



# Delårsrapport Q2

## Andra kvartalet, april-juni 2020

- > Kvartalet påverkades kraftigt av COVID-19-pandemin. Nettoomsättningen uppgick till 1 489 Mkr (2 455). Omsättningen minskade med 39,3%. Organiskt minskade försäljningen med 39,9%.
- > EBITA uppgick till -4 Mkr (418), motsvarande en marginal om -0,2% (17,0).
- > Rörelseresultatet uppgick till -18 Mkr (401), motsvarande en marginal om -1.2% (16.3).
- > Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 31 Mkr (432).
- > Periodens resultat uppgick till -28 Mkr (126) och resultat per aktie var -0,10 kronor (0,44).
- > Nettoskuld/EBITDA var 1,3 ggr (0,1).
- > Åtgärder för att sänka kostnader vidtogs under kvartalet, vilket delvis kompenserade för den snabba försäljningsnedgången med anledning av COVID-19-pandemin.

## Nyckeltal

Mkr	Andra kvartalet			Första halvåret		
	apr-jun 2020	apr-jun 2019	Förändring, %	jan-jun 2020	jan-jun 2019	Förändring, %
Nettoomsättning	1 489	2 455	-39,3	3 580	4 757	-24,7
EBITA	-4	418		217	733	-70,3
EBITA-marginal, %	-0,2	17,0		6,1	15,4	
Rörelseresultat	-18	401		187	702	-73,4
Rörelsemarginal, %	-1,2	16,3		5,2	14,8	
Resultat efter finansiella poster	-26	400		177	698	-74,7
Periodens resultat	-28	126		131	367	-64,3
Resultat per aktie, kr <sup>1</sup>	-0,10	0,44		0,46	1,28	
Operativt kassaflöde efter investeringar	31	432		47	649	
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen				19,9	16,5	

1) Före utspädning.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

VD-ord:

# Snabba åtgärder bidrog till break-even EBITA, trots en betydande försäljningsnedgång



Alberto Zanata,  
VD och koncernchef

**Vi ska fortsätta att vara flexibla för att snabbt kunna anpassa vårt arbetssätt och vår organisation till förändrad marknadsdynamik.**

Den globala COVID-19-pandemin har haft en betydande negativ inverkan på kommersiella restauranger, hotell och pubar, vilka motsvarar cirka 50% av vår försäljning. Försäljning till olika institutioner samt inom Tvätt har också påverkats, men i mindre omfattning.

Försäljningen under kvartalet minskade med 40% men det förbättrades gradvis under kvartalet. I juni återhämtade sig försäljningen och den organiska nedgången var 20% att jämföra med 50% i april och maj. Den procentuella försäljningsnedgången i början av juli är i nivå med juni. Vi tolkar detta som ett tecken på återhämtning.

Försäljningen inom Storkök och dryck minskade med 48% under kvartalet och rapporterar en negativ EBITA, medan Tvätt var mer motståndskraftig med en försäljningsnedgång om 22% och en god EBIT-marginal på 13,5%.

Periodens EBITA nådde break-even. Nedgången i EBITA jämfört med föregående år beror främst på det stora tappet i försäljningsvolym, men också på en positiv engångseffekt avseende en pensionsreglering under det andra kvartalet 2019. Kortsiktiga besparingar samt förbättringar i enlighet med 2019 års omstruktureringsprogram bidrog positivt. Jag är stolt över de snabba åtgärder som teamet gjorde under denna exceptionella period, för att hålla ett break-even EBITA och till och med skapa ett litet positivt kassaflöde, med tanke på hur kraftig marknadsnedgången var.

Ett antal åtgärder har vidtagits för att på kort sikt minska kostnaderna, vilket endast delvis har kunnat kompensera för den snabba försäljningsnedgången. De kostnadsbesparande åtgärderna inklusive vissa mer strukturella besparingar har tillsammans med statliga

bidrag reducerat våra kostnader under kvartalet med cirka 200 Mkr.

För att öka flexibiliteten och anpassa vår kostnadsstruktur analyserar vi strukturella kostnadsbesparande initiativ. Dessutom har strukturella besparingsåtgärder redan genomförts i USA och inom produktionen. Ambitionen är att definiera och börja genomföra nya åtgärder under det andra halvåret 2020, vilka tillsammans med de redan genomförda aktiviteterna kommer att generera årliga kostnadsbesparingar på 100–150 Mkr. De strukturella åtgärder som analyseras kommer att medföra engångskostnader som kommer att kommuniceras senare.

Många länder har gradvis börjat öppna upp igen efter de begränsningar som pandemin har medfört. Detta påverkar våra kunder positivt, även om det är för tidigt att säga hur snabbt den fortsatta återhämtningen kommer att ske eftersom den allmänna osäkerheten på marknaden fortfarande är betydande. Vi fortsätter att vara flexibla för att snabbt kunna anpassa vårt arbetssätt och vår organisation till förändrade marknadssituationer.

Organisationens flexibilitet visar sig även i flera nya produkt- och serviceinitiativ, till exempel "Two pairs of eyes" som gör det möjligt för servicetekniker att ge fjärrsupport med ökad närvaro, men också nya produkter inom hygien och rengöring.

Jag är särskilt stolt över hur våra anställda har fortsatt att visa engagemang, uthållighet och flexibilitet under denna kris som är utan motstycke. Det visar att vi kommer att fortsätta att vara starka även i framtiden.

