



Electrolux
PROFESSIONAL

Delårsrapport Q1

Första kvartalet, januari–mars 2021

- > Covid-19-pandemin fortsatte att påverka hotell- och restaurangnäringen. Nettoomsättningen uppgick till 1 661 Mkr (2 091). Omsättningen minskade med 20,6%. Organiskt minskade försäljningen med 15,3%.
- > EBITA uppgick till 103 Mkr (221), motsvarande en marginal om 6,2% (10,6).
- > Rörelseresultatet uppgick till 88 Mkr (205), motsvarande en marginal om 5,3% (9,8).
- > Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 23 Mkr (16).
- > Periodens resultat uppgick till 55 Mkr (159) och resultat per aktie var 0,19 kronor (0,55).

Nyckeltal

Mkr	Första kvartalet		
	jan–mar 2021	jan–mar 2020	Förändring, %
Nettoomsättning	1 661	2 091	-20,6
EBITA*	103	221	-53,2
EBITA-marginal, %*	6,2	10,6	
Rörelseresultat	88	205	-57,3
Rörelsemarginal, %	5,3	9,8	
Resultat efter finansiella poster	83	203	-59,0
Periodens resultat	55	159	-65,2
Resultat per aktie, kr ¹	0,19	0,55	
Operativt kassaflöde efter investeringar*	23	16	
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen*	19,4	18,2	

*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 23–24.

1) Före utspädning.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

VD-ord:

Fortfarande starkt påverkade av pandemin, men tecken på återhämtning



Alberto Zanata,
VD och koncernchef

Även om det är för tidigt att säga att effekterna från pandemin är över finns det tecken på återhämtning.

Avmattningen av återhämtningen i slutet av fjärde kvartalet förra året fortsatte in i första kvartalet 2021. Positivt är att vi nu ser tecken på återhämtning på marknaden. I mars månad ökade försäljningen jämfört med föregående år, för första gången på mer än tolv månader, men fortfarande under 2019 års nivåer eftersom flera länder fortfarande påverkas av åtgärder på grund av pandemin.

Försäljningen minskade organiskt med 15,3% under kvartalet. Försäljningen inom Tvätt fortsatte att vara mindre påverkad, medan försäljningen inom Storkök och dryck var mer påverkad med en nedgång på samma nivå som slutet av förra året, främst på grund av en svag utveckling i Europa.

Kortsiktiga besparingar, organisk försäljningstillväxt i mars, en relativt god utveckling inom Tvätt tillsammans med den omstruktureringsplan som tillkännagavs i september 2020, bidrog till att mildra effekten av försäljningsnedgången. EBITA för första kvartalet uppgick till 103 Mkr (221), vilket motsvarar en marginal på 6,2% (10,6). Valutatransaktioner belastade resultatet med cirka 20 Mkr. Det operativa kassaflödet efter investeringar uppgick till 23 Mkr (16).

Från ett segmentsperspektiv minskade försäljningen inom Storkök och dryck organiskt med 21,1% under kvartalet och redovisade en EBITA-marginal på 2,3% (7,9). Försäljningen inom Storkök och dryck ökade dock i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika. Försäljningen inom Tvätt minskade organiskt med 7,1% och redovisade en EBITA-marginal på 14,7% (17,7). Försäljningsnedgången inom Tvätt var främst relaterad till ett starkt jämförelsekvartal förra året inklusive en

större lageruppbbyggnad i USA. Försäljningen av Tvätt ökade i Norden, Storbritannien, Japan och Kina.

Försäljningen inom Customer Care minskade i linje med produktförsäljningen.

Produktinnovation under perioden inkluderade en uppgradering av Line 6000-seriens tvättmaskiner och torktumlare samt lanseringen av nya SP Ultra för kyllda drycker med dess UV-belysning för förbättrad desinficering.

Under kvartalet har den nya fabriksbyggnaden i Thailand och överföringen av produktion av Tvättprodukter dit slutförts. Överföringen av Dryckesprodukter pågår och förväntas slutföras under juni.

Även om det är för tidigt att säga att effekterna från pandemin är över – speciellt eftersom några av våra största marknader i Europa fortfarande är starkt påverkade av statliga restriktioner – finns det tecken på återhämtning. Detta är inte bara tydligt i de länder där pandemin är under kontroll och där vaccinationerna går bra. Ett tecken på återhämtning är att de traditionella hotell- och restaurangmässorna Gulfood i Dubai och Hotelex i Shanghai återigen genomfördes fysiskt. Jag tror att detta är starka exempel på den comeback inom hotell- och restaurangbranschen som kommer så snart restriktioner har tagits bort och förtroendet för människor att kunna umgås igen återvänder.

