

# Delårsrapport

# Q1

## Första kvartalet, januari–mars 2020

- > Nettoomsättningen uppgick till 2 091 Mkr (2 302). Omsättningen minskade med 9,2%. Organiskt minskade försäljningen med -13,7%.
- > EBITA uppgick till 221 Mkr (316), motsvarande en marginal om 10,6% (13,7).
- > Rörelseresultatet uppgick till 205 Mkr (301), motsvarande en marginal om 9,8% (13,1).
- > Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 16 Mkr (217).
- > Periodens resultat uppgick till 159 Mkr (241) och resultat per aktie var 0,55 kronor (0,84).
- > Nettoskuld/EBITDA var 0,9 ggr (0,8).
- > Electrolux Professional noterades på Nasdaq Stockholm den 23 mars 2020.

## Nyckeltal

Mkr	Första kvartalet		
	jan–mar 2020	jan–mar 2019	Förändring, %
Nettoomsättning	2 091	2 302	-9,2
EBITA	221	316	-30,0
EBITA-marginal, %	10,6	13,7	
Rörelseresultat	205	301	-31,9
Rörelsemarginal, %	9,8	13,1	
Resultat efter finansiella poster	203	298	-31,9
Periodens resultat	159	241	-34,0
Resultat per aktie, kr <sup>1</sup>	0,55	0,84	
Operativt kassaflöde efter investeringar	16	217	
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen	18,2	16,6	

1) Före utspädning.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

VD-ord:

# Börsnotering under en utmanande tid men med rätt förutsättningar att stå starka även efter krisen



Alberto Zanata,  
VD och koncernchef

**Vi har en stark balansräkning och tillgång till krediter som gör oss motståndskraftiga och väl rustade att hantera en längre nedgångsperiod.**

Börsnoteringen av Electrolux Professional den 23 mars skedde vid en tidpunkt som saknar motstycke, med den globala Covid-19 pandemin som påverkade inte bara individer utan även samhällen och företag. Säkerhet är vår högsta prioritet för närvarande, och flera viktiga åtgärder har vidtagits för att säkerställa våra anställdas hälsa och säkerhet, liksom våra kunders.

Coronaviruset har redan i hög grad påverkat besöksnäringar som hotell, restauranger och pubar, vilka representerar cirka 50% av vår försäljning. Försäljning till institutioner liksom inom Tvätt har emellertid hittills påverkats mindre tack vare installationer i myntstyrda och institutionella tvätterier samt tvättstugor i flerfamiljshus. Totalt minskade försäljningen för kvartalet organiskt med 13,7%.

Till följd av situationen har flera åtgärder genomförts för att minska kostnaderna och tillämpa striktare likviditetshantering. Åtgärder har vidtagits för att säkerställa det operativa kassaflödet, med fokus på kundfordringar och betalningar. Alla investeringar har utvärderats och produkt- och inköpsplaner har justerats.

EBITA för perioden uppgick till 221 Mkr (316), vilket motsvarar en marginal på 10,6% (13,7). Minskningen av EBITA påverkas främst av lägre volymer inom Storkök och dryck och högre kostnader för nya koncernfunktioner som krävs för att fungera som ett självständigt bolag. Besparingar och effektivitetsförbättringar bidrog positivt.

Under januari och februari påverkades försäljningen och EBITA endast delvis av coronaviruset, drivet av utvecklingen i Kina och till viss del Italien. Från mars blev på-

verkan från effekter av coronaviruset mer påtaglig på de flesta marknader. Försäljningen i mars minskade organiskt med cirka 25%.

Samtliga fabriker är för närvarande i drift, men med reducerad produktion. Varulager har ökat för att säkerställa snabb leverans av reservdelar och produkter, men också för att hantera eventuella störningar i leveranskedjan.

Den allmänna osäkerheten på marknaden är betydande. Eftersom omfattningen av pandemin inte kan förutses är det inte heller möjligt att göra en prognos för den finansiella utvecklingen.

Vi har en stark balansräkning och tillgång till krediter som gör oss motståndskraftiga och väl rustade att hantera en längre nedgångsperiod.

Den strategiska inriktningen som presenterades i mars gäller fortfarande. Men kortsiktigt är fokus att mildra den kraftiga nedgången i efterfrågan. Samtidigt är det viktigt att understryka att Tvätt, det mest lönsamma segmentet, hittills har påverkats mindre.

Många av oss lever för närvarande i det som troligen är den mest utmanande perioden i våra liv, både professionellt och personligt. Med detta sagt, när krisen är över kommer bolaget med solid ekonomi, engagerade medarbetare och rätt strategi att ha en fördel. Jag är övertygad om att vi har rätt förutsättningar att stå starka även efter krisen.

**Alberto Zanata,**  
VD och koncernchef

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Finansiell översikt

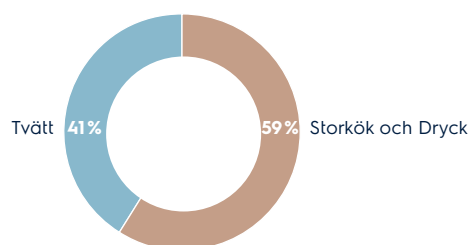
## Utveckling under första kvartalet

### Nettoomsättning

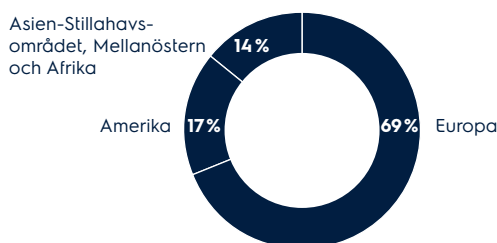
Nettoomsättningen för det första kvartalet uppgick till 2 091 Mkr (2 302), en minskning med 9,2% jämfört med samma period föregående år. Organiskt minskade försäljningen med 13,7%, förvärv bidrog med 1,7% och valutaeffekter med 2,9%. Den organiska försäljningsnedgången berodde främst på lägre volymer inom Storkök och Dryck på grund av coronaviruset, men också på färre utrullningar av produkter till restaurangkedjor i USA. Försäljningen inom Tvätt minskade endast något. Sammantaget var försäljningsnedgången större i USA och Asien-Stillahavsområdet än i Europa.