**Alberto Zanata,**  
VD och koncernchef

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Finansiell översikt

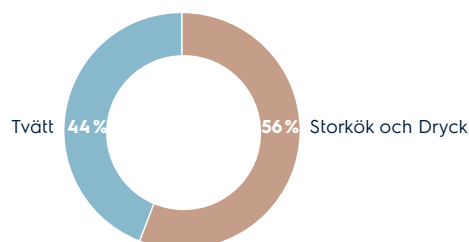
## Utveckling under andra kvartalet

### Nettoomsättning

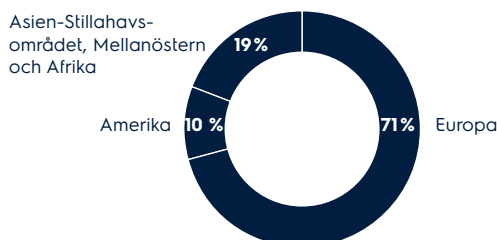
Kvartalet påverkades kraftigt av COVID-19-pandemin. Nettoomsättningen för det andra kvartalet uppgick till 1 489 Mkr (2 455), en minskning med 39,3% jämfört med samma period föregående år. Organiskt minskade försäljningen med 39,9%. Förvärv bidrog med 0,8% och valutaeffekter hade en negativ påverkan med 0,3%. Försäljningsnedgången beror på lägre försäljningsvolymen. Försäljningen inom Storkök och dryck minskade organiskt med 48% medan Tvätt var mer motståndskraftig med en nedgång på 22%. Sammantaget var försäljningsnedgången procentuellt sett större i USA än i Europa och Asien-Stillahavsområdet, med minst minskning i Asien-Stillahavsområdet.

Förändring i nettoomsättning, %	apr-jun 2020	apr-jun 2019
Organisk tillväxt	-39,9	2,1
Förvärv	0,8	6,7
Valutaeffekter	-0,3	2,4
<b>Totalt</b>	<b>-39,3</b>	<b>11,2</b>

### Omsättning per segment, april-juni 2020



### Omsättning per region, april-juni 2020



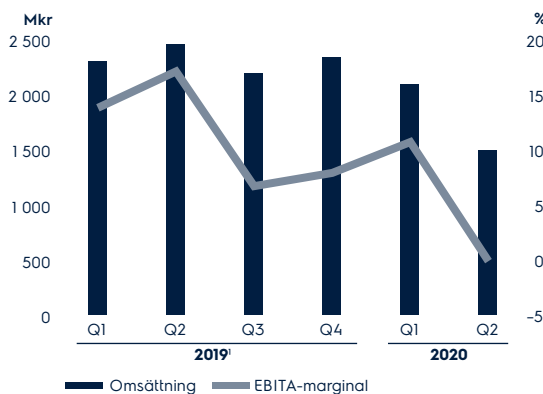
### Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultatet uppgick till -18 Mkr (401), motsvarande en marginal om -1,2% (17,0). Minskningen av rörelseresultatet beror främst på lägre försäljningsvolymen men även på en positiv engångseffekt om 90 Mkr avseende en pensionsreglering under det andra kvartalet 2019 samt högre kostnader relaterat till nya koncernfunktioner.

Åtgärder för att på kort sikt sänka kostnader för att möta försäljningsnedgången bidrog positivt. Dessa har inkluderat reducerad arbetstid, minskad konsultanvändning, utnyttjade av semester och statligt stöd men också minskade icke-nödvändiga kostnader. Dessa åtgärder tillsammans med redan implementerade strukturella besparingar har minskat kostnaderna under kvartalet med cirka 200 Mkr jämfört med föregående år.

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till -4 Mkr (418), motsvarande en marginal om -0,2% (17,0).

### 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 -8 Mkr (-1).

### Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -28 Mkr (126), motsvarande ett resultat per aktie om -0,10 kronor (0,44). Periodens skattekostnad uppgick till -2 Mkr (-274). Skatten i det andra kvartalet 2019 påverkades negativt av en skatteavsättning.

### Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader var -27 Mkr (-1). Ökningen beror på de nya koncernfunktioner som krävs i ett självständigt börsnoterat bolag.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



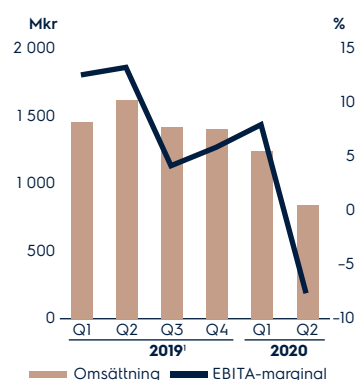
## Segment Storkök och dryck

Under det andra kvartalet var nettoomsättningen inom Storkök och dryck 838 Mkr (1 619), en minskning med 48,2% jämfört med samma period förra året. Organiskt minskade försäljningen med 49,2%. Förvärvet av UNIC i april 2019 bidrog med 1,3% och valutaeffekter hade en negativ påverkan med 0,3%.

Försäljningen påverkades starkt av COVID-19 och i både Europa och USA minskade försäljningen med cirka 50% medan nedgången var något lägre i Asien, Stilla havsområdet, Mellanöstern och Afrika. Nord-, Central- och Östeuropa påverkades mindre än Sydeuropa och Storbritannien. I jämförelsesiffran finns också en stark jämförelse från en större uttrullning till en restaurangkedja i USA under det andra kvartalet 2019. Försäljningen i Kina återhämtade sig något jämfört med första kvartalet och var mindre påverkad än försäljningen i Sydostasien, Mellanöstern och Afrika.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till -64 Mkr (245). EBITA minskade på grund av lägre volymer. Rörelseresultatet uppgick till -75 Mkr (233), motsvarande en marginal om -9,0% (14,4).