Alberto Zanata,
VD och koncernchef

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Finansiell översikt

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättning

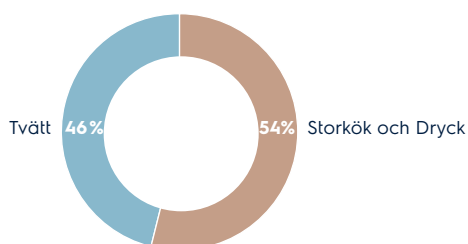
Nettoomsättningen för det första kvartalet uppgick till 1 661 Mkr (2 091), en minskning med 20,6% jämfört med samma period föregående år. Organiskt minskade försäljningen med 15,3% och valutaeffekter påverkade negativt med 5,2%.

Försäljningsnedgången berodde främst på lägre volymer på grund av pandemin. Försäljningen inom Storkök och dryck minskade organiskt med 21,1% med större negativ påverkan inom dryck än storkök. Försäljningen inom Tvätt minskade organiskt med 7,1%. Organiskt minskade försäljningen i Europa med cirka 15%, i Amerika med cirka 30% medan försäljningen i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika var oförändrad.

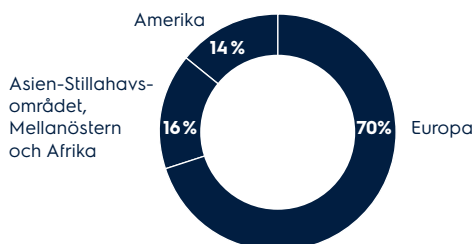
Omsättning och EBITA-marginal, %	jan-mar 2021	jan-mar 2020
Organisk tillväxt*	-15,3	-13,7
Förvärv*	-	1,7
Valutaeffekter	-5,2	2,9
Totalt	-20,6	-9,2

* Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 23-24.

Omsättning per segment, januari-mars 2021



Omsättning per region, januari-mars 2021

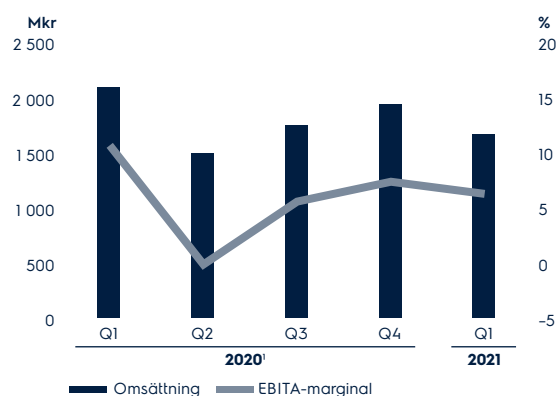


Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 103 Mkr (221), motsvarande en marginal om 6,2% (10,6). Rörelseresultatet uppgick till 88 Mkr (205), motsvarande en marginal om 5,3% (9,8). Minskningen av rörelseresultatet beror främst på lägre volymer.

Kortsiktiga kostnadsaktiviteter tillsammans med redan genomförda strukturella besparingar för att mildra effekten av försäljningsminskningen bidrog positivt. Dessa åtgärder har minskat kostnaderna under kvartalet med cirka 60 Mkr jämfört med kostnaderna under det första kvartalet 2020.

Omsättning och EBITA-marginal



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

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -4 Mkr (-2).

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 55 Mkr (159), motsvarande ett resultat per aktie om 0,19 kronor (0,55). Periodens skatt uppgick till -28 Mkr (-44).

Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader var -28 Mkr (-28).

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



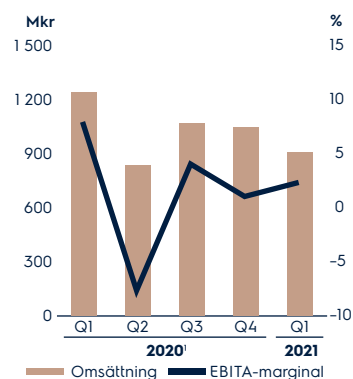
Segment Storkök och dryck

Nettoomsättningen inom Storkök och dryck under det första kvartalet uppgick till 905 Mkr (1 243), en minskning med 27,2% jämfört med samma period förra året. Organiskt minskade försäljningen med 21,1%, och valutaeffekter hade en negativ effekt om 6,0%.

