helår 2020
	apr-jun 2021	apr-jun 2020	Förändring, %	jan-jun 2021	jan-jun 2020	Förändring, %	
Nettoomsättning	748	651	14,9	1 504	1 499	0,3	3 065
Organisk tillväxt, %	19,1	-21,9		4,3	-11,9		-8,7
Förändringar av valutakurser, %	-4,2	-0,3		-4,0	1,0		-0,8
EBITA	117	88	33,0	228	238	-4,3	467
EBITA-marginal, %	15,7	13,5		15,2	15,9		15,2
Rörelseresultat	113	84	33,7	220	231	-4,8	452
Rörelsemarginal, %	15,1	13,0		14,6	15,4		14,7

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieögarinformation

Nettoomsättning, EBITA och rörelseresultat per segment

Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	2020
Storkök och dryck					
Nettoomsättning	1 210	838	2 115	2 081	4 198
EBITA	110	-64	130	34	87
Avskrivning av immateriella tillgångar	-12	-11	-23	-23	-53
Rörelseresultat	98	-75	107	12	35
Tvätt					
Nettoomsättning	748	651	1 504	1 499	3 065
EBITA	117	88	228	238	467
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-4	-9	-8	-16
Rörelseresultat	113	84	220	231	452
Koncerngemensamma kostnader					
EBITA	-30	-27	-58	-55	-99
Avskrivning av immateriella tillgångar	-0	-0	-0	-0	-1
Rörelseresultat	-30	-27	-58	-55	-100
Totalt koncernen					
Nettoomsättning	1 958	1 489	3 619	3 580	7 263
EBITA	197	-4	300	217	456
Avskrivning av immateriella tillgångar	-16	-15	-32	-31	-69
Rörelseresultat	181	-18	268	187	387
Finansiella poster, netto	-5	-8	-9	-10	-24
Resultat efter finansiella poster	176	-26	259	177	363
Skatt	-8	-2	-35	-46	-85
Periodens resultat	168	-28	223	131	278

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

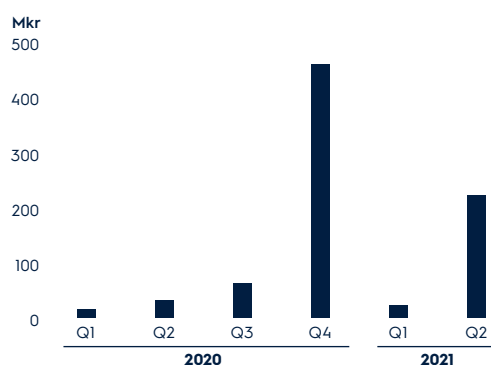
Definitioner

Aktieägar-
information

Kassaflöde

Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 223 Mkr (31) under kvartalet. Det förbättrade kassaflödet beror huvudsakligen på förbättrat EBITA.

Operativt kassaflöde efter investeringar

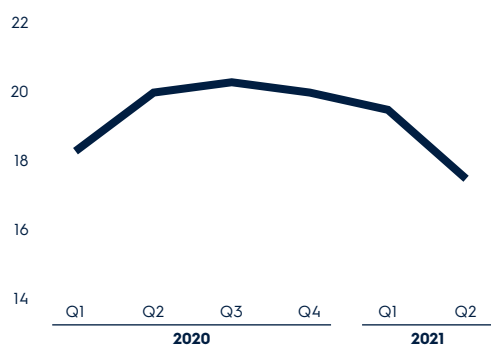


Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår 2020
	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	
Rörelseresultat	181	-18	268	187	387
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	54	60	108	118	228
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	16	15	32	31	69
Övriga ej kassapåverkande poster	5	4	9	7	91
Rörelseresultat justerat för ej kassaflödespåverkande poster	256	61	417	342	775
Förändring av varulager	-27	-19	-70	-144	113
Förändring av kundfordringar	-172	373	-175	363	362
Förändring av leverantörsskulder	93	-325	47	-250	-140
Förändring av övrigt rörelsekapital, skulder och avsättningar	95	-16	82	-124	-293
Operativt kassaflöde	244	75	302	187	816
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-20	-43	-53	-147	-273
Förändring i övriga investeringar	-2	-1	-3	7	26
Kassaflöde efter investeringar	223	31	246	47	570

Operativt rörelsekapital

Operativt rörelsekapital i procent av den årliga nettoomsättningen förbättrades till 17,4% under det andra kvartalet 2021 jämfört med 19,4% under det första kvartalet och 19,9% det fjärde kvartalet 2020. Förbättringen beror främst på lägre lagernivåer samt minskning av kundfordringarna i förhållande till nettoomsättningen.

Operativt rörelsekapital i procent av årlig nettoomsättning



Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Finansiell ställning

Nettoskuld

Per den 30 juni 2021 hade Electrolux Professional en finansiell nettoskuld (exklusive leasingskulder och pensionsavsättningar) om 109 Mkr jämfört med 202 Mkr per den 31 december 2020. Leasingskulder uppgick till 247 Mkr och nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser minskade till 50 Mkr.

Totalt uppgick nettoskulden till 407 Mkr per den 30 juni 2021, jämfört med 549 Mkr per den 31 december 2020.

Långfristiga lån uppgick till 600 Mkr och kortfristiga lån till 262 Mkr. Total upplåning uppgick till 862 Mkr jämfört med 1 012 Mkr per den 31 december 2020.

Likvida medel per den 30 juni 2021 uppgick till 752 Mkr jämfört med 810 Mkr den 31 december 2020.

Kreditfaciliteter och lån

Electrolux Professional har ett bilateralt lån om 600 Mkr med en löptid på sju år från 2020 och en revolverande kreditfaciliteten på 200 Meur med en löptid till 2026. Per den 30 juni 2021 var 25 Meur av den revolverande kreditfaciliteten utnyttjad.