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.

Mkr	Andra kvartalet			Första halvåret			Helår 2019
	apr-jun 2020	apr-jun 2019	Förändring, %	jan-jun 2020	jan-jun 2019	Förändring, %	
Nettoomsättning	838	1 619	-48,2	2 081	3 075	-32,3	5 895
Organisk tillväxt, %	-49,2	3,5		-35,4	7,1		-1,1
Förvärv, %	1,3	7,8		2,0	7,0		6,4
Förändringar av valutakurser, %	-0,3	2,8		1,2	3,7		3,9
EBITA	-64	245		34	428	-92,0	568
EBITA-marginal, %	-7,7	15,1		1,6	13,9		9,6
Rörelseresultat	-75	233		12	406	-97,2	522
Rörelsemarginal, %	-9,0	14,4		0,6	13,2		8,9

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieögarinformation



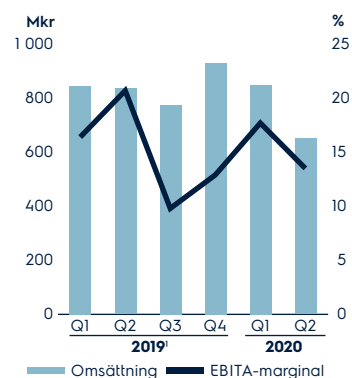
## Segment Tvätt

Under det andra kvartalet var nettoomsättningen inom Tvätt 651 Mkr (836) en minskning med 22,2%. Organiskt minskade försäljningen med 21,9% och valutaeffekter hade en negativ påverkan med 0,3%.

Försäljningen i Europa minskade med ungefär 10%. I Nord- och Centraleuropa var försäljningen oförändrad eller hade bara en mindre nedgång medan Sydeuropa och Storbritannien hade en större nedgång. I Asien-Stillahavsområdet var nedgången något större än i Europa men med blandad utveckling. Försäljningen i USA minskade väsentligt på grund av COVID-19-restriktioner. Försäljningen av tvättlösningar med ett kombinerat hyres- och serviceavtal visade god tillväxt.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 88 Mkr (173). EBITA försämrades på grund av lägre volymer. Rörelseresultatet uppgick till 84 Mkr (169), motsvarande en marginal om 13,0% (20,2).

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.

Mkr	Andra kvartalet			Första halvåret			Helår 2019
	apr-jun 2020	apr-jun 2019	Förändring, %	jan-jun 2020	jan-jun 2019	Förändring, %	
Nettoomsättning	651	836	-22,2	1 499	1 682	-10,9	3 386
Organisk tillväxt, %	-21,9	-0,5		-11,9	3,0		1,0
Förvärv, %	-	4,7		-	5,5		-
Förändringar av valutakurser, %	-0,3	1,6		1,0	2,5		2,6
EBITA	88	173	-49,1	238	312	-23,5	507
EBITA-marginal, %	13,5	20,7		15,9	18,5		15,0
Rörelseresultat	84	169	-50,0	231	303	-23,7	488
Rörelsemarginal, %	13,0	20,2		15,4	18,0		14,4

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieögarinformation

## Nettoförsäljning och rörelsemarginal per segment

Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	2019
<b>Storkök och dryck</b>					
Nettoomsättning	838	1 619	2 081	3 075	5 895
EBITA	-64	245	34	428	568
Avskrivning av immateriella tillgångar	-11	-12	-23	-22	-45
Rörelseresultat	-75	233	12	406	522
<b>Tvätt</b>					
Nettoomsättning	651	836	1 499	1 682	3 386
EBITA	88	173	238	312	507
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-5	-8	-9	-20
Rörelseresultat	84	169	231	303	488
<b>Koncerngemensamma kostnader</b>					
EBITA	-27	-1	-55	-6	-18
Avskrivning av immateriella tillgångar	-0	-0	-0	-0	0
Rörelseresultat	-27	-1	-55	-6	-18
<b>Totalt koncernen</b>					
Nettoomsättning	1 489	2 455	3 580	4 757	9 281
EBITA	-4	418	217	733	1 058
Avskrivning av immateriella tillgångar	-15	-17	-31	-31	-66
Rörelseresultat	-18	401	187	702	992
Finansiella poster, netto	-8	-1	-10	-4	-15
Resultat efter finansiella poster	-26	400	177	698	978
Skatt	-2	-274	-46	-331	-314
Periodens resultat	-28	126	131	367	663

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

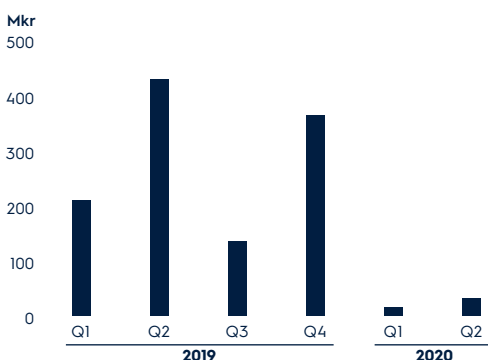
Definitioner

Aktieägar-  
information

## Kassaflöde

Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 31 Mkr (432) under kvartalet. Minskningen beror främst på det lägre rörelseresultatet. Investeringen i den nya fabriken i Thailand påverkade också kassaflödet.

