

Bokslutskommuniké Q4

Fjärde kvartalet, oktober–december 2021

- > Nettoomsättningen uppgick till 2 309 Mkr (1 935). Omsättningen ökade med 19,3%. Organiskt ökade försäljningen med 14,2%. Förvärvet av Unified Brands bidrog med 5,1%. Förra året påverkades kvartalet mer av pandemin än i år.
- > EBITA uppgick till 164 Mkr (142), inklusive förvärvs- och integrationsrelaterade kostnader om -56 Mkr, motsvarande en marginal om 7,1% (7,3). Underliggande EBITA-marginal var 9,5%.
- > Rörelseresultatet uppgick till 141 Mkr (119), motsvarande en marginal om 6,1% (6,1).
- > Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 459 Mkr (460).
- > Periodens resultat uppgick till 129 Mkr (70) och resultat per aktie till 0,45 kronor (0,24).
- > Den 1 december 2021 förvärvade Electrolux Professional Unified Brands, en ledande amerikansk tillverkare av Storköksprodukter för en total köpeskilling om 2 113 Mkr.
- > Styrelsen föreslår en utdelning om 0,50 kr (-) per aktie.

Nyckeltal

Mkr	Fjärde kvartalet			Helår		
	okt-dec 2021	okt-dec 2020	Förändring, %	jan-dec 2021	jan-dec 2020	Förändring, %
Nettoomsättning	2 309	1 935	19,3	7 862	7 263	8,2
EBITA*	164	142	15,6	663	456	45,6
EBITA-marginal, %*	7,1	7,3		8,4	6,3	
Rörelseresultat*	141	119	18,4	592	387	53,0
Rörelsemarginal, %*	6,1	6,1		7,5	5,3	
Resultat efter finansiella poster	151	113	33,3	587	363	61,9
Periodens resultat	129	70	83,7	487	278	75,3
Resultat per aktie, kr ¹	0,45	0,24		1,69	0,97	
Operativt kassaflöde efter investeringar*	459	460		1 116	570	
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen*	n/a	n/a		14,9	19,9	

*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 25–26.

1) Före utspädning.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

VD-ord:

Fortsatt stark försäljningsåterhämtning



Alberto Zanata,
VD och koncernchef

// Trots pandemin har vi kunnat stärka Electrolux Professional under 2021. //

Försäljningsåterhämtningen fortsatte även under det fjärde kvartalet och är nu tillbaka eller nästan tillbaka till nivåerna före pandemin i vissa länder. Ordergången fortsätter att vara stark och vår orderstock är på en rekordhög nivå. Vi förväntar oss att marknaden kommer att vara tillbaka till 2019 års nivåer i början av 2022.

Försäljningen under kvartalet ökade organiskt med 14,2% jämfört med föregående år. Vi såg en stark försäljningstillväxt i både Europa och USA, medan övriga regioner var ungefär oförändrade.

EBITA för fjärde kvartalet uppgick till 164 Mkr (142) vilket motsvarar en marginal på 7,1% (7,3). EBITA inkluderar förvärvs- och integrationsrelaterade kostnader för Unified Brands om -56 Mkr, vilket innebär att den underliggande EBITA-marginalen var 9,5%. Resultatförbättringen beror på de ökade försäljningsvolymerna och positiva effekter från 2020 års omstruktureringsprogram. På grund av timing har prishöjningar ännu inte kompensert för de snabbt ökade komponent-, råvaru- och logistikpriserna. Den negativa nettoeffekten från detta var cirka -35 Mkr under kvartalet.

Från och med 1 januari 2022 har vi höjt priserna för att mildra effekterna av kostnadsökningarna. Vi kommer dock bara delvis att kunna dämpa effekten av de ökade kostnaderna under det första kvartalet 2022 eftersom försäljningen delvis kommer att bestå av produkter beställda under 2021. Detta innebär att den negativa nettoeffekten i det första kvartalet 2022 kommer att bli större än i det fjärde kvartalet 2021.

Det operativa kassaflödet efter investeringar under det fjärde kvartalet uppgick till 459 Mkr (460).