Nettoskuld

Mkr	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Kortfristiga lån	253	872	403
Kortfristig upplåning	253	872	403
Finansiella derivatskulder	6	9	6
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	2	3	2
Total kortfristig upplåning	262	884	412
Långfristiga lån	600	601	601
Långfristig upplåning	600	601	601
Total upplåning¹	862	1 485	1 012
Kassa och bank	743	848	797
Finansiella derivattillgångar	9	8	12
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter	0	1	1
Likvida medel	752	857	810
Finansiell nettoskuld	109	628	202
Leasingskulder	247	227	216
Nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	50	175	131
Nettoskuld *	407	1 030	549
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	0,5	1,3	0,8
EBITDA*	758	786	684

* Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 25-26.

¹) Varav räntebärande skulder uppgick till 854 Mkr per den 30 juni 2021, 1 473 Mkr den 30 juni 2020 och 1 004 Mkr den 31 december 2020.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Övriga upplysningar

Omvandling av aktier

Enligt bolagsordningen för Electrolux Professional har ägare till aktier av serie A rätt att begära att sådan aktie omvandlas till aktie av serie B. Omvandling minskar det totala antalet röster i bolaget. Under det andra kvartalet 2021 har 2 089 aktier omvandlats. Det totala antalet registrerade aktier i bolaget uppgick den 30 juni 2021 till 287 397 450 varav 8 049 665 A-aktier och 279 347 785 B-aktier. Det totala antalet röster i bolaget uppgick till 35 984 443,5.

Medarbetare

Antal anställda vid slutet av kvartalet var 3 407 (3 591).

Händelser efter balansdagen

Efter rapportperiodens slut har inga väsentliga händelser ägt rum som kan påverka företagets verksamhet.

Årsstämma 2021

Electrolux Professionals årsstämma hölls den 28 april 2021. Med anledning av covid-19-pandemin genomfördes årsstämman utan fysiskt närvaro av aktieägare som hade möjlighet att utöva sin rösträtt endast per post före stämman. Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar fastställdes och beslut fattades att ingen utdelning ska ske. Samtliga styrelseledamöter i omvaldes. Deloitte AB omvaldes som revisor för perioden till nästa årsstämma. Ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram för 2021 inklusive säkringsåtgärder i anledning därav godkändes. Stämman beslutade om ändring av bolagsordningen i syfte att möjliggöra bolagsstämmor genom poströstning och/eller genom insamling av fullmakter samt för styrelsen att besluta om närvaro på bolagsstämman för den som inte är aktieägare.

Moderbolag

Moderbolagets verksamhet innefattar huvudkontor, produktion och försäljning i och från Sverige. Under andra kvartalet 2021 har internfinansiering till vissa dotterbolag överförts från korta till långfristiga fordringar uppgående till 436 miljoner.

Nettoomsättningen för moderbolaget, Electrolux Professional AB, för perioden 1 januari till 30 juni 2021 uppgick till 1 114 Mkr (1 137) av vilket 465 Mkr (484) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 649 Mkr (653) till externa kunder.

Resultat efter finansiella poster var 49 Mkr (118). Periodens resultat uppgick till 37 Mkr (66).

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 6 Mkr (14). Likvida medel vid utgången av perioden uppgick till 409 Mkr jämfört med 425 Mkr vid årets början.

Fritt eget kapital i moderbolaget vid periodens utgång uppgick till 5 803 Mkr jämfört med 5 794 Mkr vid årets ingång.

Resultat- och balansräkning för moderbolaget presenteras på sidan 20.

Risk och osäkerhetsfaktorer

Electrolux Professional är en internationell koncern som är geografiskt spridd på många marknader och är därför exponerad för ett antal verksamhets- och finansiella risker. Riskhanteringen in Electrolux Professional syftar till att identifiera, kontrollera och reducera risker. Riskfaktorerna finns beskrivna i årsredovisningen och omfattar verksamhetsrisker, marknadsrisker, legala risker och finansiella risker. Jämfört med årsredovisningen som offentliggjordes den 30 mars 2021 har inga nya väsentliga risker identifierats. Electrolux Professional förväntar sig att den finansiella utvecklingen fortsatt kommer att påverkas av osäkerheten relaterad till coronaviruset så länge länder har restriktioner.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Styrelsen samt verkställande direktören och koncernchefen försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolaget Electrolux Professional ABs och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 22 juli 2021

Electrolux Professional AB (publ)

Kai Wörn
Styrelsens ordförande

Katharine Clark
Styrelseledamot

Lorna Donatone
Styrelseledamot

Ulf Karlsson
*Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant*

Hans Ola Meyer
Styrelseledamot

Daniel Nodhäll
Styrelseledamot

Joachim Nord
Styrelseledamot

Martine Snels
Styrelseledamot

Carsten Voigtländer
Styrelseledamot

Alberto Zanata
VD och koncernchef

Första sidan

VD-ord

Revisors granskningsrapport

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Electrolux Professional AB (publ) för perioden 1 januari – 30 juni, 2021. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 medvetna 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, 22 juli 2021

Deloitte AB

Jan Berntsson
Auktoriserad revisor

Uppkoppling på en ny nivå och ökad synlighet för SkyLine

- > Utökad och förbättrad uppkopplingslösning för SkyLines ugnar och Blast Chillers. Förbättrade och snyggare designelement för att stärka SkyLines synlighet.
- > Ger möjlighet att noggrant övervaka tillagningsprocesserna för att minska risker förknippade med livsmedels-säkerhet. Användaren kan hantera HACCP-protokoll automatiskt.
- > Speciellt riktad mot kedjor, stormarknader och personalmatsalar med fjärrdelning av standardiserade recept till varje kök.

One Connected



Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieögarinformation



Arbeta 8 timmar i sträck med nya LiberoPro

Modulärt professionellt mobilt system för matlagning inom- och utomhus

- > Frihet i matlagning. En mångsidig, professionell, mobil, plug & play-lösning.
- > Stödjer effektivitet med induktion, kunder kan nå upp till 90% av energieffektiviteten*.
- > Förpackningen av hällarna är 100% återvinningsbar och FSC-kompatibel.
- > Liberos potentiella kunder: snabbmatsrestauranger, streetfood, frukost- och bufféområden på hotell, evenemang, barer, kaféer, kantiner och food corners.