Omsättning och EBITA-marginal, %	jan-mar 2020	jan-mar 2019
Organisk tillväxt	-13,7	9,4
Förvärv	1,7	6,2
Valutaeffekter	2,9	4,4
<b>Totalt</b>	<b>-9,2</b>	<b>20,1</b>

### Omsättning per segment, januari-mars 2020



### Omsättning per region, januari-mars 2020

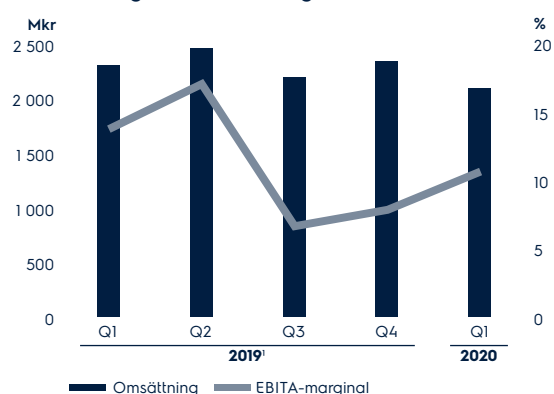


### Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultatet uppgick till 205 Mkr (301), motsvarande en marginal om 9,8% (13,1). Minskningen av rörelseresultatet inom Storkök och dryck beror främst på lägre volymer men även högre kostnader relaterade till nya koncernfunktioner. Det omstruktureringsprogram som tillkännagavs under 2019 för att kompensera för kostnader relaterade till att verka som fristående bolag samt kortsiktiga aktiviteter för att sänka kostnaderna bidrog positivt.

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 221 Mkr (316), motsvarande en marginal om 10,6% (13,7).

### Omsättning och EBITA-marginal



1) I det andra kvartalet 2019 ingår jämförelsestörande poster om +90 Mkr och i det tredje kvartalet ingår jämförelsestörande poster om -122 Mkr.

### Finansnetto

Finansnettot uppgick till -2 Mkr (-3).

### Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 159 Mkr (241), motsvarande ett resultat per aktie om 0,55 kronor (0,84).

Skatt för perioden uppgick till -44 Mkr (57). Den effektiva skattesatsen uppgick till 21,7% (19,2).

### Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader var -28 Mkr (-5). Ökningen beror på de nya koncernfunktioner som krävs i ett självständigt noterat aktiebolag.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



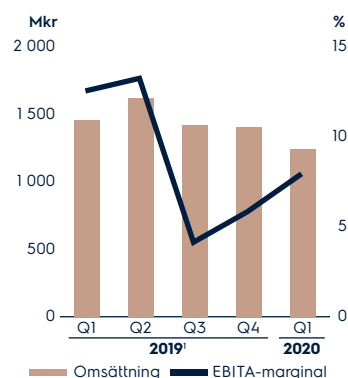
## Segment Storkök och dryck

Under det första kvartalet var nettoomsättningen inom Storkök och dryck 1 243 Mkr (1 456), en minskning med 14,6% jämfört med samma period förra året. Organiskt minskade försäljningen med 20,4%, förvärvet av UNIC i april 2019 bidrog med 2,7% och valutaeffekter med 3,1%. Nedgången i omsättningen berodde främst på lägre försäljning i Sydeuropa, Kina och USA relaterat till coronaviruset men även färre uttullningar av produkter till restaurang- och dryckesservicekedjor i USA.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 99 Mkr (183). EBITA minskade i huvudsak på grund av lägre volymer. Rörelseresultatet uppgick till 87 Mkr (173), motsvarande en marginal om 7,0% (11,9).

Mkr	Första kvartalet		
	jan-mar 2020	jan-mar 2019	Förändring, %
Nettoomsättning	1 243	1 456	-14,6
Organisk tillväxt, %	-20,4	11,0	
Förvärv, %	2,7	6,1	
Förändringar av valutakurser, %	3,1	5,0	
EBITA	99	183	-46,0
EBITA-marginal, %	7,9	12,5	
Rörelseresultat	87	173	-49,8
Rörelsemarginal, %	7,0	11,9	

Omsättning och EBITA-marginal



1) I det andra kvartalet ingår jämförelsestörande poster om +31 Mkr och i det tredje kvartalet ingår jämförelsestörande poster om -98 Mkr.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information



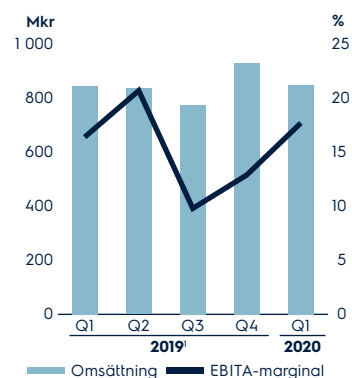
## Segment Tvätt

Försäljningen inom Tvätt uppgick till 848 Mkr (846) under det första kvartalet, en ökning med 0,2%. Organiskt minskade dock försäljningen med 2,1% och valutaeffekter uppgick till 2,4%. Försäljningen ökade i Europa och minskade något i USA. I Asien-Stillahavsområdet minskade försäljningen väsentligt på grund av utgångsrestriktioner i Japan och Sydkorea vilket ledde till att färre personer utnyttjade tvättomater. Detta minskade efterfrågan på tvättmaskiner och torktumlare.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 150 Mkr (138). EBITA förbättrades på grund av lägre produktions- och produktutvecklingskostnader samt en förbättrad produktmix. Rörelseresultatet uppgick till 146 Mkr (134), motsvarande en marginal om 17,3% (15,8).

