



Delårsrapport

Q3

Tredje kvartalet, juli–september 2020

- > COVID-19-pandemin fortsatte att påverka verksamheten. Nettoomsättningen uppgick till 1 748 Mkr (2 190). Omsättningen minskade med 20,2%. Organiskt minskade försäljningen med 16,1%.
- > EBITA uppgick till 96 Mkr (144), motsvarande en marginal om 5,5% (6,6). EBITA exklusive jämförelsestörande poster om -77 Mkr (-122), uppgick till 173 Mkr (266), motsvarande en marginal om 9,9% (12,1).
- > Rörelseresultatet uppgick till 81 Mkr (126), motsvarande en marginal om 4,6% (5,7).
- > Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 63 Mkr (134).
- > Periodens resultat uppgick till 77 Mkr (128) och resultat per aktie var 0,27 kr (0,45).
- > Kostnadsbesparande åtgärder har kompenserat för hälften av försäljningsminskningen på grund av pandemin. Åtgärderna inkluderar delvis de nyligen lanserade strukturella kostnadsbesparingarna på 130 Mkr.

Nyckeltal

Mkr	Tredje kvartalet			9 månader		
	jul-sep 2020	jul-sep 2019	Föränd- ring, %	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Föränd- ring, %
Nettoomsättning	1 748	2 190	-20,2	5 328	6 946	-23,3
EBITA	96	144	-33,2	313	877	-64,3
EBITA-marginal, %	5,5	6,6		5,9	12,6	
Rörelseresultat	81	126	-35,6	268	828	-67,6
Rörelsemarginal, %	4,6	5,7		5,0	11,9	
Resultat efter finansiella poster	73	122	-40,5	250	820	-69,6
Periodens resultat	77	128	-40,2	208	495	-58,0
Resultat per aktie, kr ¹	0,27	0,45		0,72	1,72	
Operativt kassaflöde efter investeringar	63	134		110	783	
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen	-	-		20,2	17,1	

1) Före utspädning.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

VD-ord:

Försäljningsåterhämtning och fortsatta kostnadsåtgärder förbättrade vinsten jämfört med Q2



Alberto Zanata,
VD och koncernchef

“Då digitalisering, online-försäljning och arbete hemifrån förändrat vårt dagliga arbete har vi börjat anpassa vår organisation till den nya verkligheten för att bli vassare och mer flexibla.”

Under tredje kvartalet har vi sett en återhämtning efter den stora negativa påverkan som pandemin hade på kommersiella restauranger, hotell, pubar och personalrestauranger under det andra kvartalet. Marknaden för Tvätt har visat mer motståndskraft, drivet av det ökade behovet av rengöring och desinfektion.

Försäljningen under kvartalet minskade organiskt med 16,1 %. Försäljningsnedgången i juli och augusti var i linje med juni, då återhämtningen började. I september, liksom i oktober, har vi sett en förbättring jämfört med föregående månader.

Efter det utmanande andra kvartalet med sitt break-even-resultat är jag glad över att försäljningsåterhämtning och fortsatta kostnadsåtgärder förbättrade vinsten under kvartalet jämfört med det andra kvartalet. EBITA för kvartalet, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 173 Mkr, vilket motsvarar en marginal på 9,9% (12,1%). Försäljningen inom Storkök och dryck minskade organiskt med 19,6% under kvartalet och rapporterar en EBITA-marginal, exklusive jämförelsestörande poster, på 9,1%. Tvätt fortsatte att vara mer motståndskraftigt med en organisk försäljningsminskning på 9,8% och en förbättrad EBITA-marginal, exklusive jämförelsestörande poster, på 14,9%.

Kortsiktiga besparingar och förbättringar från de strukturella omstrukturingsprogrammen från 2019 och 2020 bidrog positivt. Med en gradvis förbättrad försäljning har dock de tillfälliga kostnadsåtgärderna börjat fasa ut

jämfört med föregående kvartal. Totalt uppgick de kostnadsbesparande åtgärderna till cirka 75 Mkr under kvartalet.

Flera kundsegment, särskilt inom besöksnäringen, kommer sannolikt att fortsätta att påverkas starkt av pandemin. Då digitalisering, online-försäljning och arbete hemifrån förändrar vårt dagliga arbete har vi börjat anpassa vår organisation till den nya verkligheten för att bli vassare och mer flexibla. För att stödja dessa förändringar har strukturella åtgärder som genererar årliga kostnadsbesparingar på 130 Mkr inletts. Dessa besparingar är utöver de 100 Mkr som tillkännagavs 2019 och som nu fullt ut har genomförts.

Produktinnovation spelar en avgörande roll i vår verksamhet, vilket resulterat i att vi har lanserat flera nya produkter, som det högproduktiva stekbordet NitroChrome3, det nya Espresso-maskinsortimentet och den nya linjen för varmmangling inom Tvätt.

Praktiskt taget alla anställda inom Electrolux Professional har drabbats av pandemin. Samtidigt har våra medarbetare fortsatt att visa engagemang och flexibilitet inför de förändringar som den nya verkligheten medför. Kombinerat med de åtgärder vi genomför, är vi övertygade om att vi har en starkare organisation som är väl rustad att hantera den fortsatta osäkerheten på marknaden framöver.

Alberto Zanata,
VD och koncernchef

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Finansiell översikt

Utveckling under tredje kvartalet

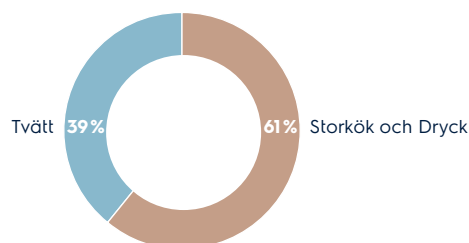
Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 1 748 Mkr (2 190), en minskning med 20,2% jämfört med samma period föregående år. Organiskt minskade försäljningen med 16,1%, förvärv hade en negativ påverkan om 0,6% och valutaeffekter hade en negativ påverkan med 3,5%. Försäljningsnedgången beror på lägre försäljningsvolym på grund av effekter av pandemin. Försäljningen inom Storkök och dryck minskade organiskt med 20% medan Tvätt var mer motståndskraftigt med en nedgång på 10%. Organiskt minskade försäljningen i Europa med cirka 10% medan försäljningen i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika samt Amerika minskade med mellan 25 och 30%.