Försäljningen fortsatte att påverkas kraftigt av pandemin och minskade med cirka 25% i Europa och cirka 20% i Amerika, medan den ökade med cirka 4% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika. Försäljningen ökade i Oceanien och Kina men var svag i Sydostasien.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 21 Mkr (99), vilket motsvarar en marginal om 2,3% (7,9). EBITA minskade på grund av lägre volymer. Rörelseresultatet uppgick till 9 Mkr (87), motsvarande en marginal om 1,0% (7,0).

Omsättning och EBITA-marginal



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

Mkr	Första kvartalet			Helår 2020
	jan-mar 2021	jan-mar 2020	Förändring, %	
Nettoomsättning	905	1 243	-27,2	4 198
Organisk tillväxt, %	-21,1	-20,4		-28,1
Förvärv, %	-	2,7		0,5
Förändringar av valutakurser, %	-6,0	3,1		-1,2
EBITA	21	99	-79,0	87
EBITA-marginal, %	2,3	7,9		2,1
Rörelseresultat	9	87	-89,5	35
Rörelsemarginal, %	1,0	7,0		0,8

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information



Segment Tvätt

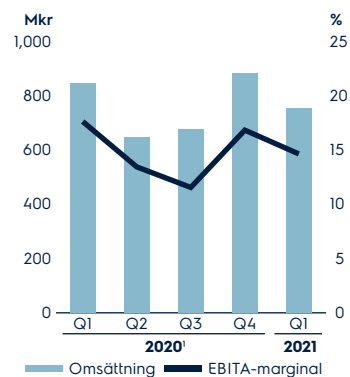
Försäljningen inom Tvätt uppgick till 756 Mkr (848) under det första kvartalet, en minskning med 10,9% jämfört med föregående år. Organiskt minskade försäljningen med 7,1% och valutaeffekter påverkade negativt med 3,8%.

Försäljningen i Europa ökade med cirka 1% och minskade med cirka 2% i Asien-Stillhavsområdet, Mellanöstern och Afrika. I Amerika minskade försäljningen med nästan 45% och svarade därmed för nästan hela försäljningsnedgången inom Tvätt. Nedgången i Amerika beror främst på ett starkt jämförelsekvartal förra året, då ett betydande lager byggdes upp i USA. Försäljningen ökade i Norden, Storbritannien, Japan och Kina.

Under kvartalet har den gamla tvättfabriken i Thailand stängts och produktionen flyttades till den nya fabriken i Thailand.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 111 Mkr (150), motsvarande en marginal om 14,7% (17,7). EBITA påverkades negativt av flytten av produktionen till en ny fabrik i Thailand samt transaktionella valutaeffekter på cirka 30 Mkr. Rörelseresultatet uppgick till 107 Mkr (146), motsvarande en marginal om 14,1% (17,3).

Omsättning och EBITA-marginal



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

Mkr	Första kvartalet			Helår 2020
	jan-mar 2021	jan-mar 2020	Förändring, %	
Nettoomsättning	756	848	-10,9	3 065
Organisk tillväxt, %	-7,1	-2,1		-8,7
Förändringar av valutakurser, %	-3,8	2,4		-0,8
EBITA	111	150	-26,2	467
EBITA-marginal, %	14,7	17,7		15,2
Rörelseresultat	107	146	-27,1	452
Rörelsemarginal, %	14,1	17,3		14,7

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieögar-
information

Nettoförsäljning och rörelsemarginal per segment

Mkr	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2021	jan-mar 2020	2020
Storkök och dryck			
Nettoomsättning	905	1 243	4 198
EBITA	21	99	87
Avskrivning av immateriella tillgångar	-12	-12	-53
Rörelseresultat	9	87	35
Tvätt			
Nettoomsättning	756	848	3 065
EBITA	111	150	467
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-4	-16
Rörelseresultat	107	146	452
Koncerngemensamma kostnader			
EBITA	-28	-28	-99
Avskrivning av immateriella tillgångar	-0	-0	-1
Rörelseresultat	-28	-28	-100
Totalt koncernen			
Nettoomsättning	1 661	2 091	7 263
EBITA	103	221	456
Avskrivning av immateriella tillgångar	-16	-16	-69
Rörelseresultat	88	205	387
Finansiella poster, netto	-4	-2	-24
Resultat efter finansiella poster	83	203	363
Skatt	-28	-44	-85
Periodens resultat	55	159	278