Mkr	Första kvartalet		
	jan-mar 2020	jan-mar 2019	Förändring, %
Nettoomsättning	848	846	0,2
Organisk tillväxt, %	-2,1	6,7	
Förvärv, %	-	6,3	
Förändringar av valutakurser, %	2,4	3,5	
EBITA	150	138	8,5
EBITA-marginal, %	17,7	16,4	
Rörelseresultat	146	134	9,0
Rörelsemarginal, %	17,3	15,8	

Omsättning och EBITA-marginal



1) I det andra kvartalet ingår jämförelsestörande poster om +59 Mkr och i det tredje kvartalet ingår jämförelsestörande poster om -24 Mkr.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

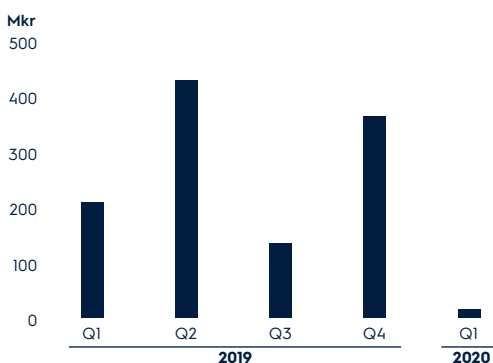
Definitioner

Aktieögar-  
information

## Kassaflöde

Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 16 Mkr (217) under kvartalet. Minskningen beror främst på det lägre rörelseresultatet samt stora investeringar vid byggandet av den nya fabriken i Thailand. Ökade varulager hade också en negativ effekt.

## Operativt kassaflöde efter investeringar

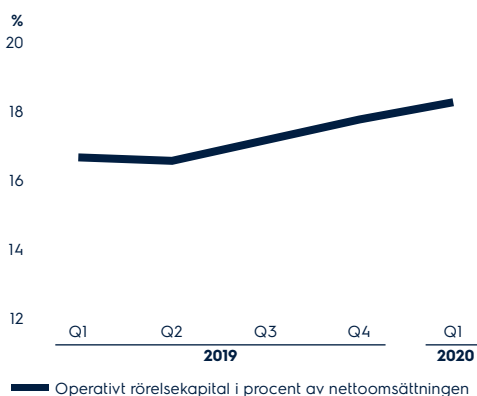


SEKm	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2020	jan-mar 2019	2019
Rörelseresultat	205	301	992
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	57	47	222
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	16	15	66
Övriga ej kassapåverkande poster	3	6	7
<b>Rörelseresultat justerat för ej kassaflödespåverkande poster</b>	<b>281</b>	<b>368</b>	<b>1 287</b>
Förändring av varulager	-125	-52	139
Förändring av kundfordringar	-11	-39	43
Förändring av leverantörsskulder	75	41	-23
Förändring av övrigt rörelsekapital, skulder och avsättningar	-108	-79	-47
<b>Operativt kassaflöde</b>	<b>113</b>	<b>239</b>	<b>1 399</b>
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-104	-22	-257
Förändring i övriga investeringar	7	0	-4
<b>Kassaflöde efter investeringar</b>	<b>16</b>	<b>217</b>	<b>1 138</b>

## Operativt rörelsekapital

Genomsnittligt operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen ökade till 18,2% (16,6) på grund av att kundfordringar och varulager var högre. Varulagen är högre i de förvärvade verksamheterna och ökade också på grund av infasning av nya produkter. Dessutom hade lägre försäljning under kvartalet en negativ effekt.

## Operativt rörelsekapital



Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

## Finansiell ställning

### Nettoskuld

Per den 31 mars 2020 hade Electrolux Professional en finansiell nettoskuld (exklusive leasingkulder och pensionsavsättningar) om 638 Mkr jämfört med 588 Mkr per den 31 december 2019.

Leasingskulder minskade något till 230 Mkr och nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser ökade till 221 Mkr.

Totalt sett uppgick nettoskulden till 1 089 Mkr per den 31 mars 2020, en ökning med 63 Mkr jämfört med 1 025 Mkr per den 31 december 2019.

Långfristiga lån uppgick till 601 Mkr och kortfristiga lån till 679 Mkr. Total upplåning är enbart något högre än den 31 december 2019. Under det första kvartalet återbetalades lån till AB Electrolux och nya externa kreditfaciliteter togs upp.

Likvida medel per den 31 mars 2020 uppgick till 643 Mkr jämfört med 656 Mkr den 31 december 2019.

### Kreditfaciliteter och lån

Den 21 februari 2020 ingick Electrolux Professional en flervalutadenominerad revolverande kreditfacilitet om 250 miljoner euro med sina huvudbanker med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som arrangör och den 6 mars 2020 ingicks ett bilateralt lån om 600 Mkr med AB Svensk Exportkredit. Den revolverande kreditfaciliteten har en löptid på fem år (med möjligheter till förlängning) och det bilaterala lånet har en löptid på sju år.