* Jämfört med Electrolux Professional traditionella gasfunktion.

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	2020
Nettoomsättning	1 958	1 489	3 619	3 580	7 263
Kostnad för sålda varor	-1 287	-1 061	-2 397	-2 383	-4 896
Bruttoresultat	671	428	1 222	1 197	2 367
Försäljningskostnader	-334	-302	-651	-690	-1 355
Administrationskostnader	-155	-144	-302	-322	-631
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	-1	-0	-1	1	5
Rörelseresultat	181	-18	268	187	387
Finansiella poster, netto	-5	-8	-9	-10	-24
Resultat efter finansiella poster	176	-26	259	177	363
Skatt	-8	-2	-35	-46	-85
Periodens resultat	168	-28	223	131	278
Poster som ej kommer att omklassificeras till periodens resultat:					
Omräkning av avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	33	36	79	38	83
Inkomstskatt relaterat till poster som ej omklassificeras	-5	-4	-11	-4	-8
	28	33	68	34	75
Poster som senare kan komma att omklassificeras till periodens resultat:					
Valutakursdifferenser	-64	-206	51	-21	-263
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-36	-174	120	13	-188
Periodens totalresultat	132	-202	343	144	90
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägare i moderbolaget	168	-28	223	131	278
Totalt	168	-28	223	131	278
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Aktieägare i moderbolaget	132	-202	343	144	90
Totalt	132	-202	343	144	90
Resultat per aktie, kr					
Före utspädning, kr	0,58	-0,10	0,78	0,46	0,97
Efter utspädning, kr	0,58	-0,10	0,78	0,46	0,97
Genomsnittligt antal aktier					
Före utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4
Efter utspädning, miljoner	287,5	287,4	287,5	287,4	287,4

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Koncernens balansräkning

Mkr	30 jun 2021	30 jun 2020 ¹	31 dec 2020 ¹
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar, ägda	1 230	1 286	1 254
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	241	222	211
Goodwill	1 725	1 828	1 690
Övriga immateriella tillgångar	278	361	305
Uppskjutna skattefordringar	384	345	344
Tillgångar i pensionsplaner	93	-	21
Övriga anläggningstillgångar	30	30	27
Summa anläggningstillgångar	3 983	4 072	3 853
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 164	1 405	1 086
Kundfordringar	1 448	1 325	1 265
Skattefordringar	96	76	53
Övriga omsättningstillgångar	228	277	244
Kassa och bank	743	848	797
Summa omsättningstillgångar	3 678	3 930	3 444
Summa tillgångar	7 660	8 003	7 297
Eget kapital och skulder			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare:			
Aktiekapital	29	29	29
Övrigt tillskjutet kapital	5	5	5
Övriga reserver	54	244	3
Balanserade vinstmedel	3 009	2 559	2 747
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare	3 097	2 837	2 784
Summa eget kapital	3 097	2 837	2 784
Långfristiga skulder			
Långfristig upplåning	600	601	601
Långfristiga leasingskulder	179	160	151
Uppskjutna skatteskulder	140	138	135
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	143	175	152
Övriga avsättningar	228	242	243
Summa långfristiga skulder	1 292	1 317	1 282
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 339	1 239	1 289
Skatteskulder	339	358	324
Övriga skulder	1 142	1 142	988
Kortfristig upplåning	253	872	403
Kortfristiga leasingskulder	68	67	65
Övriga avsättningar	131	170	162
Summa kortfristiga skulder	3 272	3 849	3 232
Summa eget kapital och skulder	7 660	8 003	7 297

1) Perioderna år 2020 är omräknade på grund av en justering av uppskjutna skattefordringar relaterade till förmåner efter avslutad anställning för åren 2017-2019 relaterade till de sammanslagna finansiella rapporterna, vilket påverkar uppskjuten skattefordran och eget kapital med -17 Mkr.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Förändring av koncernens eget kapital

Mkr	Första halvåret		Helår
	jan-jun 2021	jan-jun 2020	2020
Ingående balans	2 784	2 711	2 711
Justering av ingående balans ¹	-	-17	-17
Periodens totalresultat	343	144	90
Aktierelaterad ersättning	-29	-	-
Totala transaktioner med aktieägare	-29	-	-
Utgående balans	3 097	2 837	2 784

1) Justering av uppskjutna skattefordringar relaterade till förmåner efter avslutad anställning för åren 2017-2019 relaterade till de sammanslagna finansiella rapporterna.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Koncernens kassaflödesanalys

Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	2020
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	181	-18	268	187	387
Avskrivningar	71	75	141	148	297
Övriga ej kassapåverkande poster	5	4	9	7	91
Betalda finansiella poster, netto ¹	-5	-6	-8	-7	-22
Betald skatt	-42	2	-93	-16	-66
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	209	56	316	319	687
Förändringar av rörelsekapital					
Förändring av varulager	-27	-19	-70	-144	113
Förändring av kundfordringar	-172	373	-175	363	362
Förändring av leverantörsskulder	93	-325	47	-250	-140
Förändring av övrigt rörelsekapital och avsättningar	95	-16	82	-124	-293
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-11	14	-116	-155	41
Kassaflöde från den löpande verksamheten	198	70	200	164	729
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-19	-43	-51	-145	-267
Investeringar i produktutveckling	-	-0	-	-1	-1
Investeringar i övriga immateriella tillgångar	-1	-0	-2	-2	-5
Övrigt	-2	-1	-3	7	26
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-22	-44	-56	-140	-246
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	176	26	145	24	483
Finansieringsverksamheten					
Förändring av kortfristiga lån, netto ²	10	238	-132	855	413
Långfristig nyupplåning	-	-0	-	600	600
Amortering av långfristiga lån	-0	-0	-0	-1	-1
Betalning av leasingkulder	-19	-23	-37	-45	-82
Aktierelaterad ersättning	-30	-	-30	-	-
Förändring av finansiell skuld, Electrolux-koncernen	-	-	-	-1 224	-1 224
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-39	215	-199	184	-294
Periodens kassaflöde	137	241	-55	208	189
Kassa och bank vid periodens början					
Kursdifferenser i kassa och bank	616	627	797	651	651
Kassa och bank vid periodens slut	743	848	743	848	797