### Operativt kassaflöde efter investeringar

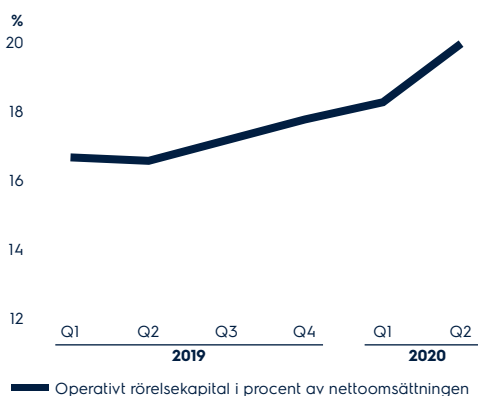


Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår 2019
	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	
Rörelseresultat	-18	401	187	702	992
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	60	49	118	95	222
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	15	17	31	31	66
Övriga ej kassapåverkande poster	4	-85	7	-79	7
<b>Rörelseresultat justerat för ej kassaflödespåverkande poster</b>	<b>61</b>	<b>381</b>	<b>342</b>	<b>750</b>	<b>1 287</b>
Förändring av varulager	-19	75	-144	24	139
Förändring av kundfordringar	373	-53	363	-92	43
Förändring av leverantörsskulder	-325	-3	-250	37	-23
Förändring av övrigt rörelsekapital, skulder och avsättningar	-16	57	-124	-23	-47
<b>Operativt kassaflöde</b>	<b>75</b>	<b>457</b>	<b>187</b>	<b>696</b>	<b>1 399</b>
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-43	-25	-147	-48	-257
Förändring i övriga investeringar	-1	-0	7	0	-4
<b>Kassaflöde efter investeringar</b>	<b>31</b>	<b>432</b>	<b>47</b>	<b>649</b>	<b>1 138</b>

## Operativt rörelsekapital

Genomsnittligt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen ökade till 19,9% (16,5). Genomsnittliga kundfordringar och varulager minskade men lägre försäljning hade också en negativ effekt.

### Operativt rörelsekapital



Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

## Finansiell ställning

### Nettoskuld

Per den 30 juni 2020 hade Electrolux Professional en finansiell nettoskuld (exklusive leasingkulder och pensionsavsättningar) om 628 Mkr jämfört med 588 Mkr per den 31 december 2019. Leasingsskulder minskade något till 227 Mkr och nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser minskade till 175 Mkr.

Totalt sett uppgick nettoskulden till 1 030 Mkr per den 30 juni 2020, jämfört med 1 025 Mkr per den 31 december 2019.

Långfristiga lån uppgick till 601 Mkr och kortfristiga lån till 884 Mkr. Total upplåning uppgick till 1 485 Mkr jämfört med 1 244 Mkr per den 31 december 2019. Under det första kvartalet 2020 återbetalades lån till Electrolux-koncernen och nya externa kreditfaciliteter togs upp.

Likvida medel per den 30 juni 2020 uppgick till 857 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. 82 miljoner euro av den revolverande kreditfaciliteten var utnyttjad per den 30 juni 2020.

## Nettoskuld

Mkr	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
Kortfristiga lån	872	14	4
Kundfordringar med regressrätt	-	3	-
Kortfristiga lån, Electrolux-koncernen	-	100	990
<b>Kortfristig upplåning</b>	<b>872</b>	<b>117</b>	<b>994</b>
Finansiella derivatskulder	9	-	4
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	3	1	8
Övriga finansiella skulder, Electrolux-koncernen	-	17	234
<b>Total kortfristig upplåning</b>	<b>884</b>	<b>135</b>	<b>1 241</b>
Långfristiga lån	601	37	3
Långfristiga lån, Electrolux-koncernen	-	89	-
<b>Långfristig upplåning</b>	<b>601</b>	<b>127</b>	<b>3</b>
<b>Total upplåning<sup>1</sup></b>	<b>1 485</b>	<b>261</b>	<b>1 244</b>
Kassa och bank	848	280	651
Finansiella derivattillgångar	8	-	4
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter	1	3	2
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter, Electrolux koncernen	-	0	-
Koncernkontobalanser och andra kortfristiga finansiella fordringar, Electrolux-koncernen	-	138	-
<b>Likvida medel</b>	<b>857</b>	<b>421</b>	<b>656</b>
<b>Finansiell nettoskuld (+)/Likvida medel (-)</b>	<b>628</b>	<b>-160</b>	<b>588</b>
Leasingsskulder	227	182	243
Nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	175	194	195
<b>Nettoskuld</b>	<b>1 030</b>	<b>215</b>	<b>1 025</b>
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	1,3	0,1	0,8
EBITDA	786	1 528	1 280

1) Varav räntebärande skulder uppgick till 1 473 Mkr per den 30 juni 2020, 240 Mkr den 30 juni 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

## Moderbolag

Moderbolagets verksamhet innefattar huvudkontor men även produktion och försäljning i och från Sverige.

Nettoförsäljningen för moderbolaget, Electrolux Professional AB, för perioden 1 januari till 30 juni 2020 uppgick till 1 137 Mkr (1 110) av vilket 484 Mkr (439) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 653 Mkr (671) till externa kunder.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 118 Mkr (105) och periodens resultat till 66 Mkr (105).

## 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

och dess dotterbolag betraktades som närstående-transaktioner fram till 23 mars 2020, se tabell på sidan 17. Transaktioner med närstående skedde på marknadsbaserade villkor.

### Medarbetare

Antal anställda vid slutet av kvartalet var 3 591 (3 565).

### Händelser efter balansdagen

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

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 14 Mkr (11). Likvida medel vid utgången av perioden uppgick till 408 Mkr jämfört med 204 Mkr vid årets ingång.

Balanserade vinstmedel i moderbolaget vid periodens utgång uppgick till 7 744 Mkr jämfört med 7 681 Mkr vid årets ingång.