## Nettoskuld

Mkr	31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019
Kortfristiga lån	666	9	4
Kundfordringar med regressrätt	-	20	-
Kortfristiga lån, Electrolux-koncernen	-	97	990
<b>Kortfristig upplåning</b>	<b>666</b>	<b>126</b>	<b>994</b>
Finansiella derivatskulder	11	-	4
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	2	1	8
Övriga finansiella skulder, Electrolux-koncernen	-	30	234
<b>Total kortfristig upplåning</b>	<b>679</b>	<b>158</b>	<b>1 241</b>
<b>Långfristiga lån</b>	<b>601</b>	<b>25</b>	<b>3</b>
Långfristiga lån, Electrolux-koncernen	-	41	-
<b>Långfristig upplåning</b>	<b>601</b>	<b>66</b>	<b>3</b>
<b>Total upplåning<sup>1</sup></b>	<b>1 280</b>	<b>224</b>	<b>1 244</b>
Kassa och bank	627	176	651
Finansiella derivattillgångar	14	-	4
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter	1	2	2
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter, Electrolux koncernen	-	0	-
Koncernkontobalanser och andra kortfristiga finansiella fordringar, Electrolux-koncernen	-	799	-
<b>Likvida medel</b>	<b>643</b>	<b>978</b>	<b>656</b>
<b>Finansiell nettoskuld (+)/Likvida medel (-)</b>	<b>638</b>	<b>-754</b>	<b>588</b>
Leasingskulder	230	158	243
Nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	221	204	195
<b>Nettoskuld</b>	<b>1 088</b>	<b>-392</b>	<b>1 025</b>
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	0,9	-0,3	0,8
EBITDA	1 196	1 438	1 280

1) Varav räntebärande skulder uppgick till 1 267 Mkr per den 31 mars 2020, 173 Mkr den 21 mars 2019 och 997 Mkr den 31 december 2019.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

## Övriga upplysningar

### Separation och börsnoteringen av Electrolux Professional

Vid en extra bolagsstämma i AB Electrolux den 21 februari 2020 beslöts att dela ut alla aktier i det helägda dotterbolaget Electrolux Professional AB till aktieägarna i Electrolux. Följaktligen noterades Electrolux Professional AB på Nasdaq Stockholm den 23 mars 2020 och är sedan dess ett självständigt bolag.

### Närstående och närståendetransaktioner

Köp och försäljning av tjänster och produkter mellan Electrolux Professional och AB Electrolux och dess dotterbolag betraktades som närstående-

transaktioner fram till 23 mars 2020, se tabell på sidan 15. Transaktioner med närstående skedde på marknadsbaserade villkor.

### Medarbetare

Antal anställda vid slutet av kvartalet var 3 608 (3 558).

### Händelser efter balansdagen

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

## Moderbolag

Moderbolagets verksamhet innefattar huvudkontor, produktion och försäljning i och från Sverige.

Den 18 februari 2020 beslutade årsstämman i Electrolux Professional AB om en fondemission. Syftet med fondemissionen var att öka aktiekapitalet samt antalet aktier för att reflektera Electrolux kapitalstruktur före separationen av Electrolux Professional från Electrolux.

Nettoförsäljningen för moderbolaget, Electrolux Professional AB, för perioden 1 januari till 31 mars 2020 uppgick till 651 Mkr (547) av vilket 270 Mkr (226) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 381 Mkr (321) till externa kunder.

Resultat efter finansiella poster var 106 Mkr (61). Periodens resultat uppgick till 83 Mkr (61).

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 6 Mkr (5). Likvida medel vid utgången av perioden uppgick till 297 Mkr jämfört med 204 Mkr vid årets ingång.

Fritt eget kapital i moderbolaget vid periodens utgång uppgick till 7 760 Mkr jämfört med 7,681 Mkr vid årets ingång.

Resultat- och balansräkning för moderbolaget presenteras på sid 18.

## 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

prospektet som publicerades inför noteringen och omfattar verksamhetsrisker, marknadsrisker, legala risker och finansiella risker. Jämfört med prospektet som offentliggjordes den 11 mars 2020 och tilläggsprospektet som publicerades den 20 mars 2020 har inga nya väsentliga risker identifierats.

Stockholm, 6 maj 2020

Electrolux Professional AB (publ)

Alberto Zanata  
VD och koncernchef

*Uppgifterna i denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer*

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information



# Kundupplevelser från OnEs integrerade lösningar



**Storkök:** Nylanserat totalkoncept med SkyLines innovativa produktutbud.

Hög produktivitet och prestanda till stor säkerhet med god hygien. Smidigt arbetsflöde och lägre driftskostnader genom att utnyttja olika delar av OnEs produktutbud genom hela processen, även på liten yta.

## 1. TILLAGA

ProThermatic - 170 lt  
**Pressure Braising Pan**



## 2. SNABBKYLNING

SkyLine Chill<sup>®</sup> - 100 kg  
**Blast Chiller**



TOP CHILLING PERFORMANCES

MAX 5 DAGAR

## 3. ÅTERUPPVÄRMNING

SkyLine Premium<sup>®</sup> - 20GN 1/1  
**Kombiugn**



## 4. SERVERA



Men än 1 000  
portioner



på mindre  
än 8 timmar

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

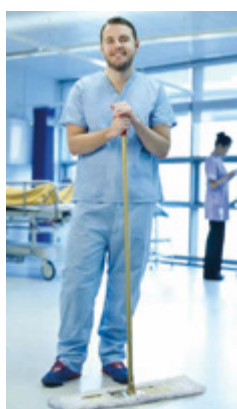
Aktieägar-  
information



**Tvätt:** Ledande inom rengöring av mikrofiberer som golvmoppar.

Bästa hygienprestanda på marknaden. Bidrar till effektiv kontroll av bakterie- och virus spridning till låga driftskostnader.

## 1. STÄDA



Användning av moppar av mikrofiber ger överlägset bäst rengöring och hygien.

## 2. TVÄTTA



Electrolux Professional Mop Washer tvättar renare och snabbare.

## 3. ÅTERANVÄND



Efter 450 tvättar är mikrofibern fortfarande högeffektiv.

