

# Delårsrapport Q3

## Tredje kvartalet, juli–september 2021

- > Nettoomsättningen uppgick till 1 935 Mkr (1 748). Omsättningen ökade med 10,7%. Valutaeffekter påverkade negativt med 2,1%. Organiskt ökade försäljningen med 12,8%. Förra året påverkades kvartalet mer av pandemin än i år.
- > EBITA uppgick till 199 Mkr (96), motsvarande en marginal om 10,3% (5,5). Föregående år inkluderade kvartalet jämförelsestörande poster om -77 Mkr.
- > Rörelseresultatet uppgick till 183 Mkr (81), motsvarande en marginal om 9,5% (4,6). Föregående år inkluderade kvartalet jämförelsestörande poster om -77 Mkr.
- > Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 412 Mkr (63).
- > Periodens resultat uppgick till 135 Mkr (77) och resultat per aktie till 0,47 kronor (0,27).
- > Den 12 oktober ingick Electrolux Professional avtal om att förvärva Unified Brands, en ledande amerikansk tillverkare av Storköksprodukter för cirka 2 140 Mkr.

## Nyckeltal

Mkr	Tredje kvartalet			9 månader		
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Förändring, %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Förändring, %
Nettoomsättning	1 935	1 748	10,7	5 554	5 328	4,2
EBITA*	199	96	107,3	499	313	59,3
EBITA-marginal, %*	10,3	5,5		9,0	5,9	
Rörelseresultat*	183	81	126,1	451	268	68,4
Rörelsemarginal, %*	9,5	4,6		8,1	5,0	
Resultat efter finansiella poster	178	73	145,0	436	250	74,9
Periodens resultat	135	77	76,0	358	208	72,4
Resultat per aktie, kr <sup>1</sup>	0,47	0,27		1,25	0,72	
Operativt kassaflöde efter investeringar*	412	63		657	110	
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen*	n/a	n/a		16,0	20,2	

\*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 24–25.

1) Före utspädning.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

VD-ord:

# Fortsatt försäljnings- återhämtning



Alberto Zanata,  
VD och koncernchef

Återhämtningen på marknaden som startade för sex månader sedan har fortsatt under det tredje kvartalet. I några länder med USA i spetsen är nu marknaden tillbaka på samma nivåer som före pandemin.

Försäljningen under kvartalet ökade organiskt med 12,8% jämfört med föregående år på grund av ökad efterfrågan, särskilt i USA. Även Europa visade god tillväxt medan Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika bara hade måttlig tillväxt. Kina fortsatte att ha en stark tillväxt medan Sydostasien har utvecklats svagare.

Orderingången fortsätter att vara stark och vår orderstock är på rekordhög nivå. Försäljningen har inte ökat i samma takt som orderingången, delvis på grund av brist på hantverkare hos våra kunder vilket leder till att deras projekt och renoveringar har försenats.

EBITA för tredje kvartalet uppgick till 199 Mkr (96) vilket motsvarar en marginal på 10,3% (5,5). Resultatförbättringen drivs främst av ökade försäljningsvolymerna och föregående års omstruktureringkostnader om -77 Mkr. Rörelsekostnaderna har ökat eftersom investeringarna i marknadsföring, IT och R&D har ökat såväl som avsättningar till rörlig lön.

Det operativa kassaflödet efter investeringar förbättrades avsevärt och uppgick till 412 Mkr (63).

Försäljningen inom Storkök och dryck fortsatte att visa en stark återhämtning med en organisk tillväxt på 15,7% och en EBITA-marginal på 10,5%. Försäljningen inom Tvätt växte organiskt med 8,2% och är nu nästan tillbaka till 2019 års nivåer. EBITA-marginalen landade på 15,2%.

Den starka globala efterfrågan på komponenter och containrar fortsätter. Hittills har vi kunnat säkra komponenter, men till en högre kostnad. De högre råvarupriserna i år kunde delvis kompenseras genom prisökningen i juli. Vi har nu säkrat huvuddelen av råvaror för första halvåret 2022 men till en högre kostnad än genomsnittet i år. Därför har vi kommunicerat ytterligare prishöjningar från januari 2022.

Den 12 oktober meddelade vi att vi har ingått ett avtal om att förvärva Unified Brands, en ledande tillverkare av storköksprodukter i USA. Detta är ett viktigt steg i vår strategi att växa inom restaurangkedjor och kommer att stärka vår position i USA avsevärt. Läs mer på sidan 10.

Vi har nu upplevt flera månader av försäljningsåterhämtning och en stark orderingång. Detta i kombination med vårt annonserade förvärv av Unified Brands gör mig trygg inför nästa fas i vår utveckling. Nya motgångar från pandemin, bristen på komponenter och råvarupriser utgör dock fortfarande en risk.

**Alberto Zanata,**  
VD och koncernchef

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Finansiell översikt

## Utveckling under tredje kvartalet

### Nettoomsättning

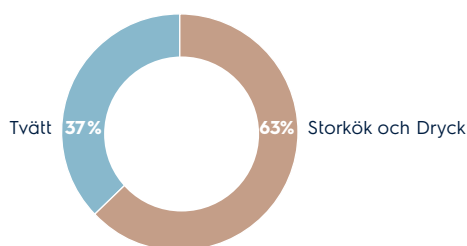
Nettoomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 1 935 Mkr (1 748), en ökning med 10,7% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 12,8% medan valuta påverkade negativt med 2,1%.

Försäljningsökningen berodde på en stark återhämtning inom hotell- och restaurangnäringen i takt med att pandemins restriktioner har lättat. Försäljningen inom Storkök och dryck ökade organiskt med 15,7%. Försäljningen inom Tvätt ökade organiskt med 8,2%. Organiskt ökade försäljningen i Europa med 9%, i Amerika med 48% samt i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika med 1%.

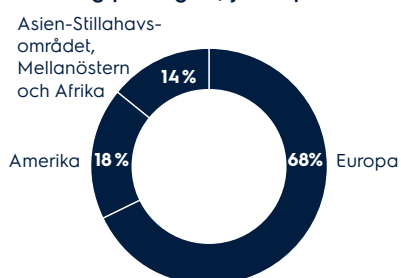
Förändring i nettoomsättning, %	jul-sep 2021	jul-sep 2020
Organisk tillväxt*	12,8	-16,1
Förvärv*	-	-0,6
Valutaeffekter	-2,1	-3,5
<b>Totalt</b>	<b>10,7</b>	<b>-20,2</b>

\* Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 24-25.