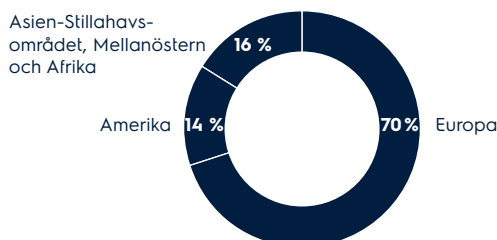
Förändring i nettoomsättning, %	jul-sep 2020	jul-sep 2019
Organisk tillväxt	-16,1	-5,1
Förvärv*	-0,6	3,2
Valutaeffekter	-3,5	4,5
Totalt	-20,2	2,6

*I det tredje kvartalet 2019 rapporterades fyra månader av förvärv av Unic för att anpassa redovisningen till Electrolux Professional.

Omsättning per segment, juli-september 2020



Omsättning per region, juli-september 2020



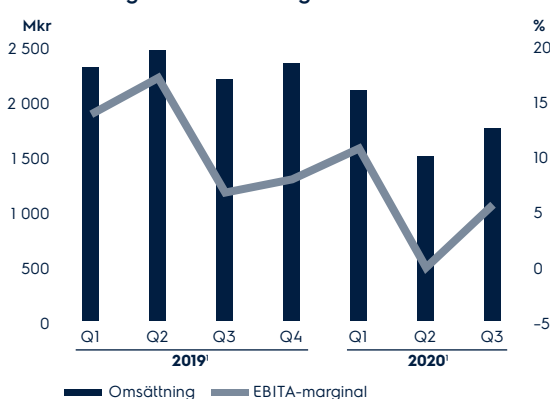
Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultatet uppgick till 81 Mkr (126), motsvarande en marginal om 4,6% (5,7). Minskningen av rörelseresultatet beror främst på lägre försäljningsvolym. Rörelseresultat inkluderar även jämförelsestörande poster för omstruktureringsåtgärder om -77 Mkr (-122). Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 158 Mkr (248).

Kortfristiga åtgärder för att anpassa kostnader för att möta försäljningsnedgången bidrog positivt. Dessa har inkluderat reducerad arbetstid, minskad konsultanvändning, utnyttjande av semesterdagar, statligt stöd samt minskade icke-nödvändiga kostnader. Dessa åtgärder tillsammans med redan implementerade strukturella besparingar har minskat kostnaderna under kvartalet med cirka 75 Mkr jämfört med föregående år.

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 96 Mkr (144), motsvarande en marginal om 5,5% (6,6). EBITA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 173 Mkr (266), motsvarande en marginal om 9,9% (12,1).

Omsättning och EBITA-marginal



1) I det andra kvartalet 2019 ingår jämförelsestörande poster om +90 Mkr, i det tredje kvartalet ingår jämförelsestörande poster om -122 Mkr och i det tredje kvartalet 2020 ingår jämförelsestörande poster om -77 Mkr.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -8 Mkr (-4). Finansnettot är inte jämförbart mellan åren då kapitalstrukturen för Electrolux Professional är annorlunda jämfört med då det var en del av Electrolux-koncernen.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 77 Mkr (128), motsvarande ett resultat per aktie om 0,27 kronor (0,45). Periodens skattekostnad uppgick till 4 Mkr (6).

Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader var -26 Mkr (-10). Ökningen beror på de nya koncernfunktioner som krävs i ett självständigt börsnoterat bolag.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



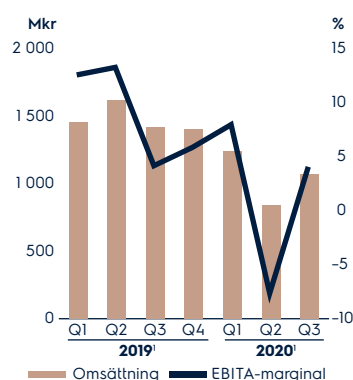
Segment Storkök och dryck

Under det tredje kvartalet var nettoomsättningen inom Storkök och dryck 1 070 Mkr (1 415), en minskning med 24,4% jämfört med samma period förra året. Organiskt minskade försäljningen med 19,6%, förvärv var -0,9% och valutaeffekter hade en negativ påverkan med 3,9%.

Försäljningen fortsatte att påverkas starkt av pandemin och minskade i Europa med cirka 15% och med 30% i Amerika och Stilla havsområdet. Försäljningen i Nordeuropa ökade något medan den minskade med mellan 15 och 20% i övriga delar av Europa. I USA minskade försäljningen med 10% medan den minskade kraftigt i Sydamerika på grund av en stor nedgång inom dryck. Försäljningen i Sydostasien och Oceanien minskade avsevärt medan den ökade i Mellanöstern och Afrika.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 42 Mkr (58). EBITA minskade på grund av lägre volymer. EBITA, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 97 Mkr (156), motsvarande en rörelsemarginal på 9,1% (11,0). Rörelseresultatet uppgick till 31 Mkr (45), motsvarande en marginal om 2,9% (3,1). I rörelseresultatet ingår även en jämförelsestörande post från omstruktureringsåtgärder om -55 Mkr (-98). Rörelseresultat, exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 86 Mkr (143).

Omsättning och EBITA-marginal



1) I det andra kvartalet 2019 ingår jämförelsestörande poster om +31 Mkr; i det tredje kvartalet 2019 ingår jämförelsestörande poster om -98 Mkr och i det tredje kvartalet ingår 2020 jämförelsestörande poster om -55 Mkr.