Resultat- och balansräkning för moderbolaget presenteras på sid 20.

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.

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, 24 juli 2020

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

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

## Revisors granskningsrapport

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Electrolux Professional AB (publ) för perioden 1 januari - 30 juni, 2020. 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 revisionsstandard 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 den 24 juli 2020

Deloitte AB

Jan Berntsson  
*Auktoriserad revisor*

# Hygien & säkerhet

Skyddar kundens verksamhet genom att koppla samman innovation med hygien och säkerhet, produktivitet och prestanda.

## Diskmaskinsserie hygien&clean



- Komplet serie av hygieniska diskmaskinslösningar
- > 90°C rengöringsprestanda.
- Dekaler till slutkund medföljer.
- Komplet erbjudande med kemikalier och Essentia kundservice.



## Sanitetsskåp

- snabb sanering av kläder för en trevligare shopping



- Ett skåp för klädåterförsäljare som sanerar kläder.
- Helautomatisk med en kombination av högtrycksånga, värme och ett kraftfull luftflöde.
- Tre enkla steg, online-utbildning och guide medföljer, sanerar upp till 30 plagg på mindre än 10 minuter.



## “Two Pairs of Eyes” – sömlös service som ger ökad närvaro

Cirka:

- 30% snabbare problemlösning
- 50% färre fel jämfört med vanliga videosamtal

- “Two Pairs of Eyes” är en sömlös förbindelse mellan fälttekniker och Electrolux Professionals tekniska experter.
- Fjärrstyrning är en lösning som ger möjlighet att se genom någon annans ögon och vägleda dem – som om man vore på plats.
- Leder till förkortade driftstopp, minskade servicekostnader och därmed lägre totala driftskostnader.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

# Finansiella rapporter

## Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	2019
<b>Nettoomsättning</b>	<b>1 489</b>	<b>2 455</b>	<b>3 580</b>	<b>4 757</b>	<b>9 281</b>
Kostnad för sålda varor	-1 061	-1 579	-2 383	-3 019	-6 040
<b>Bruttoresultat</b>	<b>428</b>	<b>876</b>	<b>1 197</b>	<b>1 737</b>	<b>3 241</b>
Försäljningskostnader	-302	-438	-690	-863	-1 699
Administrationskostnader	-144	-36	-322	-170	-582
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	-0	-1	1	-3	32
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-18</b>	<b>401</b>	<b>187</b>	<b>702</b>	<b>992</b>
Finansiella poster, netto	-8	-1	-10	-4	-15
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-26</b>	<b>400</b>	<b>177</b>	<b>698</b>	<b>978</b>
Skatt	-2	-274	-46	-331	-314
<b>Periodens resultat</b>	<b>-28</b>	<b>126</b>	<b>131</b>	<b>367</b>	<b>663</b>
<b>Poster som ej kommer att omklassificeras till periodens resultat:</b>					
Omräkning av avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	36	-60	38	-42	-33
Inkomstskatt relaterat till poster som ej omklassificeras	-4	14	-4	10	6
	<b>33</b>	<b>-46</b>	<b>34</b>	<b>-32</b>	<b>-27</b>
<b>Poster som senare kan komma att omklassificeras till periodens resultat:</b>					
Valutakursdifferenser	-207	31	-21	125	101
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-174	-15	13	94	74
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-202</b>	<b>111</b>	<b>144</b>	<b>460</b>	<b>737</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>					
Innehavare av aktier i moderbolaget	-28	126	131	367	663
<b>Totalt</b>	<b>-28</b>	<b>126</b>	<b>131</b>	<b>367</b>	<b>663</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>					
Innehavare av aktier i moderbolaget	-202	111	144	460	737
<b>Totalt</b>	<b>-202</b>	<b>111</b>	<b>144</b>	<b>460</b>	<b>737</b>
<b>Resultat per aktie</b>					
Före utspädning, kr	-0,10	0,44	0,46	1,28	2,31
Efter utspädning, kr	-0,10	0,44	0,46	1,28	2,31
<b>Genomsnittligt antal aktier</b>					
Före utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4
Efter utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

# Koncernens balansräkning

Mkr	30 jun 2020	30 jun 2019*	31 dec 2019*
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar, ägda	1 286	1 100	1 214
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	222	186	238
Goodwill	1 828	1 828	1 821
Övriga immateriella tillgångar	361	421	388
Uppskjutna skattefordringar	362	257	350
Tillgångar i pensionsplaner	-	23	13
Övriga anläggningstillgångar	30	23	34
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>4 090</b>	<b>3 837</b>	<b>4 057</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	1 405	1 379	1 265
Kundfordringar	1 325	1 834	1 687
Skattefordringar	76	35	102
Övriga omsättningstillgångar	277	207	273
Kortfristiga finansiella tillgångar	-	138	-
Kassa och bank	848	280	651
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 930</b>	<b>3 873</b>	<b>3 978</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>8 020</b>	<b>7 710</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	244	290	266
Balanserade vinstmedel	2 577	3 106	2 415
<b>Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare</b>	<b>2 855</b>	<b>3 427</b>	<b>2 711</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>2 855</b>	<b>3 427</b>	<b>2 711</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristig upplåning	601	127	3
Långfristiga leasingskulder	160	122	172
Uppskjutna skatteskulder	138	154	144
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	175	216	208
Övriga avsättningar	485	528	494
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 559</b>	<b>1 147</b>	<b>1 021</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	1 239	1 623	1 606
Skatteskulder	116	112	73
Övriga skulder	1 142	1 088	1 361
Kortfristig upplåning	872	117	994
Kortfristiga leasingskulder	67	60	72
Övriga avsättningar	170	136	198
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 606</b>	<b>3 136</b>	<b>4 303</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>8 020</b>	<b>7 710</b>	<b>8 035</b>