1) Under perioden 1 januari-30 juni uppgick erhållen ränta och liknade poster till 2,6 Mkr (3,7), betald ränta och liknade poster till -4,0 Mkr (-5,4) och övriga erhållna eller betalda finansiella poster till -3,5 Mkr (-2,2). Betald ränta för leasingkulder uppgick till -3,5 Mkr (-3,1).

2) Varav kortfristig upplåning med en löptid längre än 3 månader under perioden 1 januari - 30 juni, nyupplåning 276 Mkr (856), återbetalning -408 Mkr (-1).

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieögar-
information

Alternativa nyckeltal

	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	
Mkr om ej annat anges					
Nettoomsättning	1 958	1 489	3 619	3 580	7 263
Organisk tillväxt, %*	38,4	-39,9	7,2	-27,1	-21,0
EBITA*	197	-4	300	217	456
EBITA-marginal, %*	10,1	-0,2	8,3	6,1	6,3
EBITA exkl. jämförelsestörande poster* ¹	197	-4	300	217	533
EBITA-marginal exkl. jämförelsestörande poster, %* ¹	10,1	-0,2	8,3	6,1	7,3
Rörelseresultat*	181	-18	268	187	387
Rörelsemarginal, %*	9,2	-1,2	7,4	5,2	5,3
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster,%* ¹	181	-18	268	187	464
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster,%* ¹	9,2	-1,2	7,4	5,2	6,4
Resultat efter finansiella poster	176	-26	259	177	363
Periodens resultat	168	-28	223	131	278
Investeringar*	-20	-43	-53	-147	-273
Operativt kassaflöde efter investeringar*	223	31	246	47	570
Resultat per aktie, kr ²	0,58	-0,10	0,78	0,46	0,97
Nettoskuld*			407	1 030	549
EBITDA* ³			758	786	684
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*			0,5	1,3	0,8
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen* ⁴			17,4	19,9	19,9
Genomsnittligt antal aktier, miljoner ²	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda, per balansdagen	3 407	3 591	3 407	3 591	3 515

*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 25-26.

- 1) För information om jämförelsestörande poster, se sidan 19.
- 2) Före utspädning.
- 3) Rullande fyra kvartal.
- 4) Valutajusterat för de senaste tolv månaderna.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieögar-
information

Kvartalsdata

Mkr	Q2, 2021	Q1, 2021	Helår 2020	Q4, 2020	Q3, 2020	Q2, 2020	Q1, 2020
Storkök och dryck							
Nettoomsättning	1 210	905	4 198	1 047	1 070	838	1 243
EBITA	110	21	87	11	42	-64	99
EBITA-marginal, %	9,1	2,3	2,1	1,0	4,0	-7,7	7,9
Avskrivning av immateriella tillgångar	-12	-12	-53	-19	-11	-11	-12
Rörelseresultat	98	9	35	-8	31	-75	87
Rörelsemarginal, %	8,1	1,0	0,8	-0,8	2,9	-9,0	7,0
Tvätt							
Nettoomsättning	748	756	3 065	888	678	651	848
EBITA	117	111	467	150	79	88	150
EBITA-marginal, %	15,7	14,7	15,2	16,9	11,6	13,5	17,7
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-4	-16	-4	-4	-4	-4
Rörelseresultat	113	107	452	146	75	84	146
Rörelsemarginal, %	15,1	14,1	14,7	16,4	11,1	13,0	17,3
Koncerngemensamma kostnader							
	-30	-28	-100	-19	-26	-27	-28
Totalt koncernen							
Nettoomsättning	1 958	1 661	7 263	1 935	1 748	1 489	2 091
EBITA	197	103	456	142	96	-4	221
EBITA-marginal, %	10,1	6,2	6,3	7,3	5,5	-0,2	10,6
Avskrivning av immateriella tillgångar	-16	-16	-69	-23	-15	-15	-16
Rörelseresultat	181	88	387	119	81	-18	205
Rörelsemarginal, %	9,2	5,3	5,3	6,1	4,6	-1,2	9,8
Finansiella poster, netto	-5	-4	-24	-5	-8	-8	-2
Resultat efter finansiella poster	176	83	363	113	73	-26	203
Periodens resultat	168	55	278	70	77	-28	159
Resultat per aktie, kr ¹	0,58	0,19	0,97	0,24	0,27	-0,10	0,55

1) Före utspädning

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Jämförelsestörande poster

Mkr	Q2, 2021	Q1, 2021	Helår 2020	Q4, 2020	Q3, 2020 ¹	Q2, 2020	Q1, 2020
Storkök och dryck	-	-	-55	-	-55	-	-
Tvätt	-	-	-22	-	-22	-	-
Totalt koncernen	-	-	-77	-	-77	-	-

1) Jämförelsestörande poster om -77 Mkr avser kostnader för effektivitetshöjande åtgärder och redovisas under kostnad för sålda varor, försäljningskostnader och administrationskostnader.