Mkr	Tredje kvartalet			9 månader			Helår 2019
	jul-sep 2020	jul-sep 2019	Förändring, %	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Förändring, %	
Nettoomsättning	1 070	1 415	-24,4	3 151	4 490	-29,8	5 895
Organisk tillväxt, %	-19,6	-7,4		-30,1	2,2		-1,1
Förvärv, %*	-0,9	8,3		0,7	7,4		6,4
Förändringar av valutakurser, %	-3,9	5,3		-0,4	4,2		3,9
EBITA	42	58	-26,6	77	486	-84,2	568
EBITA-marginal, %	4,0	4,1		2,4	10,8		9,6
Rörelseresultat	31	45	-29,4	43	450	-90,5	522
Rörelsemarginal, %	2,9	3,1		1,4	10,0		8,9

*I det tredje kvartalet 2019 rapporterades fyra månader av förvärv av Unic för att anpassa redovisningen till Electrolux Professional.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



Segment Tvätt

Under det tredje kvartalet var nettoomsättningen inom Tvätt 678 Mkr (774), en minskning med 12,4% jämfört med föregående år. Organiskt minskade försäljningen med 9,8% och valutaeffekter hade en negativ påverkan med 2,6%.

Försäljningen i Europa var oförändrad, med en ökning i Nord- och Östeuropa och en minskning i Sydeuropa och Storbritannien. Försäljningen av tvättlösningar med ett kombinerat hyres- och serviceavtal fortsatte att visa god tillväxt. I Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika minskade försäljningen med cirka 15%, medan försäljningen i USA minskade med cirka 35% huvudsakligen drivet av fortsatt minskade lagernivåer i början av kvartalet.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 79 Mkr (76). EBITA, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 101 Mkr (100), motsvarande en rörelsemarginal på 14,9% (12,9). Kostnadsbesparande åtgärder förbättrade EBITA trots lägre försäljning. Rörelseresultatet uppgick till 75 Mkr (71), vilket motsvarar en marginal på 11,1% (9,2). Rörelseresultat inkluderar även en jämförelsestörande post från omstruktureringsåtgärder om -22 Mkr (-24). Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 97 Mkr (95).

Omsättning och EBITA-marginal



1) I det andra kvartalet 2019 ingår jämförelsestörande poster om +59 Mkr, i det tredje kvartalet 2019 ingår jämförelsestörande poster om -24 Mkr och i det tredje kvartalet 2020 ingår jämförelsestörande poster om -22 Mkr.

Mkr	Tredje kvartalet			9 månader			Helår 2019
	jul-sep 2020	jul-sep 2019	Förändring, %	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Förändring, %	
Nettoomsättning	678	774	-12,4	2 177	2 457	-11,4	3 386
Organisk tillväxt, %	-9,8	-1,1		-11,2	1,4		1,0
Förvärv, %	-	-5,4		-	1,9		-
Förändringar av valutakurser, %	-2,6	3,2		-0,2	2,7		2,6
EBITA	79	76	4,3	317	387	-18,1	507
EBITA-marginal, %	11,6	9,8		14,6	15,8		15,0
Rörelseresultat	75	71	5,2	306	374	-18,2	488
Rörelsemarginal, %	11,1	9,2		14,0	15,2		14,4

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Nettoförsäljning och rörelsemarginal per segment

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	2019
Storkök och dryck					
Nettoomsättning	1 070	1 415	3 151	4 490	5 895
EBITA	42	58	77	486	568
Avskrivning av immateriella tillgångar	-11	-13	-34	-35	-45
Rörelseresultat	31	45	43	450	522
Tvätt					
Nettoomsättning	678	774	2 177	2 457	3 386
EBITA	79	76	317	387	507
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-4	-12	-14	-20
Rörelseresultat	75	71	306	374	488
Koncerngemensamma kostnader					
EBITA	-26	10	-81	4	-18
Avskrivning av immateriella tillgångar	-0	-0	-0	-1	0
Rörelseresultat	-26	10	-81	3	-18
Totalt koncernen					
Nettoomsättning	1 748	2 190	5 328	6 946	9 281
EBITA	96	144	313	877	1 058
Avskrivning av immateriella tillgångar	-15	-18	-46	-49	-66
Rörelseresultat	81	126	268	828	992
Finansiella poster, netto	-8	-4	-18	-7	-15
Resultat efter finansiella poster	73	122	250	820	978
Skatt	4	6	-42	-325	-314
Periodens resultat	77	128	208	495	663

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

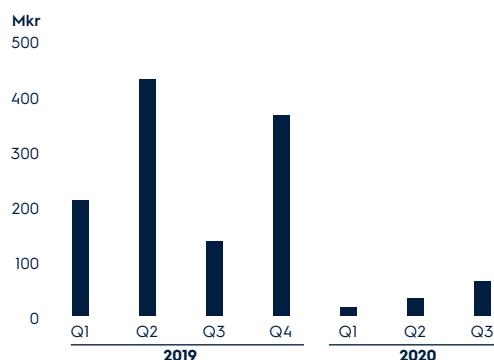
Definitioner

Aktieägar-
information

Kassaflöde

Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 63 Mkr (134) under kvartalet. Minskningen beror främst på det lägre rörelseresultatet.