### Omsättning per segment, juli-september 2021



### Omsättning per region, juli-september 2021



### Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 199 Mkr (96), motsvarande en marginal om 10,3% (5,5). Rörelseresultatet uppgick till 183 Mkr (81), motsvarande en marginal om 9,5% (4,6). Det förbättrade rörelseresultatet beror främst på högre försäljningsvolymerna samt föregående års omstruktureringkostnader om -77 Mkr. EBITA i kvartalet inkluderar också förvärvskostnader om -6 Mkr samt en vinst på 13 Mkr från försäljningen av mark vid den gamla fabriksfastigheten i Thailand.

### Omsättning och EBITA-marginal



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

### Finansnetto

Finansnettot uppgick till -5 Mkr (-8).

### Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 135 Mkr (77), motsvarande ett resultat per aktie om 0,47 kronor (0,27).

Periodens skatt uppgick till -43 Mkr (4).

### Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader uppgick till -39 Mkr (-26).

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

## Utveckling under året, januari–september 2021

### Nettoomsättning

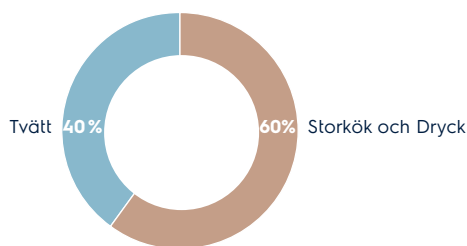
Nettoomsättningen för de första tre kvartalen uppgick till 5 554 Mkr (5 328), en ökning med 4,2% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 9,1% och valutaeffekter påverkade negativt med 4,9%.

Försäljningsökningen berodde främst på ökad efterfrågan i takt med att pandemins restriktioner har lättat. Försäljningen inom Storkök och Dryck ökade organiskt med 11,7%. Försäljningen inom Tvätt ökade organiskt med 5,6%. Försäljningen i Europa ökade med 8%, i Amerika med 19% samt Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika med 4%.

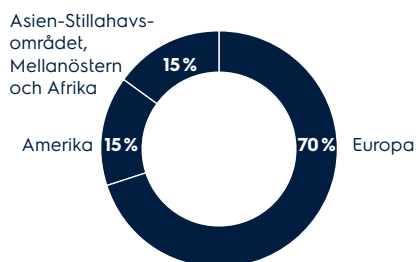
Förändring i nettoomsättning, %	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Organisk tillväxt*	9,1	-23,5
Förvärv*	-	0,5
Valutaeffekter	-4,9	-0,3
<b>Totalt</b>	<b>4,2</b>	<b>-23,3</b>

\* Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 24–25.

### Omsättning per segment, januari–september 2021



### Omsättning per region, januari–september 2021



### Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 499 Mkr (313), motsvarande en marginal om 9,0% (5,9). Rörelseresultatet uppgick till 451 Mkr (268), motsvarande en marginal om 8,1% (5,0). Det förbättrade rörelseresultatet beror främst på högre försäljningsvolymmer samt positiva effekter från 2020 års omstruktureringprogram. Föregående år inkluderar jämförelsestörande poster om -77 Mkr för omstrukturering.

Statligt stöd på 31 Mkr (77) tillsammans med positiva effekter från 2020 års omstruktureringprogram om cirka 90 Mkr bidrog till EBITA. Valuta belastade resultatet med cirka 20 Mkr. EBITA inkluderar förvärvskostnader om -6 Mkr, omlokaliseringkostnader om -12 Mkr för den nya fabriken i Thailand samt en vinst på 13 Mkr från försäljningen av mark vid den gamla fabriksfastigheten i Thailand.

### Finansnetto

Finansnettot uppgick till -14 Mkr (-18).

### Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 358 Mkr (208), motsvarande ett resultat per aktie om 1,25 kronor (0,72). Periodens skatt uppgick till -78 Mkr (-42). Den effektiva skattesatsen var 17,9% (16,7).

### Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader var -97 Mkr (-81).

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



## Segment Storkök och dryck

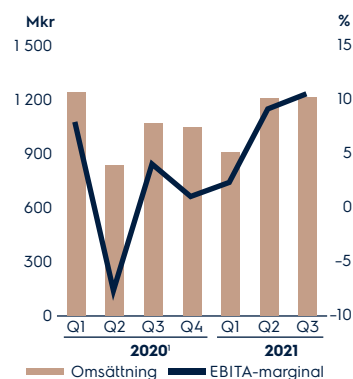
Nettoomsättningen inom Storkök och dryck under det tredje kvartalet uppgick till 1 211 Mkr (1 070), en ökning med 13,3% jämfört med samma period förra året. Organiskt ökade försäljningen med 15,7%, och valuta-effekter hade en negativ effekt om 2,5%.

Försäljningen ökade organiskt med 13% i Europa, 42% i Amerika samt med 3% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika. Försäljningen var särskilt stark i södra Europa, USA och Kina.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 127 Mkr (42), vilket motsvarar en marginal om 10,5% (4,0). EBITA inkluderar en vinst på 13 Mkr från försäljningen av mark vid den gamla fabriksfastigheten i Thailand. Föregående år inkluderade EBITA jämförelsestörande poster om -55 Mkr för omstrukturering.

Rörelseresultatet uppgick till 115 Mkr (31), motsvarande en marginal om 9,5% (2,9).