Mkr	Q2, 2021	Q1, 2021	Helår 2020	Q4, 2020	Q3, 2020	Q2, 2020	Q1, 2020
Totalt koncernen							
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	181	88	464	119	158	-18	205
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	9,2	5,3	6,4	6,1	9,0	-1,2	9,8
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	197	103	533	142	173	-4	221
EBITA exkl. jämförelsestörande poster, %	10,1	6,2	7,3	7,3	9,9	-0,2	10,6

Aktier

Antal aktier	A-aktier	B-aktier	Aktier, totalt
Antal aktier per den 1 januari 2021	8 120 527	279 276 923	287 397 450
Konvertering av aktier	-70 862	70 862	-
Antal aktier per den 30 juni 2021	8 049 665	279 347 785	287 397 450

Valutakurser

SEK	30 jun 2021		30 jun 2020		31 dec 2020	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
CNY	1,30	1,32	1,37	1,32	1,33	1,25
CZK	0,3911	0,3967	0,4049	0,3925	0,3969	0,3831
DKK	1,36	1,36	1,43	1,41	1,41	1,35
EUR	10,13	10,11	10,64	10,49	10,48	10,06
GBP	11,64	11,78	12,19	11,50	11,83	11,14
JPY	0,0781	0,0769	0,0891	0,0870	0,0861	0,0795
NOK	0,99	0,99	1,00	0,96	0,98	0,95
RUB	0,1127	0,1165	0,1393	0,1318	0,1275	0,1095
THB	0,2726	0,2653	0,3057	0,3031	0,2938	0,2735
TRY	1,06	0,98	1,49	1,37	1,33	1,11
USD	8,40	8,51	9,63	9,37	9,18	8,19

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieögarinformation

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår 2020
	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	
Nettoomsättning	574	486	1 114	1 137	2 266
Kostnad för sålda varor	-411	-343	-790	-775	-1 556
Bruttoresultat	163	143	324	362	700
Försäljningskostnader	-88	-81	-176	-169	-330
Administrationskostnader	-49	-41	-105	-74	-135
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-1	-6	2	2	-6
Rörelseresultat	25	15	45	121	229
Finansiella intäkter och -kostnader	9	-3	4	-3	-7
Nedskrivning av aktier och andelar	-	-	-	-	-2 039
Finansnetto	9	-3	4	-3	-2 046
Resultat efter finansiella poster	34	12	49	118	-1 817
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-5
Resultat före skatt	34	12	49	118	-1 822
Skatt	-8	-29	-12	-52	-64
Periodens resultat	26	-17	37	66	-1 886

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	6 872	8 498	6 452
Omsättningstillgångar	1 550	2 123	1 885
Summa tillgångar	8 422	10 621	8 337
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital	46	49	47
Fritt eget kapital	5 803	7 744	5 794
Summa eget kapital	5 849	7 793	5 841
Obeskattade reserver	114	109	114
Avsättningar	95	96	92
Långfristiga skulder	600	600	600
Kortfristiga skulder	1 764	2 023	1 690
Summa eget kapital och skulder	8 422	10 621	8 337

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Electrolux Professional tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som de antagits av Europeiska Unionen. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering.

Electrolux Professionals delårsrapporter innehåller finansiella rapporter i sammandrag. För koncernen innebär detta huvudsakligen att notupplysningarna är begränsade jämfört med de finansiella rapporter som presenteras i årsredovisningen. Redovisade delvärden som presenteras i tabeller och texter kanske inte alltid överensstämmer med den presenterade summan av raderna på grund av avrundningsdifferenser. Målet är att varje rad ska överensstämma med sin källa, varför det kan finnas avrundningsdifferenser som påverkar summan av raderna.

Tillämpade redovisningsprinciper gäller alla perioder och överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpats i koncernens årsredovisning för 2020.

Under året har ett aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram introducerats. Det aktiebaserade ersättningsprogrammet klassificeras som transaktioner reglerade med eget kapital instrument, och instrumentens verkliga värde vid tilldelningstidpunkten redovisas över intjänandeperioden på 2,6 år.

Vid varje bokslut revideras det förväntade antalet tilldelade aktier. Resultateffekten av en eventuell förändring av tidigare estimat påverkar då resultaträkningen med en motsvarande justering av eget kapital. Utöver detta gör koncernen avsättningar för beräknade sociala kostnader för de aktiebaserade ersättningsprogrammen. Dessa kostnader redovisas i resultaträkningen över intjänandeperioden. Avsättningarna omvärderas regelbundet baserat på instrumentens verkliga värde per varje balansdag.

De finansiella rapporterna för moderbolaget presenteras generellt i sammandrag med begränsade upplysningar jämfört med årsredovisningen. Delårsrapporterna för Electrolux Professional AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Den senaste årsredovisningen för Electrolux Professional AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995: 1554) och rekommendationen RFR2, Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering.

Redovisningssegment

Koncernens redovisningssegment utgörs av Storkök och dryck samt Tvätt

Not 2 Intäkternas fördelning

Försäljning av produkter intäktsredovisas vid den tidpunkt, när kontrollen över produkterna har överförts. Intäkter från tjänster relaterade till installation av produkter, reparation eller underhåll redovisas när kontroll överförs, vilket innebär över den tid tjänsten tillhandahålls. Försäljning av dessa tjänster utgör inte en väsentlig del av koncernens totala nettoomsättning.

Geografiskt område har bedömts som viktiga i fördelningen av Electrolux Professionals intäkter. Tabellen nedan presenterar därför nettoomsättningen uppdelade per i vilket geografiskt område slutkunden finns.

Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret	
	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020
Geografiskt område				
Europa	1 417	1 055	2 576	2 506
Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika	285	277	559	571
Amerika	256	157	483	503
Totalt	1 958	1 489	3 619	3 580

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Not 3 Verkligt värde och bokfört värde på finansiella tillgångar och skulder

Mkr	Hierarki nivå	30 jun 2021		30 jun 2020		31 dec 2020	
		Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Per kategori							
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	3	0	0	0	0	0	0
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		2 191	2 191	2 173	2 173	2 062	2 062
Derivat, finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	2	9	9	8	8	12	12
Finansiella tillgångar totalt		2 200	2 200	2 182	2 182	2 074	2 074
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde via resultatet		2 190	2 192	2 712	2 712	2 289	2 293
Derivat, finansiella skulder till verkligt värde via resultatet	2	6	6	9	9	6	6
Finansiella skulder totalt		2 196	2 198	2 721	2 721	2 295	2 299

Electrolux Professional strävar efter att ingå ramavtal om nettning (ISDA) med sina motparter för transaktioner i derivatinstrument och har upprättat ISDA-avtal med de flesta motparter, det vill säga att om en motpart går i konkurs nettas fordringar och skulder. Derivatinstrument redovisas brutto i balansräkningen.