# Finansiella rapporter

## Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2020	jan-mar 2019	2019
<b>Nettoomsättning</b>	<b>2 091</b>	<b>2 302</b>	<b>9 281</b>
Kostnad för sålda varor	-1 322	-1 441	-6 040
<b>Bruttoresultat</b>	<b>769</b>	<b>861</b>	<b>3 241</b>
Försäljningskostnader	-388	-424	-1 699
Administrationskostnader	-179	-133	-582
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	2	-3	32
<b>Rörelseresultat</b>	<b>205</b>	<b>301</b>	<b>992</b>
Finansiella poster, netto	-2	-3	-15
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>203</b>	<b>298</b>	<b>978</b>
Skatt	-44	-57	-314
<b>Periodens resultat</b>	<b>159</b>	<b>241</b>	<b>663</b>
<b>Poster som ej kommer att omklassificeras till periodens resultat:</b>			
Omräkning av avsättningar för pensioner och liknande förpliktelse	2	18	-33
Inkomstskatt relaterat till poster som ej omklassificeras	-1	-4	6
	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>-27</b>
<b>Poster som senare kan komma att omklassificeras till periodens resultat:</b>			
Valutakursdifferenser	186	94	101
	<b>186</b>	<b>94</b>	<b>101</b>
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	187	108	74
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>346</b>	<b>349</b>	<b>737</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>			
Innehavare av aktier i moderbolaget	159	241	663
<b>Totalt</b>	<b>159</b>	<b>241</b>	<b>663</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>			
Innehavare av aktier i moderbolaget	346	349	737
<b>Totalt</b>	<b>346</b>	<b>349</b>	<b>737</b>
<b>Resultat per aktie</b>			
Före utspädning, kr	0,55	0,84	2,31
Efter utspädning, kr	0,55	0,84	2,31
<b>Genomsnittligt antal aktier</b>			
Före utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4
Efter utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Koncernens balansräkning

Mkr	31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019*
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar, ägda	1 336	1 084	1 214
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	226	160	238
Goodwill	1 946	1 470	1 821
Övriga immateriella tillgångar	399	390	388
Uppskjutna skattefordringar	369	259	350
Tillgångar i pensionsplaner	-	3	13
Övriga anläggningstillgångar	28	21	34
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>4 303</b>	<b>3 386</b>	<b>4 057</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	1 457	1 378	1 265
Kundfordringar	1 774	1 722	1 687
Skattefordringar	92	30	102
Övriga omsättningstillgångar	237	170	273
Kortfristiga finansiella tillgångar	-	799	-
Kassa och bank	627	176	651
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>4 187</b>	<b>4 276</b>	<b>3 978</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>8 490</b>	<b>7 662</b>	<b>8 035</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare:</b>			
Aktiekapital	29	25	25
Övrigt tillskjutet kapital	5	5	5
Övriga reserver	451	259	266
Balanserade vinstmedel	2 572	3 519	2 415
<b>Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare</b>	<b>3 057</b>	<b>3 808</b>	<b>2 711</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>3 057</b>	<b>3 808</b>	<b>2 711</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristig upplåning	601	66	3
Långfristiga leasingskulder	159	107	172
Uppskjutna skatteskulder	160	141	144
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	221	206	208
Övriga avsättningar	506	364	494
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 647</b>	<b>885</b>	<b>1 021</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	1 627	1 580	1 606
Skatteskulder	78	61	73
Övriga skulder	1 144	1 023	1 361
Kortfristig upplåning	666	126	994
Kortfristiga leasingskulder	71	51	72
Övriga avsättningar	200	128	198
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 786</b>	<b>2 969</b>	<b>4 303</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>8 490</b>	<b>7 662</b>	<b>8 035</b>

\* Räkenskapsåret 2019 inkluderar närståendetransaktioner, se sidan 15.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Förändring av koncernens eget kapital

Mkr	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2020	jan-mar 2019	2019
<b>Ingående balans</b>	<b>2 711</b>	<b>3 527</b>	<b>3 527</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>346</b>	<b>349</b>	<b>737</b>
Utdelning till närstående till moderbolaget	-	-	-428
Övriga transaktioner med aktieägare i moderbolaget <sup>1</sup>	-0	-69	-1 125
<b>Totala transaktioner med aktieägare</b>	<b>-0</b>	<b>-69</b>	<b>-1 553</b>
<b>Utgående balans</b>	<b>3 057</b>	<b>3 808</b>	<b>2 711</b>

1) Transaktioner hänförliga till överföringen av tillgångar och skulder som en del av bildandet av Electrolux Professional-koncernen mellan Electrolux-koncernen och Electrolux Professional-koncernen har klassificerats som transaktioner med aktieägare. Under 2017, 2018 and 2019 har tillgångar och skulder överförts till Electrolux Professional utan att köpeskilling erlagts. Under den senare delen av 2019 har en omfattande omstrukturering skett för att forma den legala Electrolux Professional-koncernen och ett antal transaktioner genomfördes där Electrolux Professional erlade köpeskilling för tillgångar och skulder som legalt överfördes, vilka Electrolux Professional redan inkluderat i de sammanslagna finansiella rapporterna sedan tidigare.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Koncernens kassaflödesanalys

Mkr	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2020	jan-mar 2019	2019
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	205	301	992
Avskrivningar	73	61	287
Övriga ej kassapåverkande poster	3	6	7
Betalda finansiella poster, netto <sup>1</sup>	-0	-3	-6
Betald skatt	-18	-22	-275
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>263</b>	<b>344</b>	<b>1 006</b>
<b>Förändringar av rörelsekapital</b>			
Förändring av varulager	-125	-52	139
Förändring av kundfordringar	-11	-39	43
Förändring av leverantörsskulder	75	41	-23
Förändring av övrigt rörelsekapital och avsättningar	-108	-79	-47
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-169</b>	<b>-130</b>	<b>112</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>94</b>	<b>214</b>	<b>1 118</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av verksamheter	-	-35	-441
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-100	-19	-243
Investeringar i produktutveckling	-1	-3	-9
Investeringar i övriga immateriella tillgångar	-3	-	-5
Övrigt	7	0	-4
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-97</b>	<b>-57</b>	<b>-702</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten</b>	<b>-2</b>	<b>158</b>	<b>417</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Förändring av kortfristiga lån, netto	617	16	-32
Långfristig nyupplåning	600	1	-
Amortering av långfristiga lån	-1	-1	-36
Betalning av leasingskulder	-23	-21	-83
Utdelning till Electrolux-koncernen	-	-	-428
Aktieägartillskott	-	-	5 702
Förändring av finansiell skuld, Electrolux-koncernen	-1 224	-183	1 672
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-31</b>	<b>-187</b>	<b>6 795</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-33</b>	<b>-29</b>	<b>7 211</b>
<b>Kassa och bank vid periodens början</b>			
	<b>651</b>	<b>230</b>	<b>230</b>
Kursdifferenser i kassa och bank	10	6	14
Övrigt kassaflöde från transaktioner med aktieägare, Electrolux-koncernen <sup>2</sup>	-	-30	-6 804
<b>Kassa och bank vid periodens slut</b>	<b>627</b>	<b>176</b>	<b>651</b>