\* Räkenskapsåret 2019 inkluderar närståendetransaktioner, se sidan 17.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Förändring av koncernens eget kapital i sammandrag

Mkr	Första halvåret		Helår
	jan-jun 2020	jan-jun 2019	2019
<b>Ingående balans</b>	<b>2 711</b>	<b>3 527</b>	<b>3 527</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>144</b>	<b>460</b>	<b>737</b>
Utdelning till närstående till moderbolaget	-	-344	-428
Övriga transaktioner med aktieägare i moderbolaget <sup>1</sup>	-	-217	-1 125
<b>Totala transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>-561</b>	<b>-1 553</b>
<b>Utgående balans</b>	<b>2 855</b>	<b>3 427</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	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	2019
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	-18	401	187	702	992
Avskrivningar	75	65	148	126	287
Övriga ej kassapåverkande poster	4	-85	7	-79	7
Betalda finansiella poster, netto <sup>1</sup>	-6	-1	-7	-4	-6
Betald skatt	2	-70	-16	-92	-275
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>56</b>	<b>310</b>	<b>319</b>	<b>654</b>	<b>1 006</b>
<b>Förändringar av rörelsekapital</b>					
Förändring av varulager	-19	75	-144	24	139
Förändring av kundfordringar	373	-53	363	-92	43
Förändring av leverantörsskulder	-325	-3	-250	37	-23
Förändring av övrigt rörelsekapital och avsättningar	-16	57	-124	-23	-47
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>	<b>14</b>	<b>76</b>	<b>-135</b>	<b>-53</b>	<b>112</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>70</b>	<b>386</b>	<b>164</b>	<b>601</b>	<b>1 118</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av verksamheter	-	-406	-	-441	-441
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-43	-23	-145	-42	-243
Investeringar i produktutveckling	-0	-2	-1	-6	-9
Investeringar i övriga immateriella tillgångar	-	-0	-2	-0	-5
Övrigt	-1	-0	7	0	-4
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-44</b>	<b>-432</b>	<b>-140</b>	<b>-488</b>	<b>-702</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten</b>	<b>26</b>	<b>-45</b>	<b>24</b>	<b>112</b>	<b>417</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Förändring av kortfristiga lån, netto	238	-44	855	-27	-32
Långfristig nyupplåning	0	-1	600	-	-
Amortering av långfristiga lån	-0	-3	-1	-4	-36
Betalning av leasingskulder	-23	-16	-45	-37	-83
Utdelning till Electrolux-koncernen	-	-344	-	-344	-428
Aktieägartillskott	-	-	-	-	5 702
Förändring av finansiell skuld, Electrolux-koncernen	-	698	-1 224	515	1 672
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>215</b>	<b>289</b>	<b>184</b>	<b>102</b>	<b>6 795</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>241</b>	<b>244</b>	<b>208</b>	<b>215</b>	<b>7 211</b>
<b>Kassa och bank vid periodens början</b>					
	<b>627</b>	<b>176</b>	<b>651</b>	<b>230</b>	<b>230</b>
Kursdifferenser i kassa och bank	-21	8	-11	14	14
Övrigt kassaflöde från transaktioner med aktieägare, Electrolux-koncernen <sup>2</sup>	-	-148	-	-178	-6 804
<b>Kassa och bank vid periodens slut</b>	<b>848</b>	<b>280</b>	<b>848</b>	<b>280</b>	<b>651</b>

1) Under perioden 1 januari-30 juni uppgick erhållen ränta och liknade poster till 3,7 Mkr (4,3), betald ränta och liknade poster till -5,4 (-5,9) och övriga erhållna eller betalda finansiella poster till -2,2 Mkr (0,3). Betald ränta för leasingskulder uppgick till -3,1 Mkr (-2,4).

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 översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

# Alternativa nyckeltal

Mkr om ej annat anges	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	2019
Nettoomsättning	1 489	2 455	3 580	4 757	9 281
Organisk tillväxt, %	-39,9	2,1	-27,1	5,6	-0,3
EBITA	-4	418	217	733	1 058
EBITA-marginal, %	-0,2	17,0	6,1	15,4	11,4
EBITA-marginal exkl. jämförelsestörande poster, % <sup>1</sup>	-0,2	13,3	6,1	13,5	11,7
Rörelseresultat	-18	401	187	702	992
Rörelsemarginal, %	-1,2	16,3	5,2	14,8	10,7
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, % <sup>1</sup>	-1,2	12,7	5,2	12,9	11,0
Resultat efter finansiella poster	-26	400	177	698	978
Periodens resultat	-28	126	131	367	663
Investeringar	-43	-25	-147	-48	-257
Operativt kassaflöde efter investeringar	31	432	47	649	1 138
Resultat per aktie, kr <sup>2</sup>	-0,10	0,44	0,46	1,28	2,31
Nettoskuld			1 030	215	1 025
EBITDA <sup>3</sup>			786	1 528	1 280
Nettoskuld i förhållande till EBITDA			1,3	0,1	0,8
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen <sup>4</sup>			19,9	16,5	17,7
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda i slutet av perioden	3 591	3 565	3 591	3 565	3 624

1) För information om jämförelsestörande poster, se sidan 19.

2) Före utspädning.