Verkligt värdeestimat

Värderingar av verkligt värde för finansiella instrument baseras på de mest tillförlitliga marknadspriser som finns att tillgå. Instrument som är marknadsnoterade, till exempel på de största obligations- och ränteterminsmarknaderna, är värderade till aktuella avistakurser. För omräkning av marknadsvärdet till SEK används avistakurs. För instrument där ett tillförlitligt pris inte finns tillgängligt på marknaden har kassaflödet diskonterats med hjälp av deposit/swapkurvan för kassaflödesvalutan. Om det inte finns någon riktig kassaflödesplan, som till exempel för forwardrate-avtal, används underliggande plan för värdering.

I den mån optionsinstrument förekommer har värderingen gjorts enligt Black & Scholes formel. Redovisat värde minskat med nedskrivningar utgör ett approximativt verkligt värde för kundfordringar och leverantörsskulder. Verkligt värde för skulder är beräknat genom att framtida kassaflöden har diskonterats med aktuella marknadsräntor för liknande finansiella instrument. Koncernens finansiella tillgångar och skulder är värderade till verkligt värde i enlighet med följande hierarki:

Nivå 1: Noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2: Andra observerbara data för tillgångar eller skulder än noterade priser inkluderade i Nivå 1, antingen direkt eller indirekt.

Nivå 3: Data för tillgången eller skulden som i sin helhet baseras på ej observerbara marknadsdata.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Not 4 Eventualförpliktelser

Mkr	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Koncernen			
Borgensåtaganden och andra förpliktelser	124	126	129

Den 21 januari 2020, lämnade en leverantör in en stämningsansökan i Italien mot Electrolux Professional. Stämningen uppgick till totalt 12,1 miljoner euro under 2020, motsvarande cirka 121 Mkr. Kravet avser kompensation för påstådda skador relaterade till produkter och priser under kontraktperioden och kompensation för kostnader och

skador relaterade till påstått felaktigt uppsägande av leverantörsavtal. Electrolux Professional avvisar detta krav men det kan inte uteslutas att det slutliga utfallet skulle kunna få en materiell påverkan på Electrolux Professionals rörelseresultat och kassaflöde.

Not 5 Covid-19

Till följd av covid-19-pandemin har Electrolux Professional analyserat eventuell påverkan på det redovisade värdet på tillgångar och skulder.

Kundfordringar

Ingen väsentlig ökning av faktiska kundförluster har uppstått. Aktuella kundfordringar övervakas noggrant. Ledningen har betonat behovet av att fokusera ytterligare på en framåtriktad värdering av risker för kundförluster varför avsättningen för osäkra fordringar har ökat till 102 Mkr den 30 juni 2021 jämfört med 100 Mkr den 31 december 2020.

Kreditförsäkring och andra former av säkerheter, till exempel remburs och bankgarantier används som skydd mot kreditrisk. Dessutom sker en del försäljning till statliga institutioner, vilket anses vara säkra fordringar.

Varulager

Ingen extraordinär nedskrivning av färdigvarulager eller insatsvarulager har skett som en direkt följd av covid-19.

Nedskrivning av tillgångar

Ingen väsentlig nedskrivning av tillgångar har skett som en direkt följd av covid-19.

Statliga stöd och bidrag

Bolag inom koncernen har fått eller bedömer att de uppfyller kraven för statligt finansiellt stöd. Per den 30 juni 2021 var redovisat belopp i resultaträkningen 10 Mkr (52) under kvartalet och 30 Mkr (56) hittills i år. Stöden avser främst korttidspermittering av medarbetare.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Årlig utveckling per segment

Mkr	2020	2019	2018	2017
Storkök och dryck				
Nettoomsättning	4 198	5 895	5 399	4 922
EBITA	87	568	629	607
EBITA, %	2,1	9,6	11,7	12,3
Rörelseresultat	35	522	599	572
Rörelsemarginal, %	0,8	8,9	11,1	11,6
Tvätt				
Nettoomsättning	3 065	3 386	3 267	2 801
EBITA	467	507	573	502
EBITA, %	15,2	15,0	17,6	17,9
Rörelseresultat	452	488	558	499
Rörelsemarginal, %	14,7	14,4	17,1	17,8
Koncerngemensamma kostnader				
Rörelseresultat	-100	-18	-14	-11
Totalt koncernen				
Nettoomsättning	7 263	9 281	8 666	7 723
EBITA	456	1 058	1 188	1 098
EBITA, %	6,3	11,4	13,7	14,2
Rörelseresultat	387	992	1 143	1 060
Rörelsemarginal, %	5,3	10,7	13,2	13,7

Jämförelsestörande poster

Mkr	2020	2019	2018	2017
Storkök och dryck	-55	-67	-	-
Tvätt	-22	35	-	-
Totalt koncernen	-77	-32	-	-

Fyraårsöversikt

Mkr om ej annat anges	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	7 263	9 281	8 666	7 723
Organisk tillväxt, %	-21,0	-0,3	4,1	5,6
EBITA	456	1 058	1 188	1 098
EBITA, %	6,3	11,4	13,7	14,2
Rörelseresultat	387	992	1 143	1 060
Rörelsemarginal, %	5,3	10,7	13,2	13,7
Resultat efter finansiella poster	363	978	1 134	1 052
Periodens resultat	278	663	952	786
Jämförelsestörande poster	-77	-32	-	-
Investeringar	-273	-257	-169	-167
Operativt kassaflöde efter investeringar	570	1 138	1 131	1 167
Resultat per aktie, kr ¹	0,97	2,31	3,31	2,74
Nettoskuld	549	1 025	-226	-481
EBITDA	684	1 280	1 363	1 253
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	0,8	0,8	-0,2	-0,4
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda i slutet av perioden	3 515	3 624	3 555	3 183