Operativt kassaflöde efter investeringar

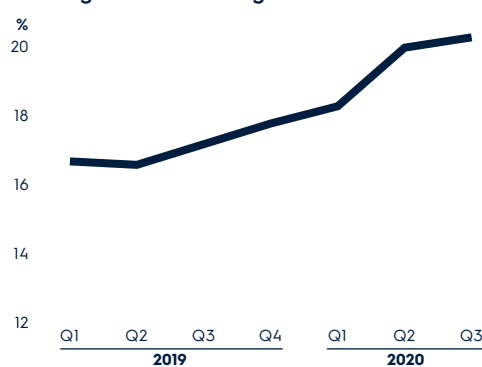


Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	2019
Rörelseresultat	81	126	268	828	992
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	54	49	171	144	222
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	15	18	46	49	66
Övriga ej kassapåverkande poster	79	124	87	45	7
Rörelseresultat justerat för ej kassaflödespåverkande poster	229	317	571	1 066	1 287
Förändring av varulager	110	28	-35	52	139
Förändring av kundfordringar	-109	71	253	-22	43
Förändring av leverantörsskulder	-63	-178	-313	-141	-23
Förändring av övrigt rörelsekapital, skulder och avsättningar	-54	-37	-178	-60	-47
Operativt kassaflöde	112	200	299	896	1 399
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-57	-78	-205	-125	-257
Förändring i övriga investeringar	8	12	15	12	-4
Kassaflöde efter investeringar	63	134	110	783	1 138

Operativt rörelsekapital

Genomsnittligt rörelsekapital i procent av den årliga nettoomsättningen ökade till 20,2% (17,1). Genomsnittliga kundfordringar och varulager minskade men i lägre takt än nettoomsättningen.

Operativt rörelsekapital i procent av årlig nettoomsättning



Finansiell ställning

Nettoskuld

Per den 30 september 2020 hade Electrolux Professional en finansiell nettoskuld (exklusive leasingskulder och pensionsavsättningar) om 627 Mkr jämfört med 588 Mkr per den 31 december 2019. Leasingskulder minskade något till 226 Mkr och nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser minskade till 151 Mkr.

Totalt uppgick nettoskulden till 1 004 Mkr per den 30 september 2020, jämfört med 1 025 Mkr per den 31 december 2019.

Långfristiga lån uppgick till 601 Mkr och kortfristiga lån till 675 Mkr. Total upplåning uppgick till 1 276 Mkr. Under det första kvartalet 2020 återbetalades lån till Electrolux-koncernen och nya externa kreditfaciliteter togs upp.

Likvida medel per den 30 september 2020 uppgick till 648 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 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. 20 miljoner euro har under kvartalet återbetalats på den revolverande kreditfaciliteten. Den 30 september var 62 miljoner euro av den revolverande kreditfaciliteten utnyttjad.

Nettoskuld

Mkr	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Kortfristiga lån	664	7	4
Kortfristiga lån, Electrolux-koncernen	-	6 050	990
Kortfristig upplåning	664	6 057	994
Finansiella derivatskulder	9	-	4
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	2	1	8
Övriga finansiella skulder, Electrolux-koncernen	-	30	234
Total kortfristig upplåning	675	6 088	1 241
Långfristiga lån	601	34	3
Långfristiga lån, Electrolux-koncernen	-	121	-
Långfristig upplåning	601	155	3
Total upplåning¹	1 276	6 243	1 244
Kassa och bank	640	418	651
Finansiella derivattillgångar	7	-	4
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter	1	2	2
Likvida medel	648	420	656
Finansiell nettoskuld	627	5 823	588
Leasingskulder	226	185	243
Nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	151	259	195
Nettoskuld	1 004	6 267	1 025
Nettoskuld i förhållande till EBITDA, ggr	1,4	4,5	0,8
EBITDA	744	1 384	1 280

1) Varav räntebärande skulder uppgick till 1 264 Mkr per den 30 september 2020, 6 212 Mkr den 30 september 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.

Avnotering av A-aktien

På grund av otillräcklig likviditet, vilket ledde till en icke-fungerande prissättning av A-aktien ansökte Electrolux Professional om avnotering av A-aktien från Nasdaq Stockholm. Följaktligen avnoterades A-aktien från Nasdaq Stockholm den 4 september 2020. Avnoteringen påverkade inte bolagets B-aktier.

Omvandling av aktier

Enligt bolagsordningen för Electrolux Professional har ägare till aktier av serie A rätt att begära att sådan aktie omvandlas till aktie av serie B. Omvandling minskar det totala antalet röster i bolaget. Under tredje kvartalet 2020 har 3 014 aktier omvandlats. Det totala antalet registrerade aktier i bolaget uppgick den 30 september 2020 till

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 september 2020 uppgick till 1 613 Mkr (1 669) av vilket 673 Mkr (666) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 653 Mkr (671) till externa kunder.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 133 Mkr (155) och periodens resultat till 89 Mkr (165).

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 i Electrolux Professional syftar till att identifiera, kontrollera och reducera risker. Riskfaktorerna finns beskrivna i prospektet som publicerades inför noteringen och omfattar verksamhetsrisker, marknadsrisker, legala

287 397 450 varav 8 189 525 aktier av serie A och 279 207 925 aktier av serie B. Det totala antalet röster i bolaget uppgick till 36 110 317,5.

Ledningsförändring

Pia Hovland har utsetts till Chief Human Resources Officer för Electrolux Professional. Hon efterträder Marie-Thérèse Chaabane som går i pension. Pia Hovland tillträdde sin nya roll den 1 oktober 2020.

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 16. Transaktioner med närstående skedde på marknadsbaserade villkor.

Medarbetare

Antal anställda vid slutet av kvartalet var 3 441 (3 710).

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 (8). Likvida medel vid utgången av perioden uppgick till 241 Mkr jämfört med 204 Mkr vid årets ingång.

Balanserade vinstmedel i moderbolaget vid periodens utgång uppgick till 7 768 Mkr jämfört med 7 681 Mkr vid årets ingång.

Resultat- och balansräkning för moderbolaget presenteras på sid 19.

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. Electrolux Professional bedömer att den finansiella utvecklingen under den återstående delen av 2020 fortsatt kommer att vara påverkad av corona-pandemin.