- 1) Under perioden 1 januari-31 mars uppgick erhållen ränta och liknade poster till 2,6 Mkr (1,3), betald ränta och liknade poster till -2,7 (-2,4) och övriga erhållna eller betalda finansiella poster till 1,2 Mkr (-0,3). Betald ränta för leasingskulder uppgick till -1,6 Mkr (-1,3).
- 2) Posten "Övrigt kassaflöde från transaktioner med aktieägare, Electrolux-koncernen" avser kassaeffekter från kassaflöden som ingår i Electrolux Professionals sammanslagna finansiella rapporter och som är hänförliga till legala enheter som kvarstår i Electrolux-koncernen efter separationen. För 2019 inkluderar posten även likvida medel som Electrolux Professional har erlagt till Electrolux-koncernen i samband med förvärv av koncernbolag.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översiktFinansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Alternativa nyckeltal

	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2020	jan-mar 2019	2019
Mkr om ej annat anges			
Nettoomsättning	2 091	2 302	9 281
Organisk tillväxt, %	-13,7	9,4	-0,3
EBITA	221	316	1 058
EBITA-marginal, %	10,6	13,7	11,4
EBITA-marginal exkl. jämförelsestörande poster, % <sup>1</sup>	10,6	13,7	11,7
Rörelseresultat	205	301	992
Rörelsemarginal, %	9,8	13,1	10,7
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, % <sup>1</sup>	9,8	13,1	11,0
Resultat efter finansiella poster	203	298	978
Periodens resultat	159	241	663
Investeringar	-104	-22	-257
Operativt kassaflöde efter investeringar	16	217	1 138
Resultat per aktie, kr <sup>2</sup>	0,55	0,84	2,31
Nettoskuld	1 088	-392	1 025
EBITDA <sup>3</sup>	1 196	1 438	1 280
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	0,9	-0,3	0,8
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen	18,2	16,6	17,7
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	287,4	287,4	287,4
Antal anställda i slutet av perioden	3 608	3 558	3 623

1) För information om jämförelsestörande poster, se sidan 17.

2) Före utspädning.

3) Rullande fyra kvartal

Definitioner, se sidan 22-23.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Närståendetransaktioner, Electrolux-koncernen

Mkr	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2020	jan-mar 2019	2019
<b>Periodens resultat</b>			
Köp av varor	-15	-13	-50
Ränteintäkter	-	1	9
Räntekostnader	-1	-2	-17
<b>Tillgångar</b>			
<b>Övriga kortfristiga fordringar</b>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	6	-
<b>Kortfristiga finansiella tillgångar</b>			
Koncernkonto (cashpool)	-	799	-
<b>Skulder</b>			
Långfristig upplåning	-	41	-
Leverantörsskulder	-	71	121
<b>Övriga skulder</b>			
Övriga finansiella skulder	-	30	234
Övriga kortfristiga rörelseskulder	-	-	4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	23
Derivat	-	2	1
<b>Kortfristig upplåning</b>			
Kortfristiga lån	-	97	990
<b>Eget kapital</b>			
Utdelning till aktieägarna	-	-	-428
Erhållna aktieägartillskott	-	-	7 697
Övriga transaktioner med aktieägare	-	-69	-8 822

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Nettoförsäljning och rörelsemarginal per segment

Mkr	Q1, 2020	Helår 2019	Q4, 2019	Q3, 2019	Q2, 2019	Q1, 2019
<b>Storkök och dryck</b>						
Nettoomsättning	1 243	5 895	1 405	1 415	1 619	1 456
EBITA	99	568	82	58	245	183
EBITA-marginal, %	7,9	9,6	5,8	4,1	15,1	12,5
Avskrivning av immateriella tillgångar	-12	-45	-10	-13	-12	-10
Rörelseresultat	87	522	72	45	233	173
Rörelsemarginal, %	7,0	8,9	5,1	3,1	14,4	11,9
<b>Tvätt</b>						
Nettoomsättning	848	3 386	930	774	836	846
EBITA	150	507	120	76	173	138
EBITA-marginal, %	17,7	15,0	12,9	9,8	20,7	16,4
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-20	-6	-4	-5	-4
Rörelseresultat	146	488	114	71	169	134
Rörelsemarginal, %	17,3	14,4	12,3	9,2	20,2	15,8
<b>Koncerngemensamma kostnader</b>						
	-28	-18	-21	10	-1	-5
<b>Totalt koncernen</b>						
Nettoomsättning	2 091	9 281	2 334	2 190	2 455	2 302
EBITA	221	1 058	181	144	418	316
EBITA-marginal, %	10,6	11,4	7,8	6,6	17,0	13,7
Avskrivning av immateriella tillgångar	-16	-66	-16	-18	-17	-15
Rörelseresultat	205	992	165	126	401	301
Rörelsemarginal, %	9,8	10,7	7,1	5,7	16,3	13,1
Finansiella poster, netto	-2	-15	-7	-4	-1	-3
Resultat efter finansiella poster	203	978	157	122	400	298
Periodens resultat	159	663	168	128	126	241
Resultat per aktie, kr <sup>1</sup>	0,55	2,31	0,59	0,45	0,44	0,84