1) Före utspädning

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Definitioner

Definitioner och avstämning av alternativa nyckeltal

Electrolux Professional presenterar vissa mått som inte definieras i enlighet med IFRS (alternativa nyckeltal). Dessa mått används av ledningen för att bedöma den finansiella och operationella utvecklingen för koncernen. Ledningen anser att dessa alternativa nyckeltal ger användbar information om koncernens finansiella och operationella utveckling. Dessa mått är dock inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra före-

tag. De alternativa nyckeltalen har således begränsningar som ett analytiskt verktyg och ska inte betraktas enskilt eller som ett substitut för de finansiella mått som presenteras i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltalen har hämtats från Electrolux Professionals interna redovisning och har inte reviderats. Avstämningarna av alternativa nyckeltal finns på Electrolux Professionals hemsida www.electroluxprofessional.com/corporate/interim-reports/

Mått	Definition	Förklaring
Organisk tillväxt (%)	Förändring i omsättningstillväxt exklusive valutakurseffekter och effekter från förvärv.	Koncernens rapporteringsvaluta är SEK, samtidigt som nettoomsättningen i första hand är i andra valutor. Organisk tillväxt är beroende av fluktuationer i SEK gentemot andra valutor. Därutöver kan förvärvade verksamheter påverka den redovisade nettoomsättningen. Organisk tillväxt justerad för effekter från förvärv och valutakurseffekter visar den underliggande omsättningsutvecklingen utan dessa parametrar.
Förvärv (%)	Förändringar i nettoomsättningen under innevarande period hänförlig till förvärvad verksamhet i förhållande till föregående periods omsättning under en 12-månadsperiod som räknas från förvärvsdagen.	Se "Organisk tillväxt" ovan.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före ränta och skatt	Används som en indikation på Koncernens förmåga att generera vinst, oavsett finansieringsmetod (avgör sedan den optimala användningen av skuld kontra eget kapital).
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.	Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet i förhållande till nettoomsättningen. Rörelsemarginal är ett viktigt internt mått eftersom Koncernen anser att det ger läsarna av finansiella rapporter en bättre förståelse för Koncernens finansiella resultat både på kort och lång sikt.
Jämförelsestörande poster	Väsentliga resultatposter som realisationsvinster och -förluster vid avyttringar av produktgrupper eller större enheter, nedläggning eller betydande nedskärningar av större enheter eller verksamheter, omstruktureringsarbete, betydande nedskrivningar samt övriga betydande kostnader eller intäkter.	Summerar händelser och transaktioner vars resultat effekter är viktiga att uppmärksamma när periodens finansiella resultat jämförs med tidigare perioder.
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster	Rörelseresultat minus jämförelsestörande poster.	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster visar rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster. Detta är ett viktigt internt mått eftersom koncernen anser att det ger läsarna av finansiella rapporter en bättre förståelse för koncernens finansiella resultat både på kort och lång sikt.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Mått	Definition	Förklaring
Rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster i förhållande till nettoomsättning.	Rörelsemarginalen exklusive jämförelsestörande poster visar rörelseresultatet i förhållande till nettoomsättningen, justerat för jämförelsestörande poster. Detta är ett viktigt internt mått eftersom koncernen anser att det ger läsarna av finansiella rapporter en bättre förståelse för koncernens finansiella resultat både på kort och lång sikt.
Investeringar	Investeringar i materiella anläggningstillgångar, produktutveckling och andra immateriella anläggningstillgångar.	Används för att säkerställa att användningen av likvida medel är i linje med Koncernens övergripande strategi för användningen av likvida medel.
EBITA	Rörelseresultat minus av- och nedskrivningar hänförliga till immateriella anläggningstillgångar (exklusive nyttjanderättstillgångar).	EBITA ger en indikation på rörelseresultatet minus av- och nedskrivningar hänförliga till immateriella anläggningstillgångar (exklusive nyttjanderättstillgångar) och används huvudsakligen för att följa upp rörelseresultatet utan påverkan från av- och nedskrivning av övervärden hänförliga till förvärv.
EBITA-marginal	EBITA i förhållande till nettoomsättning.	Används för att utvärdera verksamhetsresultatet i förhållande till nettoomsättning för att mäta Bolagets effektivitet.
EBITDA	EBITA minus avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (inklusive nyttjanderättstillgångar).	EBITDA är en indikator på verksamhetens kassagenereringskapacitet i förhållande till omsättning.
EBITA exklusive jämförelsestörande poster	Rörelseresultat minus av- och nedskrivningar hänförliga till immateriella anläggningstillgångar (exklusive nyttjanderättstillgångar) samt minus jämförelsestörande poster.	Jämförelsestörande poster varierar mellan år och perioder och för kunna analysera underliggande trender exkluderas jämförelsestörande poster från EBITA.
EBITA marginal exklusive jämförelsestörande poster	EBITA exklusive jämförelsestörande poster i förhållande till nettoomsättning.	Jämförelsestörande poster varierar från år till år och mellan olika perioder och för att kunna analysera trender exkluderas jämförelsestörande poster från EBITA-marginalen.
Operativt kassaflöde efter investeringar	Kassaflödet från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten justerat för betalda finansiella poster netto, betald skatt och förvärv/avyttring av verksamheter.	Används för att monetarisera likvida medel från kärnverksamheten.
Nettoskuld	Kortfristig upplåning (kortfristiga lån och kundfordringar med regressrätt), upplupna räntekostnader och förutbetalda räntetäckter samt långfristig upplåning, leasingkulder, nettoavsättningar för förmåner efter avslutad anställning minus likvida medel (likvida medel, förutbetalda räntekostnader och upplupna räntetäckter).	Nettoskulden beskriver Koncernens totala skuldfinansiering och övervakas av ledningen.
Nettoskuld/EBITDA	Nettoskuld i förhållande till EBITDA (Nettoskuld baserad på utgående balans och EBITDA beräknas rullande baserat på de senaste fyra kvartalen).	Ett mått på finansiell risk som visar nettoskuld i förhållande till kassagenerering.
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen	Summan av valutajusterade genomsnittliga kundfordringar, leverantörsskulder och varulager för de senaste tolv månaderna (Operativt rörelsekapital) i förhållande till valutajusterad genomsnittlig nettoomsättning för de senaste tolv månaderna. Samtliga månader under perioden valutajusteras med tillämpning av den genomsnittliga valutakursen vid utgången av perioden.	Används för att utvärdera hur effektivt Koncernen genererar likvida medel i förhållande till nettoomsättningen.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Aktieägarinformation