Stockholm, 30 oktober 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

Avancerad teknik möjliggör de mest hållbara lösningarna

Storkök och dryck

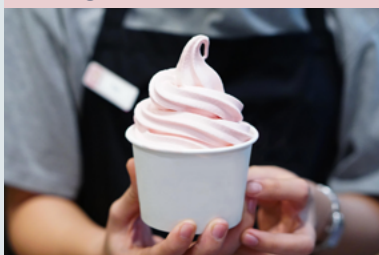
Sortiment av espressomaskiner



- Mellan 1-3 bryggrupper i sortimentet. Alltid utmärkt kaffekvalitet.
- Obegränsad ångproduktion - oavbruten prestanda.
- Exceptionellt hållbar design.
- Enkel att serva och låg ägandekostnad.



Mjukglassmaskiner med hög kapacitet



- Mjukglassmaskinerna finns med kapacitet på upp till 650 glassar i timmen.
- Maskinen finns som golvstående och har två smaker för att maximera produktionen.



Högproduktivt stekbord



- Nitrochrome3 - en unik lösning för modulär matlagning.
- Repfri yta.
- Hög produktivitet - perfekt för restaurangkedjor.

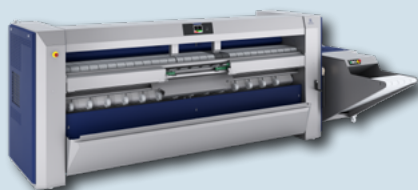


Tvätt



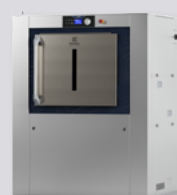
Line 6000 Manglar

- Certifierad ergonomi - minskad arbetsbelastning, mindre stress, enkel och användarvänlig.
- Full flexibilitet - 30 olika lösningar utformade efter kundens specifika behov.
- Optimal produktivitet - mycket bra resultat med optimerad bemanningskostnad och strikt hygienkontroll.



Skydda våra räddare

- Brandmän utsätts kontinuerligt för stora mängder föroreningar som är kända för att orsaka cancer på grund av felaktig rengöring och sanering av deras kläder.
- Genom att skapa den "enkla tvätten" har Electrolux Professional tillsammans med Decontex utvecklat en process för att rengöra och sanera brandmännens uniformer.
- Med en fullständig saneringsprocess genom Barriärtvättmaskinen + LCO2 tvättprocessen, går vi rakt på lösningen för rengöring för proffs.



Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	2019
Nettoomsättning	1 748	2 190	5 328	6 946	9 281
Kostnad för sålda varor	-1 180	-1 457	-3 562	-4 476	-6 040
Bruttoresultat	568	733	1 766	2 470	3 241
Försäljningskostnader	-339	-445	-1 029	-1 307	-1 699
Administrationskostnader	-148	-170	-470	-340	-582
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	0	8	2	4	32
Rörelseresultat	81	126	268	828	992
Finansiella poster, netto	-8	-4	-18	-7	-15
Resultat efter finansiella poster	73	122	250	820	978
Skatt	4	6	-42	-325	-314
Periodens resultat	77	128	208	495	663
Poster som ej kommer att omklassificeras till periodens resultat:					
Omräkning av avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	31	-49	69	-91	-33
Inkomstskatt relaterat till poster som ej omklassificeras	-4	10	-8	20	6
	27	-39	61	-71	-27
Poster som senare kan komma att omklassificeras till periodens resultat:					
Valutakursdifferenser	-41	52	-62	177	101
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-14	12	-2	106	74
Periodens totalresultat	62	140	206	601	737
Periodens resultat hänförligt till:					
Innehavare av aktier i moderbolaget	77	128	208	495	663
Totalt	77	128	208	495	663
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Innehavare av aktier i moderbolaget	62	140	206	601	737
Totalt	62	140	206	601	737
Resultat per aktie					
Före utspädning, kr	0,27	0,45	0,72	1,72	2,31
Efter utspädning, kr	0,27	0,45	0,72	1,72	2,31
Genomsnittligt antal aktier					
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 sep 2020	30 sep 2019*	31 dec 2019*
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar, ägda	1 290	1 147	1 214
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	222	182	238
Goodwill	1 810	1 884	1 821
Övriga immateriella tillgångar	345	416	388
Uppskjutna skattefordringar	398	361	350
Tillgångar i pensionsplaner	7	20	13
Övriga anläggningstillgångar	29	34	34
Summa anläggningstillgångar	4 101	4 044	4 057
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 288	1 387	1 265
Kundfordringar	1 429	1 796	1 687
Skattefordringar	82	29	102
Övriga omsättningstillgångar	272	237	273
Kassa och bank	640	418	651
Summa omsättningstillgångar	3 710	3 867	3 978
Summa tillgångar	7 811	7 911	8 035
Eget kapital och skulder			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare:			
Aktiekapital	29	25	25
Övrigt tillskjutet kapital	5	5	5
Övriga reserver	203	342	266
Balanserade vinstmedel	2 680	-2 744	2 415
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare	2 917	-2 373	2 711
Summa eget kapital	2 917	-2 373	2 711
Långfristiga skulder			
Långfristig upplåning	601	155	3
Långfristiga leasingskulder	157	133	172
Uppskjutna skatteskulder	143	148	144
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	158	279	208
Övriga avsättningar	473	490	494
Summa långfristiga skulder	1 532	1 206	1 021
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 171	1 395	1 606
Skatteskulder	104	98	73
Övriga skulder	1 138	1 217	1 361
Kortfristig upplåning	664	6 057	994
Kortfristiga leasingskulder	69	52	72
Övriga avsättningar	217	259	198
Summa kortfristiga skulder	3 362	9 078	4 303
Summa eget kapital och skulder	7 811	7 911	8 035

* Räkenskapsåret 2019 inkluderar närstående transaktioner, se sidan 17.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Förändring av koncernens eget kapital i sammandrag