1) Före utspädning

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information



# Jämförelsestörande poster

Mkr	Q1, 2020	Helår 2019	Q4, 2019	Q3, 2019 <sup>1</sup>	Q2, 2019 <sup>2</sup>	Q1, 2019
Storkök och dryck	-	-67	-	-98	31	-
Tvätt	-	35	-	-24	59	-
<b>Totalt koncernen</b>	<b>-</b>	<b>-32</b>	<b>-</b>	<b>-122</b>	<b>90</b>	<b>-</b>

1) Jämförelsestörande poster om -122 Mkr avser kostnader för effektivitetshöjande åtgärder och redovisas under kostnad för sålda varor, försäljningskostnader och administrationskostnader.

2) Engångsposten om 90 Mkr avser en pensionsplaneuppgörelse i Sverige och redovisas under administrationskostnader.

Mkr	Q1, 2020	Helår 2019	Q4, 2019	Q3, 2019	Q2, 2019	Q1, 2019
<b>Totalt koncernen</b>						
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	205	1 024	165	248	311	301
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	9,8	11,0	7,1	11,3	12,7	13,1
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	221	1 090	181	266	328	316
EBITA exkl. jämförelsestörande poster, %	10,6	11,7	7,8	12,1	13,3	13,7

## Aktier

Antal aktier	A-aktier	B-aktier	Aktier, totalt
Antal aktier per den 31 mars 2020	8 192 539	279 204 911	287 397 450

## Valutakurser

SEK	31 mar 2020		31 mar 2019		31 dec 2019	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
CNY	1,39	1,42	1,35	1,38	1,37	1,34
CZK	0,4147	0,4050	0,4035	0,4030	0,4113	0,4100
DKK	1,43	1,48	1,39	1,39	1,41	1,40
EUR	10,71	11,06	10,38	10,40	10,56	10,44
GBP	12,48	12,48	11,89	12,11	12,03	12,25
JPY	0,0892	0,0930	0,0827	0,0836	0,0864	0,0854
NOK	1,02	0,96	1,06	1,08	1,07	1,06
RUB	0,1440	0,1287	0,1374	0,1427	0,1455	0,1507
THB	0,3095	0,3079	0,2869	0,2918	0,3039	0,3119
TRY	1,57	1,53	1,70	1,64	1,67	1,57
USD	9,70	10,10	9,11	9,26	9,43	9,33

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2020	jan-mar 2019	2019
<b>Nettoomsättning</b>	<b>651</b>	<b>547</b>	<b>2 361</b>
Kostnad för sålda varor	-432	-398	-1 757
<b>Bruttoresultat</b>	<b>219</b>	<b>149</b>	<b>604</b>
Försäljningskostnader	-88	-75	-323
Administrationskostnader	-33	-10	-94
Övriga rörelseintäkter	8	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	-3	-17
<b>Rörelseresultat</b>	<b>106</b>	<b>61</b>	<b>170</b>
Finansiella intäkter	4	0	74
Finansiella kostnader	-4	0	-9
<b>Finansiella poster netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>106</b>	<b>61</b>	<b>235</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	-252
<b>Resultat före skatt</b>	<b>106</b>	<b>61</b>	<b>-17</b>
Skatt	-23	0	16
<b>Periodens resultat</b>	<b>83</b>	<b>61</b>	<b>-1</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar	8 517	247	8 527
Omsättningstillgångar	1 888	562	1 543
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 405</b>	<b>809</b>	<b>10 070</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Bundet eget kapital	49	48	46
Fritt eget kapital	7 760	44	7 681
<b>Summa eget kapital</b>	<b>7 809</b>	<b>92</b>	<b>7 727</b>
Obeskattade reserver	109	78	109
Avsättningar	97	95	96
Långfristiga skulder	600	-	-
Kortfristiga skulder	1 790	544	2 138
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>10 405</b>	<b>809</b>	<b>10 070</b>

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.

All finansiell information före 2020 är baserat på sammanslagna finansiella rapporter. Grunder för upprättande av redovisningen av dessa sammanslagna finansiella rapporterna finns beskrivet i prospektet.

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 prospektet. 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 upprättandet av prospektet "Upptagande av Electrolux Professional AB:s aktier till handel på Nasdaq Stockholm", not 1.

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 och Redovisningsrådets standard BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

### 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 överförs. 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 attribut i fördelningen av Electrolux Professionals intäkter. Tabellen nedan presenterar därför nettoomsättningen uppdelade per i vilket geografiskt område slutkunden finns.

Mkr	Första kvartalet	
	jan-mar 2020	jan-mar 2019
<b>Geografiskt område</b>		
Europa	1 450	1 497
Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika	294	347
Amerika	347	458
<b>Totalt</b>	<b>2 091</b>	<b>2 302</b>

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

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

Mkr	31 mar 2020		31 mar 2019		31 dec 2019	
	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
<b>Per kategori</b>						
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	1	1	1	1	0	0
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	2 402	2 402	2 698	2 698	2 339	2 339
Derivat, finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	14	14	1	1	4	4
<b>Finansiella tillgångar totalt</b>	<b>2 416</b>	<b>2 416</b>	<b>2 699</b>	<b>2 699</b>	<b>2 344</b>	<b>2 344</b>
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde via resultatet	2 894	2 894	1 803	1 803	2 837	2 837
Derivat, finansiella skulder till verkligt värde via resultatet	11	11	2	2	5	5
<b>Finansiella skulder totalt</b>	<b>2 905</b>	<b>2 905</b>	<b>1 804</b>	<b>1 804</b>	<b>2 843</b>	<b>2 843</b>

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. Den 31 mars 2020 uppgick det verkliga värdet för finansiella tillgångar under Nivå 1 till 0 Mkr (0) och de finansiella skulderna till 0 Mkr (0).