Alberto Zanatas kommentarer till andra kvartalets resultat 2021

Dagens pressmeddelande finns tillgängligt på Electrolux Professionals webbsida www.electroluxprofessional.com/corporate

Telefonkonferens 09:00 CET

En telefonkonferens kommer att hållas klockan 09:00 idag, den 22 juli. Alberto Zanata, VD och koncernchef och Fabio Zarpellon, Ekonomi- och finansdirektör kommer att kommentera rapporten.

Detaljer för deltagande i telefonkonferensen är som följer:

Deltagare i Sverige +46 8 519 993 83
Deltagare i UK/Europa:+44 333 300 9274
Deltagare i USA: +1 631 913 1422 PIN: 71597406#

Presentation för nedladdning:

www.electroluxprofessional.com/corporate

Länk till webcast:

<https://electroluxprofessional.creo.se/210722>

För ytterligare information, kontakta:

Jacob Broberg, Senior Vice President Investor Relations and Communication +46 70 190 00 33

Mission

Att göra det dagliga arbetet för Electrolux Professionals kunder enklare, mer lönsamt och verkligt hållbart.

Strategi

Electrolux Professionals strategi bygger på fyra pelare där grunden är operationell excellens för att förbättra försäljningsproduktiviteten och kostnadseffektiviteten i leverantörskedjan.

VÄXA verksamheten genom att utveckla hållbara, innovativa lösningar med låga driftskostnader:

Sätta standarden för branschinnovation inom hållbarhet och energieffektivitet, kompletterat av en uppkopplad och digital plattform som uppfyller kundernas behov.

EXPANDERA inom restaurangkedjor, särskilt i Nordamerika, växa inom dryck samt expandera på tillväxtmarknader:

Öka den globala närvaron och marknadspositionen i utvalda branscher organiskt och genom selektiv M&A som ytterligare accelerator.

ÖKA försäljningen inom Customer Care (inom eftermarknaden)

genom ytterligare utveckling av det globala servicenätverket och kompetensen som helhetsleverantör samt öka försäljningen av tillbehör och förbrukningsvaror för att stärka produkternas prestanda och kundupplevelsen.

DRA NYTTA AV the OnE approach: Stärka positionen som en helhetsleverantör inom storkök, dryck och tvätt för att tillgodose alla kunders behov genom ett enda globalt varumärke och göra kundernas liv enklare i en värld av uppkopplade produkter.



Finansiell kalender

	Datum
Delårsrapport Q3 2021	28 oktober 2021
Delårsrapport Q4 2021	28 januari 2021
Delårsrapport Q1 2022	27 april 2022

Denna information är sådan information som Electrolux Professional AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom vidstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 juli 2021 klockan 8:00.

Finansiella mål

Omsättningstillväxt

Årlig organisk tillväxt om minst 4 procent över tid, kompletterad av värdeskapande förvärv.

EBITA-marginal

Uppnå en EBITA-marginal på 15 procent.

Operativt rörelsekapital

Operativt rörelsekapital lägre än 15 procent av nettoomsättningen.

Nettoskuld/EBITDA

Nettoskuld i förhållande till EBITDA under 2,5 x. Högre nivåer kan tillfälligt accepteras vid händelse av förvärv under förutsättning att det finns en tydlig plan för minskad nettoskuldssättning.

Utdelningspolicy

30 procent av nettovinsten.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



Om Electrolux Professional

Electrolux Professional är en av de ledande globala leverantörerna av storkök, dryck och tvätt för professionella användare.

Våra innovativa produkter och världsomspännande servicenätverk gör det dagliga arbetet för våra kunder enklare, mer lönsamt och verkligt hållbart varje dag.

Våra lösningar och produkter tillverkas i 11 fabriker i sju länder och säljs i mer än 110 länder.

År 2020 hade Electrolux Professional en global försäljning på 7,3 miljarder kronor och ca 3 500 anställda.

Mer information finns på www.electroluxprofessional.com/corporate

Denna rapport innehåller "framtidensriktade" uttalanden som reflekterar bolagets nuvarande förväntningar. Även om bolaget anser att förväntningarna som reflekteras i sådana framtidensriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att förväntningarna kommer att visa sig vara korrekta eftersom de är föremål för risker och osäkerheter som skulle kunna innebära att faktiska resultat avviker väsentligt beroende på ett antal olika faktorer. Sådana faktorer inkluderar, men begränsas inte till, förändringar i konsumenternas efterfrågan, förändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, valutakursförändringar, utveckling avseende produktansvarstister, förändringar i den regulatoriska miljön och andra myndighetsåtgärder.

Framtidensriktade uttalanden avser endast förväntningar per det datum de gjordes och utöver vad som krävs enligt tillämplig lag åtar sig bolaget inget ansvar för att uppdatera något av dem i händelse av ny information eller framtida händelser.



Electrolux Professional AB (publ), 556003-0354
Post- och besöksadress: Franzégatan 6,
112 51 Stockholm
Telefon: +46 8 41056450

Webbplats: www.electroluxprofessional.com/corporate