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

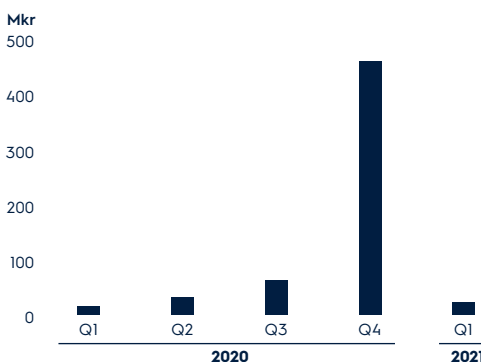
Definitioner

Aktieägar-
information

Kassaflöde

Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 23 Mkr (16) under kvartalet

Operativt kassaflöde efter investeringar

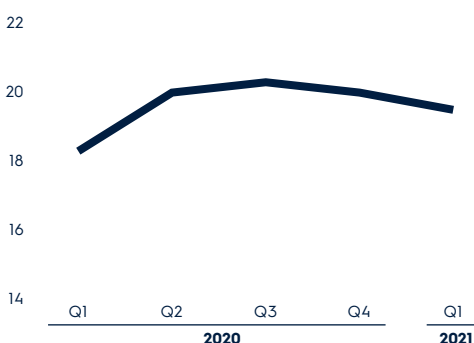


SEKm	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2021	jan-mar 2020	2020
Rörelseresultat	88	205	387
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	54	57	228
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	16	16	69
Övriga ej kassapåverkande poster	4	3	91
Rörelseresultat justerat för ej kassaflödespåverkande poster	162	281	775
Förändring av varulager	-42	-125	113
Förändring av kundfordringar	-3	-11	362
Förändring av leverantörsskulder	-45	75	-140
Förändring av övrigt rörelsekapital, skulder och avsättningar	-14	-108	-293
Operativt kassaflöde	57	113	816
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-34	-104	-273
Förändring i övriga investeringar	-0	7	26
Kassaflöde efter investeringar	23	16	570

Operativt rörelsekapital

Operativt rörelsekapital i procent av den årliga nettoomsättningen förbättrades till 19,4% under det första kvartalet 2021 jämfört med 19,9% under det fjärde kvartalet 2020. Jämfört med första kvartalet 2020 var operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen dock högre eftersom effekterna på rörelsekapitalet från pandemin var begränsade i början av 2020. Kundfordringar i procent av den årliga nettoomsättningen förbättrades jämfört med fjärde kvartalet 2020, samtidigt som andelen av varulager i förhållande till nettoomsättningen ökade.

Operativt rörelsekapital i procent av årlig nettoomsättning



Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Finansiell ställning

Nettoskuld

Per den 31 mars 2021 hade Electrolux Professional en finansiell nettoskuld (exklusive leasingkulder och pensionsavsättningar) om 235 Mkr jämfört med 202 Mkr per den 31 december 2020. Leasingsskulder uppgick till 228 Mkr och nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser minskade till 83 Mkr.

Totalt uppgick nettoskulden till 546 Mkr per den 31 mars 2021, jämfört med 549 Mkr per den 31 december 2020.

Långfristiga lån uppgick till 600 Mkr och kortfristiga lån till 257 Mkr. Total upplåning uppgick till 865 Mkr jämfört med 1 012 Mkr per den 31 december 2020.

Likvida medel per den 31 mars 2021 uppgick till 630 Mkr jämfört med 643 Mkr den 31 december 2020.

Kreditfaciliteter och lån

Electrolux Professional har ett bilateralt lån om 600 Mkr med en löptid på sju år från 2020. Den revolvingande kreditfaciliteten har under kvartalet förlängts till 2026 och samtidigt reducerats till 200 Meur.

Per den 31 mars 2021 var 25 Meur av den revolvingande kreditfaciliteten utnyttjad.

Nettoskuld

Mkr	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
Kortfristiga lån	257	666	403
Kortfristig upplåning	257	666	403
Finansiella derivatskulder	6	11	6
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	2	2	2
Total kortfristig upplåning	265	679	412
Långfristiga lån	600	601	601
Långfristig upplåning	600	601	601
Total upplåning¹	865	1 280	1 012
Kassa och bank	616	627	797
Finansiella derivattillgångar	13	14	12
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter	1	1	1
Likvida medel	630	643	810
Finansiell nettoskuld (+)/Likvida medel (-)	235	638	202
Leasingkulder	228	230	216
Nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	83	221	131
Nettoskuld *	546	1 088	549
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	1,0	0,9	0,8
EBITDA*	563	1 196	684

*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 23-24.