Omsättning och EBITA-marginal



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

Mkr	Tredje kvartalet			9 månader			Helår 2020
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Förändring, %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Förändring, %	
Nettoomsättning	1 211	1 070	13,3	3 327	3 151	5,6	4 198
Organisk tillväxt, %	15,7	-19,6		11,7	-30,1		-28,1
Förvärv, %	-	-0,9		-	0,7		0,5
Förändringar av valutakurser, %	-2,5	-3,9		-6,1	-0,4		-1,2
EBITA	127	42	200,3	258	77	236,7	87
EBITA-marginal, %	10,5	4,0		7,7	2,4		2,1
Rörelseresultat	115	31	267,1	222	43	417,4	35
Rörelsemarginal, %	9,5	2,9		6,7	1,4		0,8

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



## Segment Tvätt

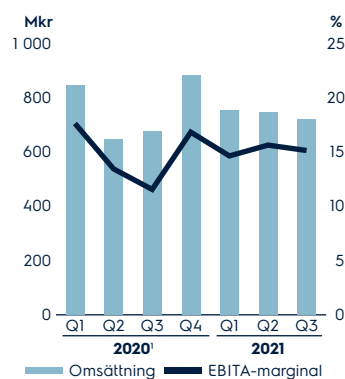
Nettoomsättningen inom Tvätt uppgick till 723 Mkr (678) under det tredje kvartalet, en ökning med 6,6% jämfört med föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 8,2% och valutaeffekter påverkade negativt med 1,6%.

Försäljningen i Europa ökade organiskt med 2%, med 55% i Amerika och var oförändrad i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 110 Mkr (79), motsvarande en marginal om 15,2% (11,6). Föregående år inkluderade EBITA jämförelsestörande poster om -22 Mkr för omstrukturering.

Rörelseresultatet uppgick till 106 Mkr (75), motsvarande en marginal om 14,7% (11,1).

### Omsättning och EBITA-marginal



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

Mkr	Tredje kvartalet			9 månader			Helår 2020
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Förändring, %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Förändring, %	
Nettoomsättning	723	678	6,6	2 227	2 177	2,3	3 065
Organisk tillväxt, %	8,2	-9,8		5,6	-11,2		-8,7
Förändringar av valutakurser, %	-1,6	-2,6		-3,3	-0,2		-0,8
EBITA	110	79	39,4	338	317	6,6	467
EBITA-marginal, %	15,2	11,6		15,2	14,6		15,2
Rörelseresultat	106	75	41,6	326	306	6,6	452
Rörelsemarginal, %	14,7	11,1		14,6	14,0		14,7

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieögarinformation

## Nettoomsättning, EBITA och rörelseresultat per segment

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	2020
<b>Storkök och dryck</b>					
Nettoomsättning	1 211	1 070	3 327	3 151	4 198
EBITA	127	42	258	77	87
Avskrivning av immateriella tillgångar	-12	-11	-35	-34	-53
Rörelseresultat	115	31	222	43	35
<b>Tvätt</b>					
Nettoomsättning	723	678	2 227	2 177	3 065
EBITA	110	79	338	317	467
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-4	-12	-12	-16
Rörelseresultat	106	75	326	306	452
<b>Koncerngemensamma kostnader</b>					
EBITA	-39	-26	-97	-81	-99
Avskrivning av immateriella tillgångar	-0	-0	-0	-0	-1
Rörelseresultat	-39	-26	-97	-81	-100
<b>Totalt koncernen</b>					
Nettoomsättning	1 935	1 748	5 554	5 328	7 263
EBITA	199	96	499	313	456
Avskrivning av immateriella tillgångar	-16	-15	-48	-46	-69
Rörelseresultat	183	81	451	268	387
Finansiella poster, netto	-5	-8	-14	-18	-24
Resultat efter finansiella poster	178	73	436	250	363
Skatt	-43	4	-78	-42	-85
Periodens resultat	135	77	358	208	278

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

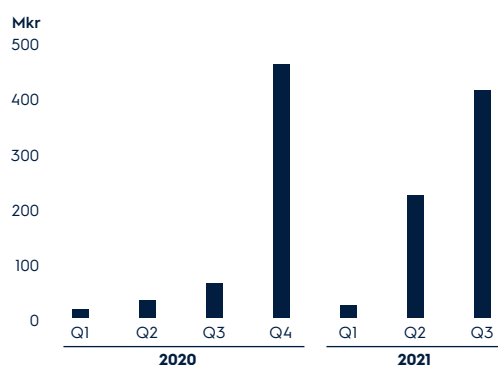
Definitioner

Aktieägar-  
information

## Kassaflöde

Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 412 Mkr (63) under kvartalet. Det förbättrade kassaflödet beror huvudsakligen på högre rörelse-resultat och förändringar i rörelsekapital.

## Operativt kassaflöde efter investeringar



Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	2020
Rörelseresultat	183	81	451	268	387
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	53	54	162	171	228
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	16	15	48	46	69
Övriga ej kassapåverkande poster	-8	79	0	87	91
<b>Rörelseresultat justerat för ej kassaflödespåverkande poster</b>	<b>244</b>	<b>229</b>	<b>661</b>	<b>571</b>	<b>775</b>
Förändring av varulager	-39	110	-109	-35	113
Förändring av kundfordringar	-31	-109	-206	253	362
Förändring av leverantörsskulder	140	-63	187	-313	-140
Förändring av övrigt rörelsekapital, skulder och avsättningar	94	-54	176	-178	-293
<b>Operativt kassaflöde</b>	<b>407</b>	<b>112</b>	<b>709</b>	<b>299</b>	<b>816</b>
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-22	-57	-75	-205	-273
Förändring i övriga investeringar	26	8	24	15	26
<b>Kassaflöde efter investeringar</b>	<b>412</b>	<b>63</b>	<b>657</b>	<b>110</b>	<b>570</b>

## Operativt rörelsekapital

Operativt rörelsekapital i procent av den årliga nettoomsättningen förbättrades till 16,0% under det tredje kvartalet 2021 jämfört med 20,2% föregående år, 17,4% under det andra kvartalet 2021 och 19,4% det första kvartalet 2021. Förbättringen beror främst på lägre lagernivåer samt minskning av kundfordringarna i förhållande till nettoomsättningen.

## Operativt rörelsekapital i procent av årlig nettoomsättning





## Finansiell ställning

### Nettoskuld

Per den 30 september 2021 hade Electrolux Professional en finansiell nettotillgång (exklusive leasingkulder och pensionsavsättningar) om 253 Mkr jämfört med en nettoskuld om 202 Mkr per den 31 december 2020. Leasingsskulder uppgick till 243 Mkr och nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser uppgick till 44 Mkr.

Totalt uppgick nettoskulden till 33 Mkr per den 30 september 2021, jämfört med 549 Mkr per den 31 december 2020.