Mkr	9 månader		Helår
	jan-sep 2020	jan-sep 2019	2019
Ingående balans	2 711	3 527	3 527
Periodens totalresultat	206	601	737
Utdelning till närstående till moderbolaget	-	-364	-428
Övriga transaktioner med aktieägare i moderbolaget ¹⁾	-	-6 138	-1 125
Totala transaktioner med aktieägare	-	-6 501	-1 553
Utgående balans	2 917	-2 373	2 711

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	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	2019
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	81	126	268	828	992
Avskrivningar	69	67	217	193	287
Övriga ej kassapåverkande poster	79	124	87	45	7
Betalda finansiella poster, netto ¹	-8	-2	-16	-6	-6
Betald skatt	-33	-108	-50	-199	-275
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	187	206	506	861	1 006
Förändringar av rörelsekapital					
Förändring av varulager	110	28	-35	52	139
Förändring av kundfordringar	-109	71	253	-22	43
Förändring av leverantörsskulder	-63	-178	-313	-141	-23
Förändring av övrigt rörelsekapital och avsättningar	-54	-37	-178	-60	-47
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-117	-117	-272	-171	112
Kassaflöde från den löpande verksamheten	71	89	234	690	1 118
Investeringsverksamheten					
Förvärv av verksamheter	-	-	-	-441	-441
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-56	-75	-201	-117	-243
Investeringar i produktutveckling	0	-1	-1	-7	-9
Investeringar i övriga immateriella tillgångar	-1	-1	-3	-1	-5
Övrigt	8	12	15	12	-4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-50	-65	-190	-554	-702
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	21	24	45	136	417
Finansieringsverksamheten					
Förändring av kortfristiga lån, netto	-198	-20	657	-47	-33
Långfristig nyupplåning	-	-	600	-	-
Amortering av långfristiga lån	-0	-0	-1	-4	-36
Betalning av leasingkulder	-18	-10	-64	-47	-83
Utdelning till Electrolux-koncernen	-	-19	-	-364	-428
Aktieägartillskott	-	-	-	-	5 702
Förändring av finansiell skuld, Electrolux-koncernen	-	6 134	-1 224	6 649	1 672
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-217	6 084	-32	6 187	6 795
Periodens kassaflöde	-196	6 108	12	6 323	7 211
Kassa och bank vid periodens början					
	848	280	651	230	230
Kursdifferenser i kassa och bank	-12	5	-23	19	14
Övrigt kassaflöde från transaktioner med aktieägare, Electrolux-koncernen ²	-	-5 975	-	-6 154	-6 804
Kassa och bank vid periodens slut	640	418	640	418	651

- 1) Under perioden 1 januari-30 september uppgick erhållen ränta och liknade poster till 4,2 Mkr (7,4), betald ränta och liknade poster till -9,9 (-11,9) och övriga erhållna eller betalda finansiella poster till -5,4 Mkr (2,2). Betald ränta för leasingkulder uppgick till -4,5 Mkr (-3,9).
- 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

	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	2019
Mkr om ej annat anges					
Nettoomsättning	1 748	2 190	5 328	6 946	9 281
Organisk tillväxt, %	-16,1	-5,1	-23,5	1,9	-0,3
EBITA	96	144	313	877	1 058
EBITA exkl. jämförelsestörande poster ¹	173	266	390	909	1 090
EBITA-marginal, %	5,5	6,6	5,9	12,6	11,4
EBITA-marginal exkl. jämförelsestörande poster, % ¹	9,9	12,1	7,3	13,1	11,7
Rörelseresultat	81	126	268	828	992
Rörelsemarginal, %	4,6	5,7	5,0	11,9	10,7
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, % ¹	9,0	11,3	6,5	12,4	11,0
Resultat efter finansiella poster	73	122	250	820	978
Periodens resultat	77	128	208	495	663
Investeringar	-57	-78	-205	-125	-257
Operativt kassaflöde efter investeringar	63	134	110	783	1 138
Resultat per aktie, kr ²	0,27	0,45	0,72	1,72	2,31
Nettoskuld	-	-	1 004	6 267	1 025
EBITDA ³	-	-	744	1 384	1 280
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	-	-	1,4	4,5	0,8
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen ⁴	-	-	20,2	17,1	17,7
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda i slutet av perioden	3 441	3 710	3 441	3 710	3 624

1) För information om jämförelsestörande poster, se sidan 18.

2) Före utspädning.

3) Rullande fyra kvartal

4) Valutajusterat för de senaste tolv månaderna

Definitioner, se sidan 24-25.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Närståendetransaktioner, Electrolux-koncernen

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	2019
Periodens resultat					
Köp av varor	-	-11	-15	-37	-50
Ränteintäkter	-	2	-	6	9
Räntekostnader	-	-6	-1	-10	-17
Tillgångar					
Kundfordringar					
Övriga kortfristiga fordringar	-	3	-	3	-
Övriga kortfristiga rörelsefordringar	-	-	-	-	-
Derivat	-	-	-	-	-
Kortfristiga finansiella tillgångar					
Koncernkonto (cashpool)	-	-	-	-	-
Skulder					
Långfristig upplåning	-	121	-	121	-
Leverantörsskulder	-	-	-	-	121
Övriga skulder					
Övriga finansiella skulder	-	30	-	30	234
Övriga kortfristiga rörelseskulder	-	-	-	-	4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	86	-	86	23
Derivat	-	1	-	1	1
Kortfristig upplåning					
Kortfristiga lån	-	6 050	-	6 050	990
Eget kapital					
Utdelning till aktieägarna	-	-19	-	-364	-428
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	-	7 697
Övriga transaktioner med aktieägare	-	-6 138	-	-6 138	-8 822