1) Varav räntebärande skulder uppgick till 857 Mkr per den 31 mars 2021, 1 267 Mkr den 31 mars 2020 och 1 004 Mkr den 31 december 2020.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Övriga upplysningar

Omvandling av aktier

Enligt bolagsordningen för Electrolux Professional har ägare till aktier av serie A rätt att begära att sådan aktie omvandlas till aktie av serie B. Omvandling minskar det totala antalet röster i bolaget. Under första kvartalet 2021 har 68 773 aktier omvandlats. Det totala antalet registrerade aktier i bolaget uppgick den 31 mars 2021 till 287 397 450 varav 8 051 754 A-aktier och 279 345 696 B-aktier. Det totala antalet röster i bolaget uppgick till 35 986 323,6.

Närstående-transaktioner

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 och bestod av inköp av varor om 15 Mkr och räntekostnader om 1 Mkr. Transaktioner med närstående skedde på marknadsbaserade villkor.

Medarbetare

Antal anställda vid slutet av kvartalet var 3 437 (3 608).

Händelser efter balansdagen

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

Årsstämma 2021

Electrolux Professionals årsstämma kommer att hållas den 28 april 2021. Med anledning av covid-19-pandemin har styrelsen beslutat att årsstämman ska hållas utan fysiskt närvaro av vare sig aktieägare, ombud eller utomstående och att aktieägarna ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt endast per post före stämman.

Moderbolag

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

Nettoförsäljningen för moderbolaget, Electrolux Professional AB, för perioden 1 januari till 31 mars 2021 uppgick till 540 Mkr (651) av vilket 233 Mkr (270) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 307 Mkr (381) till externa kunder.

Resultat efter finansiella poster var 15 Mkr (106). Periodens resultat uppgick till 11 Mkr (83).

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2 Mkr (6). Likvida medel vid utgången av perioden uppgick till 235 Mkr jämfört med 425 Mkr vid årets början.

Fritt eget kapital i moderbolaget vid periodens utgång uppgick till 5 806 Mkr jämfört med 5 794 Mkr vid årets ingång.

Resultat- och balansräkning för moderbolaget presenteras på sidan 18.

Risk och osäkerhetsfaktorer

Electrolux Professional är en internationell koncern som är geografiskt spridd på många marknader och är därför exponerad för ett antal verksamhets- och finansiella risker. Riskhanteringen in Electrolux Professional syftar till att identifiera, kontrollera och reducera risker. Riskfaktorerna finns beskrivna i årsredovisningen och omfattar verksamhetsrisker, marknadsrisker, legala risker och finansiella risker. Jämfört med årsredovisningen som offentliggjordes den 31 mars 2021 har inga nya väsentliga risker identifierats.

Electrolux Professional förväntar sig att den finansiella utvecklingen under det första halvåret 2021 kommer att fortsätta att påverkas av pandemin relaterad till coronaviruset.

Stockholm, 27 april 2021

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

Tvättlösningar – Produktserien Line 6000 kompletteras

Tvättmaskiner & torktumlare för enklare tvätt



Ny design

- Ny uppdaterat estetik
- Enhetlig linjefamilj
- Lägre kostnader
- Minskad komplexitet

Prestanda

- Mycket hög produktivitet och långsiktiga besparingar

Certifierad ergonomi

- ErgoCert certifiering för ergonomi och användarvänlighet

Uppkoppling

- Fjärrstyrning

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Dryckeslösningar – SP Ultra behållare för frysta drycker

“Design och teknik som sparar tid och förbättrar arbetsflödet ger vinster och nöjda kunder.”



Hygien och kvalitet

- UV-ljus för desinficering



Hög prestanda

- Bibehåller en konstant temperatur och konsistens fram till sista serveringen, tack vare den patenterade** Hybrid Texture Control.