Långfristiga lån uppgick till 600 Mkr och kortfristiga lån till 15 Mkr. Total upplåning uppgick till 615 Mkr jämfört med 1 012 Mkr per den 31 december 2020.

Likvida medel per den 30 september 2021 uppgick till 868 Mkr jämfört med 810 Mkr den 31 december 2020.

### Kreditfaciliteter och lån

Electrolux Professional har ett bilateralt lån om 600 Mkr med en löptid på sju år från 2020 och en revolverande kreditfacilitet på 200 Meur med en löptid till 2026. Per den 30 september 2021 var 0 Meur av den revolverande kreditfaciliteten utnyttjad.

### Förvärv av Unifed Brands

Den 12 oktober ingick Electrolux Professional avtal om att förvärva Unifed Brands för cirka 2 140 Mkr, läs mer på sidan 10.

## Nettoskuld

Mkr	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Kortfristiga lån	0	664	403
<b>Kortfristig upplåning</b>	<b>0</b>	<b>664</b>	<b>403</b>
Finansiella derivatskulder	13	9	6
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	2	2	2
<b>Total kortfristig upplåning</b>	<b>15</b>	<b>675</b>	<b>412</b>
Långfristiga lån	600	601	601
<b>Långfristig upplåning</b>	<b>600</b>	<b>601</b>	<b>601</b>
<b>Total upplåning<sup>1</sup></b>	<b>615</b>	<b>1 276</b>	<b>1 012</b>
Kassa och bank	852	640	797
Finansiella derivattillgångar	16	7	12
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter	0	1	1
<b>Likvida medel</b>	<b>868</b>	<b>648</b>	<b>810</b>
<b>Finansiell nettoskuld</b>	<b>-253</b>	<b>627</b>	<b>202</b>
Leasingkulder	243	226	216
Nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	44	151	131
<b>Nettoskuld *</b>	<b>33</b>	<b>1 004</b>	<b>549</b>
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	0,0	1,4	0,8
EBITDA*	860	744	684

\*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 24-25.

1) Varav räntebärande skulder uppgick till 600 Mkr per den 30 september 2021, 1 264 Mkr den 30 september 2020 och 1 004 Mkr den 31 december 2020.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

## Övriga upplysningar

### Omvandling av aktier

Enligt bolagsordningen för Electrolux Professional har ägare till aktier av serie A rätt att begära att sådan aktie omvandlas till aktie av serie B. Omvandling minskar det totala antalet röster i bolaget. Under det tredje kvartalet har 447 aktier omvandlats. Det totala antalet registrerade aktier i bolaget uppgick den 30 september 2021 till 287 397 450 varav 8 049 218 A-aktier och 279 348 232 B-aktier. Det totala antalet röster i bolaget uppgick till 35 984 041,2.

### Medarbetare

Antal anställda vid slutet av kvartalet var 3 408 (3 520).

### Händelser efter balansdagen

Den 12 oktober 2021 ingick Electrolux Professional ett avtal om att förvärva Unified Brands Inc och relaterade tillgångar, en ledande tillverkare av Storköksprodukter i USA. Förvärvet kommer att signifikant stärka Electrolux Professionals närvaro i USA och stödjer Electrolux Professionals fokus att växa inom restaurangkedjor.

Electrolux Professional förvärvar Unified Brands för cirka 2 140 Mkr (244m USD) på kassa- och skuldfri basis inkluderat vissa skatteförmåner, med förbehåll för sedvanliga justeringar efter slutförd transaktion, från Dover Corporation, en USA-baserad diversifierad global tillverkare och leverantör av lösningar.

Transaktionen förväntas bli slutförd under det fjärde kvartalet 2021, villkorat av sedvanliga myndighetsgodkännanden. Förvärvskostnaderna förväntas uppgå till cirka -45 Mkr varav -40 Mkr under det fjärde kvartalet.

Unified Brands, grundat år 1907, har cirka 600 medarbetare och är baserat i Conyers, Georgia. Unified Brands förväntas ha en nettoomsättning om cirka 1 150 Mkr (135m USD) under 2021.

Den 20 oktober tecknade Electrolux Professional AB och Nordic Investment Bank avtal om ett sju-

årigt hållbarhetsrelaterat lån på 60 Meur relaterat till minskning av koldioxidutsläpp, vattenförbrukning och användande av HFC-gaser.

### Moderbolag

Moderbolagets verksamhet innefattar huvudkontor, produktion och försäljning i och från Sverige. Under andra kvartalet 2021 har internfinansiering till vissa dotterbolag överförts från korta till långfristiga fordringar uppgående till 439 Mkr.

Nettoomsättningen för moderbolaget, Electrolux Professional AB, för perioden 1 januari till 30 september 2021 uppgick till 1 664 Mkr (1 613) av vilket 669 Mkr (673) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 995 Mkr (940) till externa kunder.

Resultat efter finansiella poster var 167 Mkr (133). Periodens resultat uppgick till 152 Mkr (89).

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 12 Mkr (14). Likvida medel vid utgången av perioden uppgick till 498 Mkr jämfört med 425 Mkr vid årets början.

Fritt eget kapital i moderbolaget vid periodens utgång uppgick till 5 918 Mkr jämfört med 5 794 Mkr vid årets ingång.

Resultat- och balansräkning för moderbolaget presenteras på sidan 19.

### Risk och osäkerhetsfaktorer

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

Stockholm, 28 oktober 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

# TrinityPro

Ett nytt sortiment av grönsaksskärare och kökshackare



Grönsaksskärare



Kökshack



Kombinerad

## Kompakt och flexibel

Utrymmesbesparande och fullt utrustad med tillbehör. Olika kapaciteter och för olika typer av beredning.

## Hög prestanda

Högkvalitativa skärresultat varje gång genom kraftfulla variabla hastighetslösningar med 22 olika skärskivor.

## Ergonomiskt certifierad

ErgoCert-certifiering med 4 stjärnor för ergonomisk design och enkel användning samt mindre trötthet tack vare det patenterade matarröret.

## 100% säker och enkel

Användarens säkerhet är garanterad. Enkel installation, intuitiv kontrollpanel och enkel rengöring med komponenter som är 100 % diskmaskinsäkra.