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Kvartalsdata

Mkr	Q3, 2020	Q2, 2020	Q1, 2020	Helår 2019	Q4, 2019	Q3, 2019	Q2, 2019	Q1, 2019
Storkök och dryck								
Nettoomsättning	1 070	838	1 243	5 895	1 405	1 415	1 619	1 456
EBITA	42	-64	99	568	82	58	245	183
EBITA-marginal, %	4,0	-7,7	7,9	9,6	5,8	4,1	15,1	12,5
Avskrivning av immateriella tillgångar	-11	-11	-12	-45	-10	-13	-12	-10
Rörelseresultat	31	-75	87	522	72	45	233	173
Rörelsemarginal, %	2,9	-9,0	7,0	8,9	5,1	3,1	14,4	11,9
Tvätt								
Nettoomsättning	678	651	848	3 386	930	774	836	846
EBITA	79	88	150	507	120	76	173	138
EBITA-marginal, %	11,6	13,5	17,7	15,0	12,9	9,8	20,7	16,4
Avskrivningar	-4	-4	-4	-20	-6	-4	-5	-4
Rörelseresultat	75	84	146	488	114	71	169	134
Rörelsemarginal, %	11,1	13,0	17,3	14,4	12,3	9,2	20,2	15,8
Koncerngemensamma kostnader								
	-26	-27	-28	-18	-21	10	-1	-5
Totalt koncernen								
Nettoomsättning	1 748	1 489	2 091	9 281	2 334	2 190	2 455	2 302
EBITA	96	-4	221	1 058	181	144	418	316
EBITA-marginal, %	5,5	-0,2	10,6	11,4	7,8	6,6	17,0	13,7
Avskrivning av immateriella tillgångar	-15	-15	-16	-66	-16	-18	-17	-15
Rörelseresultat	81	-18	205	992	165	126	401	301
Rörelsemarginal, %	4,6	-1,2	9,8	10,7	7,1	5,7	16,3	13,1
Finansiella poster, netto	-8	-8	-2	-15	-7	-4	-1	-3
Resultat efter finansiella poster	73	-26	203	978	157	122	400	298
Periodens resultat	77	-28	159	663	168	128	126	241
Resultat per aktie, kr ¹	0,27	-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	Q3, 2020 ¹	Q2, 2020	Q1, 2020	Helår 2019	Q4, 2019	Q3, 2019 ²	Q2, 2019 ^{2,3}	Q1, 2019
Storkök och dryck	-55	-	-	-67	-	-98	31	-
Tvätt	-22	-	-	35	-	-24	59	-
Totalt koncernen	-77	-	-	-32	-	-122	90	-

1) De -77 Mkr avser omstruktureringskostnader för effektivitetsåtgärder och redovisas som kostnad för sålda varor, försäljningskostnader och administrationskostnader.

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

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

Mkr	Q3, 2020	Q2, 2020	Q1, 2020	Helår 2019	Q4, 2019	Q3, 2019	Q2, 2019	Q1, 2019
Totalt koncernen								
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	158	-18	205	1 024	165	248	311	301
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	9,0	-1,2	9,8	11,0	7,1	11,3	12,7	13,1
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	173	-4	221	1 090	181	266	328	316
EBITA exkl. jämförelsestörande poster, %	9,9	-0,2	10,6	11,7	7,8	12,1	13,3	13,7

Aktier

Antal aktier	A-aktier	B-aktier	Aktier, totalt	Aktier ägda av
				övriga aktieägare
Antal aktier per den 1 januari 2020	8 192 539	279 204 911	287 397 450	287 397 450
Konvertering av aktier	-3 014	3 014		
Antal aktier per den 30 september 2020	8 189 525	279 207 925	287 397 450	287 397 450

Valutakurser

	30 sep 2020		30 sep 2019		31 dec 2019	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
CNY	1,34	1,33	1,37	1,38	1,37	1,34
CZK	0,4008	0,3882	0,4104	0,4143	0,4113	0,4100
DKK	1,42	1,42	1,41	1,43	1,41	1,40
EUR	10,56	10,57	10,56	10,70	10,56	10,44
GBP	11,98	11,59	11,94	12,08	12,03	12,25
JPY	0,0873	0,0854	0,0861	0,0910	0,0864	0,0854
NOK	0,99	0,95	1,08	1,08	1,07	1,06
RUB	0,1324	0,1152	0,1441	0,1512	0,1455	0,1507
THB	0,2981	0,2851	0,3003	0,3211	0,3039	0,3119
TRY	1,40	1,16	1,68	1,74	1,67	1,57
USD	9,37	9,03	9,40	9,82	9,43	9,33

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	2019
Nettoomsättning	476	560	1 613	1 669	2 361
Kostnad för sålda varor	-343	-426	-1 118	-1 244	-1 757
Bruttoresultat	133	134	495	425	604
Försäljningskostnader	-84	-65	-253	-236	-323
Administrationskostnader	-32	-14	-106	-17	-94
Övriga rörelseintäkter	1	-	3	-	0
Övriga rörelsekostnader	-	-1	-	-13	-17
Rörelseresultat	18	54	139	159	170
Finansiella intäkter	21	-	10	-	74
Finansiella kostnader	-24	-4	-16	-4	-9
Finansiella poster netto	-3	-4	-6	-4	65
Resultat efter finansiella poster	15	50	133	155	235
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-252
Resultat före skatt	15	50	133	155	-17
Skatt	8	10	-44	10	16
Periodens resultat	23	60	89	165	-1

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	8 498	213	8 527
Omsättningstillgångar	1 841	973	1 543
Summa tillgångar	10 339	1 186	10 070
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital	48	47	46
Fritt eget kapital	7 768	149	7 681
Summa eget kapital	7 816	196	7 727
Obeskattade reserver	109	78	109
Avsättningar	101	99	96
Långfristiga skulder	600	121	-
Kortfristiga skulder	1 713	692	2 138
Summa eget kapital och skulder	10 339	1 186	10 070

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	Tredje kvartalet		9 månader	
	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019
Geografiskt område				
Europa	1 232	1 442	3 738	4 571
Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika	279	392	849	1 125
Amerika	237	356	740	1 250
Totalt	1 748	2 190	5 328	6 946

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 sep 2020		30 sep 2019		31 dec 2019	
	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Per kategori						
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	0	0	1	1	0	0
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	2 069	2 069	2 214	2 214	2 339	2 339
Derivat, finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	7	7	0	0	4	4
Finansiella tillgångar totalt	2 077	2 077	2 215	2 215	2 344	2 344
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde via resultatet	2 435	2 435	7 637	7 637	2 837	2 837
Derivat, finansiella skulder till verkligt värde via resultatet	9	9	1	1	5	5
Finansiella skulder totalt	2 444	2 444	7 638	7 638	2 843	2 843

Electrolux Professional strävar efter att ingå ramavtal om netting (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 september 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 september 2020 uppgick det verkliga värdet för finansiella tillgångar under Nivå 2 till 7 Mkr (0) och de finansiella skulderna till 9 Mkr (1).