3) Rullande fyra kvartal

4) Valutajusterat för de senaste tolv månaderna

Definitioner, se sidan 25-26.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information



# Närståendetransaktioner, Electrolux-koncernen

Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	2019
<b>Periodens resultat</b>					
Köp av varor	-	-13	-15	-26	-50
Ränteintäkter	-	2	-	4	9
Räntekostnader	-	-2	-1	-5	-17
<b>Tillgångar</b>					
<b>Övriga kortfristiga fordringar</b>					
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	18	-	18	-
Derivat	-	2	-	2	
<b>Kortfristiga finansiella tillgångar</b>					
Koncernkonto (cashpool)	-	138	-	138	-
<b>Skulder</b>					
Långfristig upplåning	-	89	-	89	-
Leverantörsskulder	-	71	-	71	121
<b>Övriga skulder</b>					
Övriga finansiella skulder	-	17	-	17	234
Övriga kortfristiga rörelseskulder	-	-	-	-	4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	24	-	24	23
Derivat	-	2	-	2	1
<b>Kortfristig upplåning</b>					
Kortfristiga lån	-	100	-	100	990
<b>Eget kapital</b>					
Utdelning till aktieägarna	-	-344	-	-344	-428
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	-	7 697
Övriga transaktioner med aktieägare	-	-217	-	-217	-8 822

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Kvartalsdata

Mkr	Q2, 2020	Q1, 2020	Helår 2019	Q4, 2019	Q3, 2019	Q2, 2019	Q1, 2019
<b>Storkök och dryck</b>							
Nettoomsättning	838	1 243	5 895	1 405	1 415	1 619	1 456
EBITA	-64	99	568	82	58	245	183
EBITA-marginal, %	-7,7	7,9	9,6	5,8	4,1	15,1	12,5
Avskrivning av immateriella tillgångar	-11	-12	-45	-10	-13	-12	-10
Rörelseresultat	-75	87	522	72	45	233	173
Rörelsemarginal, %	-9,0	7,0	8,9	5,1	3,1	14,4	11,9
<b>Tvätt</b>							
Nettoomsättning	651	848	3 386	930	774	836	846
EBITA	88	150	507	120	76	173	138
EBITA-marginal, %	13,5	17,7	15,0	12,9	9,8	20,7	16,4
Avskrivningar	-4	-4	-20	-6	-4	-5	-4
Rörelseresultat	84	146	488	114	71	169	134
Rörelsemarginal, %	13,0	17,3	14,4	12,3	9,2	20,2	15,8
<b>Koncerngemensamma kostnader</b>							
	-27	-28	-18	-21	10	-1	-5
<b>Totalt koncernen</b>							
Nettoomsättning	1 489	2 091	9 281	2 334	2 190	2 455	2 302
EBITA	-4	221	1 058	181	144	418	316
EBITA-marginal, %	-0,2	10,6	11,4	7,8	6,6	17,0	13,7
Avskrivning av immateriella tillgångar	-15	-16	-66	-16	-18	-17	-15
Rörelseresultat	-18	205	992	165	126	401	301
Rörelsemarginal, %	-1,2	9,8	10,7	7,1	5,7	16,3	13,1
Finansiella poster, netto	-8	-2	-15	-7	-4	-1	-3
Resultat efter finansiella poster	-26	203	978	157	122	400	298
Periodens resultat	-28	159	663	168	128	126	241
Resultat per aktie, kr <sup>1</sup>	-0,10	0,55	2,31	0,59	0,45	0,44	0,84

1) Före utspädning

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

## Jämförelsestörande poster

Mkr	Q2, 2020	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>-</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	Q2, 2020	Q1, 2020	Helår 2019	Q4, 2019	Q3, 2019	Q2, 2019	Q1, 2019
<b>Totalt koncernen</b>							
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	-18	205	1 024	165	248	311	301
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	-1,2	9,8	11,0	7,1	11,3	12,7	13,1
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	-4	221	1 090	181	266	328	316
EBITA exkl. jämförelsestörande poster, %	-0,2	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 30 juni 2020	8 192 539	279 204 911	287 397 450

## Valutakurser

	30 jun 2020		30 jun 2019		31 dec 2019	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
CNY	1,37	1,32	1,37	1,35	1,37	1,34
CZK	0,4049	0,3925	0,4080	0,4151	0,4113	0,4100
DKK	1,43	1,41	1,40	1,42	1,41	1,40
EUR	10,64	10,49	10,49	10,56	10,56	10,44
GBP	12,19	11,50	11,96	11,78	12,03	12,25
JPY	0,0891	0,0870	0,0843	0,0862	0,0864	0,0854
NOK	1,00	0,96	1,08	1,09	1,07	1,06
RUB	0,1393	0,1318	0,1416	0,1475	0,1455	0,1507
THB	0,3057	0,3031	0,2928	0,3027	0,3039	0,3119
TRY	1,49	1,37	1,67	1,61	1,67	1,57
USD	9,63	9,37	9,26	9,28	9,43	9,33