# OnE digital plattform

En ny digital självserviceplattform lanserades nyligen

- > Pilotlanserad i Storbritannien. Tyskland och Sverige står näst på tur.
- > Avgörande för att förbättra kundupplevelse och därmed öka kundvården.
- > Byggt på Salesforce-Teknik, molnbaserad och tillgänglig på alla enheter, dygnet runt
- > En modern, one-stop shop med sömlös upplevelse:
  - Lägg en order på produkter, reservdelar, tillbehör och förbrukningsvaror
  - Spåra beställningar och hitta fakturor
  - Sök efter dokument eller produkter
  - Begär support och spåra supportärendet
- > Lösningen kommer successivt att ytterligare förbättras, inklusive olika anslutningslösningar.



### Kundportal

All utrustning på ett ställe

### E-handel

Enklare, smartare, sömlös



### Digital service

Support när det behövs



### Uppkopplad

Spara tid, spara pengar

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

# Finansiella rapporter

## Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	2020
<b>Nettoomsättning</b>	<b>1 935</b>	<b>1 748</b>	<b>5 554</b>	<b>5 328</b>	<b>7 263</b>
Kostnad för sålda varor	-1 259	-1 180	-3 657	-3 562	-4 896
<b>Bruttoresultat</b>	<b>675</b>	<b>568</b>	<b>1 897</b>	<b>1 766</b>	<b>2 367</b>
Försäljningskostnader	-344	-339	-995	-1 029	-1 355
Administrationskostnader	-164	-148	-466	-470	-631
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	16	0	14	2	5
<b>Rörelseresultat</b>	<b>183</b>	<b>81</b>	<b>451</b>	<b>268</b>	<b>387</b>
Finansiella poster, netto	-5	-8	-14	-18	-24
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>178</b>	<b>73</b>	<b>436</b>	<b>250</b>	<b>363</b>
Skatt	-43	4	-78	-42	-85
<b>Periodens resultat</b>	<b>135</b>	<b>77</b>	<b>358</b>	<b>208</b>	<b>278</b>
<b>Poster som ej kommer att omklassificeras till periodens resultat:</b>					
Omräkning av avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	-9	31	70	69	83
Inkomstskatt relaterat till poster som ej omklassificeras	1	-4	-9	-8	-8
	<b>-8</b>	<b>27</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>75</b>
<b>Poster som senare kan komma att omklassificeras till periodens resultat:</b>					
Valutakursdifferenser	45	-41	96	-62	-263
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>37</b>	<b>-14</b>	<b>156</b>	<b>-2</b>	<b>-188</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>172</b>	<b>62</b>	<b>515</b>	<b>206</b>	<b>90</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>					
Aktieägare i moderbolaget	135	77	358	208	278
<b>Totalt</b>	<b>135</b>	<b>77</b>	<b>358</b>	<b>208</b>	<b>278</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>					
Aktieägare i moderbolaget	172	62	515	206	90
<b>Totalt</b>	<b>172</b>	<b>62</b>	<b>515</b>	<b>206</b>	<b>90</b>
<b>Resultat per aktie, kr</b>					
Före utspädning, kr	0,47	0,27	1,25	0,72	0,97
Efter utspädning, kr	0,47	0,27	1,25	0,72	0,97
<b>Genomsnittligt antal aktier</b>					
Före utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4
Efter utspädning, miljoner	287,9	287,4	287,6	287,4	287,4

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

# Koncernens balansräkning

Mkr	30 sep 2021	30 sep 2020 <sup>1</sup>	31 dec 2020 <sup>1</sup>
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar, ägda	1 215	1 290	1 254
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	236	222	211
Goodwill	1 755	1 810	1 690
Övriga immateriella tillgångar	267	345	305
Uppskjutna skattefordringar	370	381	344
Tillgångar i pensionsplaner	85	7	21
Övriga anläggningstillgångar	26	29	27
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>3 954</b>	<b>4 083</b>	<b>3 853</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	1 213	1 288	1 086
Kundfordringar	1 489	1 429	1 265
Skattefordringar	101	82	53
Övriga omsättningstillgångar	210	272	244
Kassa och bank	852	640	797
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 865</b>	<b>3 710</b>	<b>3 444</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>7 819</b>	<b>7 794</b>	<b>7 297</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare:</b>			
Aktiekapital	29	29	29
Övrigt tillskjutet kapital	5	5	5
Övriga reserver	99	203	3
Balanserade vinstmedel	3 139	2 663	2 747
<b>Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare</b>	<b>3 271</b>	<b>2 900</b>	<b>2 784</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>3 271</b>	<b>2 900</b>	<b>2 784</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristig upplåning	600	601	601
Långfristiga leasingskulder	173	157	151
Uppskjutna skatteskulder	119	143	135
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	129	158	152
Övriga avsättningar	230	234	243
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 252</b>	<b>1 294</b>	<b>1 282</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	1 483	1 171	1 289
Skatteskulder	373	343	324
Övriga skulder	1 244	1 138	988
Kortfristig upplåning	0	664	403
Kortfristiga leasingskulder	70	69	65
Övriga avsättningar	125	217	162
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 295</b>	<b>3 600</b>	<b>3 232</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>7 819</b>	<b>7 794</b>	<b>7 297</b>

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	9 månader		Helår
	jan-sep 2021	jan-sep 2020	2020
<b>Ingående balans</b>	<b>2 784</b>	<b>2 711</b>	<b>2 711</b>
Justering av ingående balans <sup>1</sup>	-	-17	-17
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>515</b>	<b>206</b>	<b>90</b>
Aktierelaterad ersättning	-27	-	-
<b>Totala transaktioner med aktieägare</b>	<b>-27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utgående balans</b>	<b>3 271</b>	<b>2 900</b>	<b>2 784</b>