Nivå 3: Data för tillgången eller skulden som i sin helhet baseras på ej observerbara marknadsdata. Den 30 september 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 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Koncernen			
Borgensättaganden och andra förpliktelser	135	8	125

Den 21 januari 2020, lämnade en leverantör in en stämningsansökan i Italien mot Electrolux Professional. Kravet uppgick till 11,3 miljoner euro men har under kvartalet höjts till 12,1 miljoner euro, ca 128 Mkr, och avser påstådd skada relaterade till produkter och priser under kontraktperioden som avslutades under 2019 samt ersättning för kostna-

der och skada relaterade till påstått felaktig uppsägning av leveransavtalet. Electrolux Professional bestrider kravet men det kan inte uteslutas att det slutliga utfallet skulle kunna få en väsentlig påverkan på Electrolux Professionals rörelseresultat och kassaflöde.

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. 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 92 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 nio månader 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 reduceringar 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 september var redovisat belopp i resultaträkningen 21 Mkr under kvartalet och 77 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 i det andra kvartalet. Under det tredje kvartalet har 30 Mkr betalats och resterande 18 Mkr kommer att betalas under det fjärde kvartalet 2020.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Årlig utveckling per segment

Mkr	2019	2018	2017
Storkök och dryck			
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
Tvätt			
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
Koncerngemensamma kostnader			
Rörelseresultat	-18	-14	-11
Totalt koncernen			
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 ¹	2,31	3,31	2,74
Eget kapital per aktie, kr	9,43	31,91	8,43
Utdelning per aktie, kr	-	-	-
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	3 624	3 555	3 183

1) Före utspädning

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Definitioner

Definitioner och avstämning av alternativa nyckeltal

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

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

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

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Mått	Definition	Förklaring
Investeringar	Investeringar i materiella anläggningstillgångar, produktutveckling och andra immateriella anläggningstillgångar.	Används för att säkerställa att användningen av likvida medel är i linje med Koncernens övergripande strategi för användningen av likvida medel.
EBITA	Rörelseresultat minus av- och nedskrivningar hänförliga till immateriella anläggningstillgångar (exklusive nyttjanderättstillgångar).	EBITA ger en indikation på rörelseresultatet minus av- och nedskrivningar hänförliga till immateriella anläggningstillgångar (exklusive nyttjanderättstillgångar) och används huvudsakligen för att följa upp rörelseresultatet utan påverkan från av- och nedskrivning av övervärden hänförliga till förvärv.
EBITA-marginal	EBITA i förhållande till nettoomsättning.	Används för att utvärdera verksamhetsresultatet i förhållande till nettoomsättning för att mäta Bolagets effektivitet.
EBITDA	EBITA minus avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (inklusive nyttjanderättstillgångar).	EBITDA är en indikator på verksamhetens kassagenereringskapacitet i förhållande till omsättning.
EBITA exklusive jämförelsestörande poster	Rörelseresultat minus av- och nedskrivningar hänförliga till immateriella anläggningstillgångar (exklusive nyttjanderättstillgångar) samt minus jämförelsestörande poster.	Jämförelsestörande poster varierar mellan år och perioder och för kunna analysera underliggande trender exkluderas jämförelsestörande poster från EBITA.
EBITA marginal exklusive jämförelsestörande poster	EBITA exklusive jämförelsestörande poster i förhållande till nettoomsättning.	Jämförelsestörande poster varierar från år till år och mellan olika perioder och för att kunna analysera trender exkluderas jämförelsestörande poster från EBITA-marginalen.
Operativt kassaflöde efter investeringar	Kassaflödet från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten justerat för betalda finansiella poster netto, betald skatt och förvärv/avyttring av verksamheter.	Används för att monetarisera likvida medel från kärnverksamheten.
Nettoskuld	Kortfristig upplåning (kortfristiga lån och kundfordringar med regressrätt), upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter samt långfristig upplåning, leasingkulder, nettoavsättningar för förmåner efter avslutad anställning minus likvida medel (likvida medel, förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter samt koncernkonton inom Electroluxkoncernen).	Nettoskulden beskriver Koncernens totala skuldfinansiering och övervakas av ledningen.
Nettoskuld/EBITDA	Nettoskuld i förhållande till EBITDA (Nettoskuld baserad på utgående balans och EBITDA beräknas rullande baserat på de senaste fyra kvartalen).	Ett mått på finansiell risk som visar nettoskuld i förhållande till kassagenerering.
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen	Summan av valutajusterade genomsnittliga 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 tredje kvartalets resultat 2020.

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

Telefonkonferens 09:00 CET

En telefonkonferens kommer att hållas klockan 09:00 idag den 30 oktober. 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 74
Deltagare i UK/Europa: +44 333 300 9035
Deltagare i USA: +1 833 526 8397

Presentation för nedladdning:

www.electroluxprofessional.com/corporate

Länk till webcast:

<https://electroluxprofessional.creo.se/201030>

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 Q3 2020	30 oktober 2020
Delårsrapport Q4 2020	3 februari 2021
Delårsrapport Q1 2021	27 april 2021
Årsstämma	28 april 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 30 oktober 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 ggr. 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

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