** Patent (EP331375B1 och tillhörande grupp)

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	1 661	2 091	7 263
Kostnad för sålda varor	-1 110	-1 322	-4 896
Bruttoresultat	551	769	2 367
Försäljningskostnader	-317	-388	-1 355
Administrationskostnader	-147	-179	-631
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	-0	2	5
Rörelseresultat	88	205	387
Finansiella poster, netto	-4	-2	-24
Resultat efter finansiella poster	83	203	363
Skatt	-28	-44	-85
Periodens resultat	55	159	278
Poster som ej kommer att omklassificeras till periodens resultat:			
Omräkning av avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	46	2	83
Inkomstskatt relaterat till poster som ej omklassificeras	-6	-1	-8
	40	1	75
Poster som senare kan komma att omklassificeras till periodens resultat:			
Valutakursdifferenser	115	185	-263
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	156	186	-188
Periodens totalresultat	211	345	90
Periodens resultat hänförligt till:			
Aktieägare i moderbolaget	55	159	278
Totalt	55	159	278
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i moderbolaget	211	345	90
Totalt	211	345	90
Resultat per aktie			
Före utspädning, kr	0,19	0,55	0,97
Efter utspädning, kr	0,19	0,55	0,97
Genomsnittligt antal aktier			
Före utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4
Efter utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Koncernens balansräkning

Mkr	31 mar 2021	31 mar 2020 ¹	31 dec 2020 ¹
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar, ägda	1 267	1 336	1 254
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	223	226	211
Goodwill	1 756	1 946	1 690
Övriga immateriella tillgångar	299	399	305
Uppskjutna skattefordringar	347	351	344
Tillgångar i pensionsplaner	63	-	21
Övriga anläggningstillgångar	28	28	27
Summa anläggningstillgångar	3 982	4 285	3 853
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 153	1 457	1 086
Kundfordringar	1 293	1 774	1 265
Skattefordringar	92	92	53
Övriga omsättningstillgångar	239	237	244
Kassa och bank	616	627	797
Summa omsättningstillgångar	3 394	4 187	3 444
Summa tillgångar	7 376	8 472	7 297
Eget kapital och skulder			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare:			
Aktiekapital	29	29	29
Övrigt tillskjutet kapital	5	5	5
Övriga reserver	118	450	3
Balanserade vinstmedel	2 843	2 555	2 747
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare	2 995	3 039	2 784
Summa eget kapital	2 995	3 039	2 784
Långfristiga skulder			
Långfristig upplåning	600	601	601
Långfristiga leasingskulder	164	159	151
Uppskjutna skatteskulder	143	160	135
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	146	221	152
Övriga avsättningar	223	266	243
Summa långfristiga skulder	1 276	1 407	1 282
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 265	1 627	1 289
Skatteskulder	334	318	324
Övriga skulder	1 034	1 144	988
Kortfristig upplåning	257	666	403
Kortfristiga leasingskulder	64	71	65
Övriga avsättningar	153	200	162
Summa kortfristiga skulder	3 106	4 026	3 232
Summa eget kapital och skulder	7 376	8 472	7 297

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

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Förändring av koncernens eget kapital

Mkr	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Ingående balans	2 784	2 711	2 711
Justering av ingående balans ¹	-	-17	-17
Periodens totalresultat	211	345	90
Utgående balans	2 995	3 039	2 784

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

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Koncernens kassaflödesanalys

Mkr	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	88	205	387
Avskrivningar	70	73	297
Övriga ej kassapåverkande poster	4	3	91
Betalda finansiella poster, netto ¹	-4	-0	-22
Betald skatt	-51	-18	-66
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	107	263	687
Förändringar av rörelsekapital			
Förändring av varulager	-42	-125	113
Förändring av kundfordringar	-3	-11	362
Förändring av leverantörsskulder	-45	75	-140
Förändring av övrigt rörelsekapital och avsättningar	-14	-108	-293
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-104	-169	41
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3	94	729
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-33	-100	-267
Investeringar i produktutveckling	-	-1	-1
Investeringar i övriga immateriella tillgångar	-1	-3	-5
Övrigt	-0	7	26
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-34	-97	-246
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	-31	-2	483
Finansieringsverksamheten			
Förändring av kortfristiga lån, netto ²	-141	617	413
Långfristig nyupplåning	-	600	600
Amortering av långfristiga lån	-0	-1	-1
Betalning av leasingskulder	-19	-23	-82
Förändring av finansiell skuld, Electrolux-koncernen	-	-1 224	-1 224
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-160	-31	-294
Periodens kassaflöde	-191	-33	189
Kassa och bank vid periodens början	797	651	651
Kursdifferenser i kassa och bank	11	10	-42
Kassa och bank vid periodens slut	616	627	797

1) Under perioden 1 januari-31 mars uppgick erhållen ränta och liknade poster till 2,0 Mkr (2,6), betald ränta och liknade poster till -2,1 Mkr (-2,7) och övriga erhållna eller betalda finansiella poster till -2,2 Mkr (1,2). Betald ränta för leasingskulder uppgick till -1,6 Mkr (-1,6).