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	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	2020
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	183	81	451	268	387
Avskrivningar	69	69	210	217	297
Övriga ej kassapåverkande poster	-8	79	0	87	91
Betalda finansiella poster, netto <sup>1</sup>	-6	-8	-14	-16	-22
Betald skatt	-29	-33	-122	-50	-66
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>209</b>	<b>187</b>	<b>525</b>	<b>506</b>	<b>687</b>
<b>Förändringar av rörelsekapital</b>					
Förändring av varulager	-39	110	-109	-35	113
Förändring av kundfordringar	-31	-109	-206	253	362
Förändring av leverantörsskulder	140	-63	187	-313	-140
Förändring av övrigt rörelsekapital och avsättningar	94	-54	176	-178	-293
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>	<b>164</b>	<b>-117</b>	<b>48</b>	<b>-272</b>	<b>41</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>373</b>	<b>71</b>	<b>573</b>	<b>234</b>	<b>729</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-21	-56	-73	-201	-267
Investeringar i produktutveckling	-	0	-	-1	-1
Investeringar i övriga immateriella tillgångar	-1	-1	-2	-3	-5
Övrigt	26	8	24	15	26
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>4</b>	<b>-50</b>	<b>-52</b>	<b>-190</b>	<b>-246</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten</b>	<b>377</b>	<b>21</b>	<b>522</b>	<b>45</b>	<b>483</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Förändring av kortfristiga lån, netto <sup>2</sup>	-253	-198	-385	657	413
Långfristig nyupplåning	-	-	-	600	600
Amortering av långfristiga lån	-0	-0	-0	-1	-1
Betalning av leasingskulder	-18	-18	-56	-64	-82
Aktierelaterad ersättning	-	-	-30	-	-
Förändring av finansiell skuld, Electrolux-koncernen	-	-	-	-1 224	-1 224
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-272</b>	<b>-217</b>	<b>-471</b>	<b>-32</b>	<b>-294</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>106</b>	<b>-196</b>	<b>51</b>	<b>12</b>	<b>189</b>
<b>Kassa och bank vid periodens början</b>					
<b>Kassa och bank vid periodens början</b>	<b>743</b>	<b>848</b>	<b>797</b>	<b>651</b>	<b>651</b>
Kursdifferenser i kassa och bank	3	-12	4	-23	-42
<b>Kassa och bank vid periodens slut</b>	<b>852</b>	<b>640</b>	<b>852</b>	<b>640</b>	<b>797</b>

1) Under perioden 1 januari-30 september uppgick erhållen ränta och liknade poster till 2,5 Mkr (4,2), betald ränta och liknade poster till -6,2 Mkr (-9,9) och övriga erhållna eller betalda finansiella poster till -5,1 Mkr (-5,4). Betald ränta för leasingskulder uppgick till -5,3 Mkr (-4,5).

2) Varav kortfristig upplåning med en löptid längre än 3 månader under perioden 1 januari - 30 september, nyupplåning 277 Mkr (1 322), återbetalning -661 Mkr (-666).

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

# Alternativa nyckeltal

Mkr om ej annat anges	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	2020
Nettoomsättning	1 935	1 748	5 554	5 328	7 263
Organisk tillväxt, %*	12,8	-16,1	9,1	-23,5	-21,0
EBITA*	199	96	499	313	456
EBITA-marginal, %*	10,3	5,5	9,0	5,9	6,3
EBITA exkl. jämförelsestörande poster* <sup>1</sup>	199	173	499	390	533
EBITA-marginal exkl. jämförelsestörande poster, %* <sup>1</sup>	10,3	9,9	9,0	7,3	7,3
Rörelseresultat*	183	81	451	268	387
Rörelsemarginal, %*	9,5	4,6	8,1	5,0	5,3
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster,%* <sup>1</sup>	183	158	451	345	464
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster,%* <sup>1</sup>	9,5	9,0	8,1	6,5	6,4
Resultat efter finansiella poster	178	73	436	250	363
Periodens resultat	135	77	358	208	278
Investeringar*	-22	-57	-75	-205	-273
Operativt kassaflöde efter investeringar*	412	63	657	110	570
Resultat per aktie, kr <sup>2</sup>	0,47	0,27	1,25	0,72	0,97
Nettoskuld*	n/a	n/a	33	1 004	549
EBITDA* <sup>3</sup>	n/a	n/a	860	744	684
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	n/a	n/a	0,0	1,4	0,8
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen* <sup>4</sup>	n/a	n/a	16,0	20,2	19,9
Genomsnittligt antal aktier, miljoner <sup>2</sup>	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda, per balansdagen	3 408	3 520	3 408	3 520	3 515

\*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 24-25.

- 1) För information om jämförelsestörande poster, se sidan 18.
- 2) Före utspädning.
- 3) Rullande fyra kvartal.
- 4) Valutajusterat för de senaste tolv månaderna.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieögar-  
information



# Kvartalsdata

Mkr	Q3, 2021	Q2, 2021	Q1, 2021	Helår 2020	Q4, 2020	Q3, 2020	Q2, 2020	Q1, 2020
<b>Storkök och dryck</b>								
Nettoomsättning	1 211	1 210	905	4 198	1 047	1 070	838	1 243
EBITA	127	110	21	87	11	42	-64	99
EBITA-marginal, %	10,5	9,1	2,3	2,1	1,0	4,0	-7,7	7,9
Avskrivning av immateriella tillgångar	-12	-12	-12	-53	-19	-11	-11	-12
Rörelseresultat	115	98	9	35	-8	31	-75	87
Rörelsemarginal, %	9,5	8,1	1,0	0,8	-0,8	2,9	-9,0	7,0
<b>Tvätt</b>								
Nettoomsättning	723	748	756	3 065	888	678	651	848
EBITA	110	117	111	467	150	79	88	150
EBITA-marginal, %	15,2	15,7	14,7	15,2	16,9	11,6	13,5	17,7
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-4	-4	-16	-4	-4	-4	-4
Rörelseresultat	106	113	107	452	146	75	84	146
Rörelsemarginal, %	14,7	15,1	14,1	14,7	16,4	11,1	13,0	17,3
<b>Koncerngemensamma kostnader</b>								
	-39	-30	-28	-100	-19	-26	-27	-28
<b>Totalt koncernen</b>								
Nettoomsättning	1 935	1 958	1 661	7 263	1 935	1 748	1 489	2 091
EBITA	199	197	103	456	142	96	-4	221
EBITA-marginal, %	10,3	10,1	6,2	6,3	7,3	5,5	-0,2	10,6
Avskrivning av immateriella tillgångar	-16	-16	-16	-69	-23	-15	-15	-16
Rörelseresultat	183	181	88	387	119	81	-18	205
Rörelsemarginal, %	9,5	9,2	5,3	5,3	6,1	4,6	-1,2	9,8
Finansiella poster, netto	-5	-5	-4	-24	-5	-8	-8	-2
Resultat efter finansiella poster	178	176	83	363	113	73	-26	203
Periodens resultat	135	168	55	278	70	77	-28	159
Resultat per aktie, kr <sup>1</sup>	0,47	0,58	0,19	0,97	0,24	0,27	-0,10	0,55