**Nivå 2:** Andra observerbara data för tillgångar eller skulder än noterade priser inkluderade i Nivå 1, antingen direkt eller indirekt. Den 31 mars 2020 uppgick det verkliga värdet för finansiella tillgångar under Nivå 2 till 14 Mkr (0) och de finansiella skulderna till 11 Mkr (2).

**Nivå 3:** Data för tillgången eller skulden som i sin helhet baseras på ej observerbara marknadsdata. Den 31 mars 2020 uppgick det verkliga värdet för finansiella tillgångar under Nivå 3 till 0 Mkr (1) och de finansiella skulderna till 0 Mkr (0).

## Not 4 Eventualförpliktelser

Mkr	31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019
<b>Koncernen</b>			
Borgensättaganden och andra förpliktelser	133	7	126

Den 21 januari 2020, lämnade en leverantör in en stämningsansökan i Italien mot Electrolux Professional uppgående till 11,3 miljoner euro, ca 125 Mkr. Kravet avser kompensation för påstådda skador relaterade till produkter och priser under kontraktperioden som avslutades under 2019, och

kostnader relaterade till påstått felaktigt uppsägnande 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.

# Årlig utveckling per segment

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

## Treårsöversikt

Mkr om ej annat anges	2019	2018	2017
Nettoomsättning	9 281	8 666	7 723
Organisk tillväxt, %	-0,3	4,1	5,6
EBITA	1 058	1 188	1 098
EBITA, %	11,4	13,7	14,2
Rörelseresultat	992	1 143	1 060
Rörelsemarginal, %	10,7	13,2	13,7
Resultat efter finansiella poster	978	1 134	1 052
Periodens resultat	663	952	786
Jämförelsestörande poster	-32	-	-
Investeringar	-257	-169	-167
Operativt kassaflöde efter investeringar	1 138	1 131	1 167
Resultat per aktie, kr <sup>1</sup>	2,31	3,31	2,74
Nettoskuld	1 025	-226	-481
EBITDA	1 280	1 363	1 253
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	0,8	-0,2	-0,4
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	287,4	287,4	287,4
Antal anställda i slutet av perioden	3 623	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 jämför-

bara med liknande mått som presenteras av andra företag. 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.

Mått	Definition	Förklaring
<b>Organisk tillväxt (%)</b>	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.
<b>Förvärv (%)</b>	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.
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	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).
<b>Rörelsemarginal (EBIT-marginal)</b>	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.
<b>Jämförelsestörande poster</b>	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 jämförelsestörande kostnader eller intäkter.	Summerar händelser och transaktioner vars resultat effekter är viktiga att uppmärksamma när periodens finansiella resultat jämförs med tidigare perioder.
<b>Rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster</b>	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.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Mått	Definition	Förklaring
<b>Investeringar</b>	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.
<b>EBITA</b>	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.
<b>EBITA-marginal</b>	EBITA i förhållande till nettoomsättning.	Används för att utvärdera verksamhetsresultatet i förhållande till nettoomsättning för att mäta Bolagets effektivitet.
<b>EBITDA</b>	EBITA minus avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (inklusive nyttjanderättstillgångar).	EBITDA är en indikator på verksamhetens kassagenereringskapacitet i förhållande till omsättning.
<b>Nettoskuld</b>	Kortfristig upplåning (kortfristiga lån och kundfordringar med regressrätt), upplupna räntekostnader och förutbetalda räntebetalningar samt långfristig upplåning, leasing-skulder, nettoavsättningar för förmåner efter avslutad anställning minus likvida medel (likvida medel, förutbetalda räntekostnader och upplupna räntebetalningar samt koncernkonton inom Electroluxkoncernen).	Nettoskulden beskriver Koncernens totala skuldfinansiering och övervakas av ledningen.
<b>Nettoskuld/EBITDA</b>	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.
<b>Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen</b>	Summan av valutajusterade genomsnittliga varulager, ej närstående relaterade kundfordringar och leverantörsskulder 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 första kvartalets resultat 2020.

Dagens pressmeddelande finns tillgängligt på Electrolux Professionals webbsida [www.electroluxprofessional.com/corporate](http://www.electroluxprofessional.com/corporate)

## Telefonkonferens 09:00 CET

En telefonkonferens kommer att hållas klockan 09:00 idag den 6 maj. Alberto Zanata, VD och koncernchef och Fabio Zarpellan, Ekonomi- och finansdirektör kommer att kommentera rapporten.

## Detaljer för deltagande i telefonkonferensen är som följer:

Deltagare i Sverige +46 8 505 583 68  
Deltagare i UK/Europa: +44 3333 009 266  
Deltagare i USA: +1 833 2498 406

## Presentation för nedladdning:

[www.electroluxprofessional.com/corporate](http://www.electroluxprofessional.com/corporate)

## Länk till webcast:

<https://electroluxprofessional.creo.se/200506>

## 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 Operational excellence 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 Q1 2020	6 maj 2020
Delårsrapport Q2 2020	24 juli 2020
Delårsrapport Q3 2020	30 oktober 2020
Delårsrapport Q4 2020	3 februari 2021

Denna information är sådan information som Electrolux Professional AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom vidstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 6 maj 2020 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 12 fabriker i sju länder och säljs i mer än 110 länder.

År 2019 hade Electrolux Professional en global försäljning på 9,3 miljarder kronor och ca 3 600 anställda.

Mer information finns på [www.electroluxprofessional.com/corporate](http://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 produktansvarstivster, 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: S:t Göransgatan 143,  
112 17 Stockholm  
Telefon: +46 8 41056450

Webbplats: [www.electroluxprofessional.com/corporate](http://www.electroluxprofessional.com/corporate)