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	2019
<b>Nettoomsättning</b>	<b>486</b>	<b>563</b>	<b>1 137</b>	<b>1 110</b>	<b>2 361</b>
Kostnad för sålda varor	-343	-421	-775	-819	-1 757
<b>Bruttoresultat</b>	<b>143</b>	<b>142</b>	<b>362</b>	<b>291</b>	<b>604</b>
Försäljningskostnader	-81	-82	-169	-157	-323
Administrationskostnader	-41	-11	-74	-21	-94
Övriga rörelseintäkter	-6	-	2	-	0
Övriga rörelsekostnader	-	-4	-	-7	-17
<b>Rörelseresultat</b>	<b>15</b>	<b>45</b>	<b>121</b>	<b>106</b>	<b>170</b>
Finansiella intäkter	-15	-1	-11	-1	74
Finansiella kostnader	12	-	8	-	-9
<b>Finansiella poster netto</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>	<b>65</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>12</b>	<b>44</b>	<b>118</b>	<b>105</b>	<b>235</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-252
<b>Resultat före skatt</b>	<b>12</b>	<b>44</b>	<b>118</b>	<b>105</b>	<b>-17</b>
Skatt	-29	-	-52	-	16
<b>Periodens resultat</b>	<b>-17</b>	<b>44</b>	<b>66</b>	<b>105</b>	<b>-1</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar	8 498	788	8 527
Omsättningstillgångar	2 123	591	1 543
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 621</b>	<b>1 379</b>	<b>10 070</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Bundet eget kapital	49	48	46
Fritt eget kapital	7 744	89	7 681
<b>Summa eget kapital</b>	<b>7 793</b>	<b>137</b>	<b>7 727</b>
Obeskattade reserver	109	78	109
Avsättningar	96	101	96
Långfristiga skulder	600	-	-
Kortfristiga skulder	2 023	1 063	2 138
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>10 621</b>	<b>1 379</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.

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.

Statliga bidrag och statligt stöd redovisas i de finansiella rapporterna när det med rimlig säkerhet kan antas att bolagen kommer att uppfylla de vill-

kor som är kopplade till bidragen och att bidragen kommer att erhållas. Stöd som är avsedda till en specifik och tydligt identifierad kostnad, redovisas som ett avdrag för den specifika kostnaden. Stöd av en mer allmän karaktär redovisas som övriga rörelseintäkter. Stöd relaterade till tillgångar redovisas som förutbetalda intäkter i balansräkningen. Dessa stöd skrivs av under den aktuella tillgångens återstående nyttjandeperiod.

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 BFNAR 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 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 attribut 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 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019
<b>Geografiskt område</b>				
Europa	1 055	1 633	2 506	3 130
Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika	277	386	571	733
Amerika	157	436	503	894
<b>Totalt</b>	<b>1 489</b>	<b>2 455</b>	<b>3 580</b>	<b>4 757</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	30 jun 2020		30 jun 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	0	0	1	1	0	0
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	2 173	2 173	2 252	2 252	2 339	2 339
Derivat, finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	8	8	2	2	4	4
<b>Finansiella tillgångar totalt</b>	<b>2 182</b>	<b>2 182</b>	<b>2 254</b>	<b>2 254</b>	<b>2 344</b>	<b>2 344</b>
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde via resultatet	2 712	2 712	1 883	1 883	2 837	2 837
Derivat, finansiella skulder till verkligt värde via resultatet	9	9	2	2	5	5
<b>Finansiella skulder totalt</b>	<b>2 721</b>	<b>2 721</b>	<b>1 885</b>	<b>1 885</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 30 juni 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 30 juni 2020 uppgick det verkliga värdet för finansiella tillgångar under Nivå 2 till 8 Mkr (2) och de finansiella skulderna till 9 Mkr (2).

**Nivå 3:** Data för tillgången eller skulden som i sin helhet baseras på ej observerbara marknadsdata. Den 30 juni 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	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
<b>Koncernen</b>			
Borgensättaganden och andra förpliktelser	126	8	125

Den 21 januari 2020, lämnade en leverantör in en stämningsansökan i Italien mot Electrolux Professional uppgående till 11,3 miljoner euro, ca 118 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 etc. 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-utbrottet har Electrolux Professional analyserat eventuell påverkan på det redovisade värdet på tillgångar och skulder.

### Kundfordringar

Ingen väsentlig ökning av faktiska kundförluster har uppstått som en konsekvens av COVID-19. Aktuella kundfordringar övervakas noggrant. Ett antal kunder har begärt förlängda betalningsvillkor och dessa förfrågningar utvärderas från fall till fall. Ledningen har betonat behovet av att fokusera ytterligare på en framåtriktad värdering av risker för kundförluster varför avsättningen för osäkra fordringar har ökat till 89 Mkr jämfört med 66 Mkr vid årsskiftet.

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

Under årets första sex månaderna har ingen väsentlig nedskrivning av färdigvarulager eller insatsvarulager redovisats till följd av COVID-19.

### Nedskrivning av tillgångar

Ingen extraordinär nedskrivning av tillgångar har gjorts.

### Hyror och leasing

Koncernen har fått några mindre reduktioner av kontorshyra.

### Statliga stöd och bidrag

Ett antal bolag inom koncernen har fått eller bedömer att de uppfyller kraven för statliga stöd. Per den 30 juni var redovisat belopp i resultaträkningen 52 Mkr under kvartalet och 56 Mkr hittills i år. Stöden avser främst korttidspermittering av medarbetare.

Koncernen har också utnyttjat möjligheten att skjuta upp skattebetalningar i Sverige, vilket resulterat i en positiv effekt på det operativa kassaflödet om 48 Mkr under kvartalet. Återbetalningen kommer att ske under det tredje och fjärde kvartalet 2020.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# 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 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/](http://www.electroluxprofessional.com/corporate/interim-reports/)

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  
översiktFinansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Aktieägarinformation

## Alberto Zanatas kommentarer till andra 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 24 juli. 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 69  
Deltagare i UK/Europa: +44 333 300 9261  
Deltagare i USA: +1 833 526 8396

## Presentation för nedladdning:

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

## Länk till webcast:

<https://electroluxprofessional.creo.se/200724>

## 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 driftkostnader:** 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 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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom vidstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 juli 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)