1) Före utspädning

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

## Jämförelsestörande poster

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

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

Mkr	Q3, 2021	Q2, 2021	Q1, 2021	Helår 2020	Q4, 2020	Q3, 2020	Q2, 2020	Q1, 2020
<b>Totalt koncernen</b>								
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	183	181	88	464	119	158	-18	205
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	9,5	9,2	5,3	6,4	6,1	9,0	-1,2	9,8
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	199	197	103	533	142	173	-4	221
EBITA exkl. jämförelsestörande poster, %	10,3	10,1	6,2	7,3	7,3	9,9	-0,2	10,6

## Aktier

Antal aktier	A-aktier	B-aktier	Aktier, totalt
Antal aktier per den 1 januari 2021	8 120 527	279 276 923	287 397 450
Konvertering av aktier	-71 309	71 309	-
Antal aktier per den 30 september 2021	8 049 218	279 348 232	287 397 450

## Valutakurser

SEK	30 sep 2021		30 sep 2020		31 dec 2020	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
CNY	1,31	1,36	1,34	1,33	1,33	1,25
CZK	0,3934	0,3988	0,4008	0,3882	0,3969	0,3831
DKK	1,36	1,37	1,42	1,42	1,41	1,35
EUR	10,15	10,17	10,56	10,57	10,48	10,06
GBP	11,71	11,82	11,98	11,59	11,83	11,14
JPY	0,0781	0,0784	0,0873	0,0854	0,0861	0,0795
NOK	0,99	1,00	0,99	0,95	0,98	0,95
RUB	0,1144	0,1206	0,1324	0,1152	0,1275	0,1095
THB	0,2694	0,2592	0,2981	0,2851	0,2938	0,2735
TRY	1,04	0,99	1,40	1,16	1,33	1,11
USD	8,48	8,78	9,37	9,03	9,18	8,19

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieögarinformation

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	2020
<b>Nettoomsättning</b>	550	476	1 664	1 613	2 266
Kostnad för sålda varor	-385	-343	-1 175	-1 118	-1 556
<b>Bruttoresultat</b>	165	133	489	495	700
Försäljningskostnader	-76	-84	-252	-253	-330
Administrationskostnader	-52	-32	-157	-106	-135
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	1	1	3	3	-6
<b>Rörelseresultat</b>	38	18	83	139	229
Finansiella intäkter och -kostnader	80	-3	84	-6	-7
Nedskrivning av aktier och andelar	-	-	-	-	-2 039
<b>Finansnetto</b>	80	-3	84	-6	-2 046
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	118	15	167	133	-1 817
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-5
<b>Resultat före skatt</b>	118	15	167	133	-1 822
Skatt	-3	8	-15	-44	-64
<b>Periodens resultat</b>	115	23	152	89	-1 886

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar	6 867	8 498	6 452
Omsättningstillgångar	1 640	1 841	1 885
<b>Summa tillgångar</b>	8 507	10 339	8 337
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Bundet eget kapital	48	48	47
Fritt eget kapital	5 918	7 768	5 794
<b>Summa eget kapital</b>	5 966	7 816	5 841
Obeskattade reserver	114	109	114
Avsättningar	92	101	92
Långfristiga skulder	600	600	600
Kortfristiga skulder	1 735	1 713	1 690
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	8 507	10 339	8 337

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

## Not 1 Redovisningsprinciper

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

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

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

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

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

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

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

### Redovisningssegment

Koncernens redovisningssegment utgörs av Storkök och dryck samt Tvätt

## Not 2 Intäkternas fördelning

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

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

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader	
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
<b>Geografiskt område</b>				
Europa	1 317	1 232	3 893	3 738
Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika	275	279	834	849
Amerika	342	237	826	740
<b>Totalt</b>	<b>1 935</b>	<b>1 748</b>	<b>5 554</b>	<b>5 328</b>

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

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

Mkr	Hierarki nivå	30 sep 2021		30 sep 2020		31 dec 2020	
		Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
<b>Per kategori</b>							
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	3	0	0	0	0	0	0
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		2 341	2 341	2 069	2 069	2 062	2 062
Derivat, finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	2	16	16	7	7	12	12
<b>Finansiella tillgångar totalt</b>		<b>2 357</b>	<b>2 357</b>	<b>2 077</b>	<b>2 077</b>	<b>2 074</b>	<b>2 074</b>
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde via resultatet		2 082	2 084	2 435	2 435	2 289	2 293
Derivat, finansiella skulder till verkligt värde via resultatet	2	13	13	9	9	6	6
<b>Finansiella skulder totalt</b>		<b>2 095</b>	<b>2 096</b>	<b>2 444</b>	<b>2 444</b>	<b>2 295</b>	<b>2 299</b>

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

### Verkligt värdeestimat

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

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

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

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

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

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

## Not 4 Eventualförpliktelser

Mkr	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
<b>Koncernen</b>			
Borgensåtaganden och andra förpliktelser	125	135	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 123 Mkr. Kravet avser kompensation för påstådda skador relaterade till produkter och priser under kontraktsperioden och kompensation för kostnader och

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

## Not 5 Covid-19

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

### Kundfordringar

Ingen väsentlig ökning av faktiska kundförluster har uppstått. Aktuella kundfordringar övervakas noggrant. Ledningen har betonat behovet av att fokusera ytterligare på en framåtriktad värdering av risker för kundförluster. Avsättningen för osäkra fordringar har minskat till 99 Mkr den 30 september 2021 jämfört med 100 Mkr den 31 december 2020.