2) Varav kortfristig upplåning med en löptid längre än 3 månader under perioden 1 januari-31 mars, nyupplåning 266 Mkr (619), återbetalning 407 Mkr (2).

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieögar-
information

Alternativa nyckeltal

Mkr om ej annat anges	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	1 661	2 091	7 263
Organisk tillväxt, %*	-15,3	-13,7	-21,0
EBITA*	103	221	456
EBITA-marginal, %*	6,2	10,6	6,3
EBITA exkl. jämförelsestörande poster* ¹	103	221	533
EBITA-marginal exkl. jämförelsestörande poster, %* ¹	6,2	10,6	7,3
Rörelseresultat	88	205	387
Rörelsemarginal, %	5,3	9,8	5,3
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster,%* ¹	88	205	464
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster,%* ¹	5,3	9,8	6,4
Resultat efter finansiella poster	83	203	363
Periodens resultat	55	159	278
Investeringar*	-34	-104	-273
Operativt kassaflöde efter investeringar*	23	16	570
Resultat per aktie, kr ²	0,19	0,55	0,97
Nettoskuld*	546	1 088	549
EBITDA* ³	563	1 196	684
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	1,0	0,9	0,8
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen* ⁴	19,4	18,2	19,9
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	287,4	287,4	287,4
Antal anställda, per balansdagen	3 437	3 608	3 515

*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 23-24.

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

2) Före utspädning.

3) Rullande fyra kvartal.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieögar-
information

Kvartalsdata

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

1) Före utspädning

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Jämförelsestörande poster

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

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

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

Aktier

Antal aktier	A-aktier	B-aktier	Aktier, totalt
Antal aktier per den 1 januari 2021	8 120 527	279 276 923	287 397 450
Konvertering av aktier	-68 773	68 773	
Antal aktier per den 31 mars 2021	8 051 754	279 345 696	287 397 450

Valutakurser

SEK	31 mar 2021		31 mar 2020		31 dec 2020	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
CNY	1,29	1,33	1,39	1,42	1,33	1,25
CZK	0,3876	0,3916	0,4147	0,4050	0,3969	0,3831
DKK	1,36	1,38	1,43	1,48	1,41	1,35
EUR	10,14	10,24	10,71	11,06	10,48	10,06
GBP	11,56	12,02	12,48	12,48	11,83	11,14
JPY	0,0791	0,0788	0,0892	0,0930	0,0861	0,0795
NOK	0,98	1,02	1,02	0,96	0,98	0,95
RUB	0,1118	0,1159	0,1440	0,1287	0,1275	0,1095
THB	0,2767	0,2793	0,3095	0,3079	0,2938	0,2735
TRY	1,11	1,05	1,57	1,53	1,33	1,11
USD	8,40	8,73	9,70	10,10	9,18	8,19

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	540	651	2 266
Kostnad för sålda varor	-379	-432	-1 566
Bruttoresultat	161	219	700
Försäljningskostnader	-88	-88	-330
Administrationskostnader	-56	-33	-135
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	3	8	-6
Rörelseresultat	20	106	229
Finansiella intäkter och -kostnader	-5	0	-7
Nedskrivning av aktier och andelar	0	0	-2 039
Finansnetto	-5	0	-2 046
Resultat efter finansiella poster	15	106	-1 817
Bokslutsdispositioner	0	0	-5
Resultat före skatt	15	106	-1 822
Skatt	-4	-23	-64
Periodens resultat	11	83	-1 886

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	6 441	8 517	6 452
Omsättningstillgångar	1 786	1 888	1 885
Summa tillgångar	8 227	10 405	8 337
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital	46	49	47
Fritt eget kapital	5 806	7 760	5 794
Summa eget kapital	5 852	7 809	5 841
Obeskattade reserver	114	109	114
Avsättningar	92	97	92
Långfristiga skulder	600	600	600
Kortfristiga skulder	1 569	1 790	1 690
Summa eget kapital och skulder	8 227	10 405	8 337

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

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

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

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

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

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

Redovisningssegment

Koncernens redovisningssegment utgörs av Storkök och dryck samt Tvätt

Not 2 Intäkternas fördelning

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

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

Mkr	Första kvartalet	
	jan-mar 2021	jan-mar 2020
Geografiskt område		
Europa	1 160	1 450
Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika	274	294
Amerika	227	347
Totalt	1 661	2 091

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

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

Mkr	Hierarki nivå	31 mar 2021		31 mar 2020		31 dec 2020	
		Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Per kategori							
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	3	0	0	1	1	0	0
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		1 909	1 909	2 402	2 402	2 062	2 062
Derivat, finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	2	13	13	14	14	12	12
Finansiella tillgångar totalt		1 923	1 923	2 416	2 416	2 074	2 074
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde via resultatet		2 118	2 122	2 894	2 894	2 289	2 293
Derivat, finansiella skulder till verkligt värde via resultatet	2	6	6	11	11	6	6
Finansiella skulder totalt		2 125	2 128	2 905	2 905	2 295	2 299

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.

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

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

Not 4 Eventualförpliktelser

Mkr	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
Koncernen			
Borgensåtaganden och andra förpliktelser	126	133	129

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

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

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Not 5 Covid-19

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

Kundfordringar

Ingen väsentlig ökning av faktiska kundförluster har uppstått. Aktuella kundfordringar övervakas noggrant. Ledningen har betonat behovet av att fokusera ytterligare på en framåtriktad värdering av risker för kundförluster varför avsättningen för osäkra fordringar har ökat till 107 Mkr den 31 mars 2021 jämfört med 100 Mkr den 31 december 2020.

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

Varulager

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

Nedskrivning av tillgångar

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

Statliga stöd och bidrag

Bolag inom koncernen har fått eller bedömer att de uppfyller kraven för statligt finansiellt stöd. Per den 31 mars 2021 var redovisat belopp i resultaträkningen 20 Mkr (4) och avser främst korttidspermittering av medarbetare.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Årlig utveckling per segment

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

Fyraårsöversikt

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

1) Före utspädning

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Definitioner

Definitioner och avstämning av alternativa nyckeltal

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

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

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

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

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

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Aktieägarinformation

Alberto Zanatas kommentarer till första kvartalets resultat 2021

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

Telefonkonferens 09:00 CET

En telefonkonferens kommer att hållas klockan 09:00 idag den 27 april. Alberto Zanata, VD och koncernchef och Fabio Zarpellon, Ekonomi- och finansdirektör kommer att kommentera rapporten.

Detaljer för deltagande i telefonkonferensen är som följer:

Deltagare i Sverige +46 8 566 427 05
Deltagare i UK/Europa:+44 333 300 9264
Deltagare i USA: +1 833 526 8381

Presentation för nedladdning:

www.electroluxprofessional.com/corporate

Länk till webcast:

<https://electroluxprofessional.creo.se/210427>

För ytterligare information, kontakta:

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

Mission

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

Strategi

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

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

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

EXPANDERA inom restaurangkedjor, särskilt i Nordamerika,

växa inom dryck samt expandera på tillväxtmarknader: Öka den globala närvaron och marknadspositionen i utvalda branscher organiskt och genom selektiv M&A som ytterligare accelerator.

ÖKA försäljningen inom Customer Care (inom eftermarknaden)

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

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



Finansiell kalender

	Datum
Årsstämma	28 april 2021
Delårsrapport Q2 2021	22 juli 2021
Delårsrapport Q3 2021	28 oktober 2021
Delårsrapport Q4 2021	28 januari 2022

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 27 april 2021 klockan 8:00.

Finansiella mål

Omsättningstillväxt

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

EBITA-marginal

Uppnå en EBITA-marginal på 15 procent.

Operativt rörelsekapital

Operativt rörelsekapital lägre än 15 procent av nettoomsättningen.

Nettoskuld/EBITDA

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

Utdelningspolicy

30 procent av nettovinsten.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



Om Electrolux Professional

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

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

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

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

Mer information finns på www.electroluxprofessional.com/corporate

Denna rapport innehåller "framtidssriktade" uttalanden som reflekterar bolagets nuvarande förväntningar. Även om bolaget anser att förväntningarna som reflekteras i sådana framtidssriktade 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 produktansvarsvister, förändringar i den regulatoriska miljön och andra myndighetsåtgärder.

Framtidssriktade 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