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

### Varulager

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

### Nedskrivning av tillgångar

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

### Statliga stöd och bidrag

Bolag inom koncernen har fått eller bedömer att de uppfyller kraven för statligt finansiellt stöd. Per den 30 september 2021 var redovisat belopp i resultaträkningen 1 Mkr (21) under kvartalet och 31 Mkr (77) hittills i år. Stöden avser främst korttidspermittering av medarbetare.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Årlig utveckling per segment

Mkr	2020	2019	2018	2017
<b>Storkök och dryck</b>				
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
<b>Tvätt</b>				
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
<b>Koncerngemensamma kostnader</b>				
Rörelseresultat	-100	-18	-14	-11
<b>Totalt koncernen</b>				
Nettoomsättning	7 263	9 281	8 666	7 723
EBITA	456	1 058	1 188	1 098
EBITA, %	6,3	11,4	13,7	14,2
Rörelseresultat	387	992	1 143	1 060
Rörelsemarginal, %	5,3	10,7	13,2	13,7

## Jämförelsestörande poster

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

## 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 <sup>1</sup>	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/](http://www.electroluxprofessional.com/corporate/interim-reports/)

Mått	Definition	Förklaring
<b>Organisk tillväxt (%)</b>	Förändring i omsättningstillväxt exklusive valutakurseffekter och effekter från förvärv.	Koncernens rapporteringsvaluta är SEK, samtidigt som nettoomsättningen i första hand är i andra valutor. Organisk tillväxt är beroende av fluktuationer i SEK gentemot andra valutor. Därutöver kan förvärvade verksamheter påverka den redovisade nettoomsättningen. Organisk tillväxt justerad för effekter från förvärv och valutakurseffekter visar den underliggande omsättningsutvecklingen utan dessa parametrar.
<b>Förvärv (%)</b>	Förändringar i nettoomsättningen under innevarande period hänförlig till förvärvad verksamhet i förhållande till föregående periods omsättning under en 12-månadsperiod som räknas från förvärvsdagen.	Se "Organisk tillväxt" ovan.
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	Resultat före ränta och skatt	Används som en indikation på Koncernens förmåga att generera vinst, oavsett finansieringsmetod (avgör sedan den optimala användningen av skuld kontra eget kapital).
<b>Rörelsemarginal (EBIT-marginal)</b>	Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.	Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet i förhållande till nettoomsättningen. Rörelsemarginal är ett viktigt internt mått eftersom Koncernen anser att det ger läsarna av finansiella rapporter en bättre förståelse för Koncernens finansiella resultat både på kort och lång sikt.
<b>Jämförelsestörande poster</b>	Väsentliga resultatposter som realisationsvinster och -förluster vid avyttringar av produktgrupper eller större enheter, nedläggning eller betydande nedskärningar av större enheter eller verksamheter, omstruktureringsarbete, betydande nedskrivningar samt övriga betydande kostnader eller intäkter.	Summerar händelser och transaktioner vars resultateffekter är viktiga att uppmärksamma när periodens finansiella resultat jämförs med tidigare perioder.
<b>Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster</b>	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
<b>Rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster</b>	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster i förhållande till nettoomsättning.	Rörelsemarginalen exklusive jämförelsestörande poster visar rörelseresultatet i förhållande till nettoomsättningen, justerat för jämförelsestörande poster. Detta är ett viktigt internt mått eftersom koncernen anser att det ger läsarna av finansiella rapporter en bättre förståelse för koncernens finansiella resultat både på kort och lång sikt.
<b>Investeringar</b>	Investeringar i materiella anläggningstillgångar, produktutveckling och andra immateriella anläggningstillgångar.	Används för att säkerställa att användningen av likvida medel är i linje med Koncernens övergripande strategi för användningen av likvida medel.
<b>EBITA</b>	Rörelseresultat minus av- och nedskrivningar hänförliga till immateriella anläggningstillgångar (exklusive nyttjanderättstillgångar).	EBITA ger en indikation på rörelseresultatet minus av- och nedskrivningar hänförliga till immateriella anläggningstillgångar (exklusive nyttjanderättstillgångar) och används huvudsakligen för att följa upp rörelseresultatet utan påverkan från av- och nedskrivning av övervärden hänförliga till förvärv.
<b>EBITA-marginal</b>	EBITA i förhållande till nettoomsättning.	Används för att utvärdera verksamhetsresultatet i förhållande till nettoomsättning för att mäta Bolagets effektivitet.
<b>EBITDA</b>	EBITA minus avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (inklusive nyttjanderättstillgångar).	EBITDA är en indikator på verksamhetens kassagenereringskapacitet i förhållande till omsättning.
<b>EBITA exklusive jämförelsestörande poster</b>	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.
<b>EBITA marginal exklusive jämförelsestörande poster</b>	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.
<b>Operativt kassaflöde efter investeringar</b>	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.
<b>Nettoskuld</b>	Kortfristig upplåning (kortfristiga lån och kundfordringar med regressrätt), upplupna räntekostnader och förutbetalda räntetäckter samt långfristig upplåning, leasingkulder, nettoavsättningar för förmåner efter avslutad anställning minus likvida medel (likvida medel, förutbetalda räntekostnader och upplupna räntetäckter).	Nettoskulden beskriver Koncernens totala skuldfinansiering och övervakas av ledningen.
<b>Nettoskuld/EBITDA</b>	Nettoskuld i förhållande till EBITDA (Nettoskuld baserad på utgående balans och EBITDA beräknas rullande baserat på de senaste fyra kvartalen).	Ett mått på finansiell risk som visar nettoskuld i förhållande till kassagenerering.
<b>Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen</b>	Summan av valutajusterade genomsnittliga 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  
översiktFinansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Aktieägarinformation

## VD och koncernchef Alberto Zanatas kommentarer till tredje kvartalets resultat 2021

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

## Telefonkonferens 09:00 CET

En telefonkonferens kommer att hållas klockan 09.00 idag, den 28 oktober. 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 04

Deltagare i UK/Europa: +44 333 300 9269

Deltagare i USA: +1 833 526 8382

## Presentation för nedladdning:

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

## Länk till webcast:

<https://electroluxprofessional.creo.se/211028>

## För ytterligare information, kontakta:

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

## Mission

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

## Strategi

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

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

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

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

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

## ÖKA försäljningen inom Customer Care (inom eftermarknaden)

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

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



## Finansiell kalender

	Datum
Delårsrapport Q4 2021	28 januari 2022
Delårsrapport Q1 2022	27 april 2022
Bolagsstämma	28 april 2022
Delårsrapport Q2 2022	22 juli 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 28 oktober 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](http://www.electroluxprofessional.com/corporate)

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

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



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

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