Försäljningen inom Storkök och dryck visar återigen en stark försäljningsåterhämtning

med en organisk tillväxt på 21,6% motsvarande en EBITA-marginal på 3,0% (1,0). EBITA-marginalen exklusive förvärvs- och integrationsrelaterade kostnader var 7,0%. Tillväxten var stark i hela Europa och USA, medan försäljningen minskade något i Asien, Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

Försäljningen inom Tvätt växte organiskt med 5,4% och ligger nu över 2019 års nivåer, drivet både av Europa och USA. EBITA-marginalen landade på 16,5% (16,9).

Unified Brands, som förvärvades 1 december 2021, ingår i kvartalet med en omsättning på 99 Mkr. Under 2021 omsatte Unified Brands 1 134 Mkr. Den underliggande EBITA-marginalen för Unified Brands var 9% under 2021. Med en stark orderstock och erbjudande är Unified Brands väl positionerat för att växa och ytterligare stärka vår position i USA.

Vi är kända som en ledare inom hållbarhet i vår industri och det är därför mycket glädjande att vi har erhållit en B-rating, precis under den högsta ratingen, av världens ledande plattform för miljörapportering, Carbon Disclosure Project (CDP). Det är ett erkännande av våra klimatinsatser.

Trots pandemin har vi kunnat stärka Electrolux Professional under 2021. Återhämtningen av hotell- och restaurangbranschen har gått snabbare än förväntat och vår organiska försäljningstillväxt har varit 10% och vår vinst har ökat med 50%. Vi blev också en större och mer relevant aktör på den amerikanska marknaden inom Storkök genom förvärvet av Unified Brands. Detta gör det möjligt för oss att fortsätta lönsamt växa vår verksamhet.

Alberto Zanata,
VD och koncernchef

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Finansiell översikt

Utveckling under fjärde kvartalet

Nettoomsättning

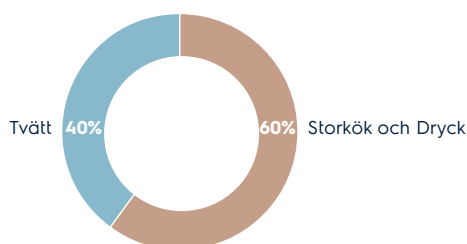
Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet uppgick till 2 309 Mkr (1 935), en ökning med 19,3% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 14,2%. Förvärvet av Unified Brands bidrog med 5,1% medan valuta inte hade någon påverkan.

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 21,6%. Försäljningen inom Tvätt ökade organiskt med 5,4%. Organiskt ökade försäljningen i Europa med cirka 15%, i Amerika med cirka 25% men var oförändrad i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

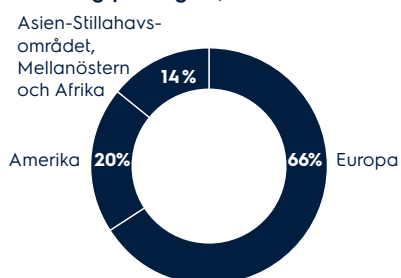
Förändring i nettoomsättning, %	okt-dec 2021	okt-dec 2020
Organisk tillväxt*	14,2	-13,2
Förvärv*	5,1	-0,4
Valutaeffekter	-	-3,5
Totalt	19,3	-17,1

* Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 25-26.

Omsättning per segment, oktober-december 2021



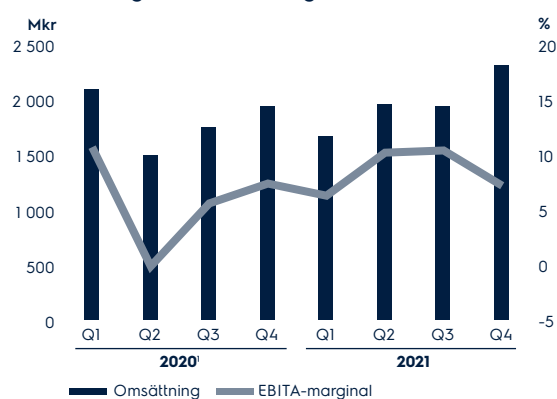
Omsättning per region, oktober-december 2021



Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA), inklusive förvärvs- och integrationsrelaterade kostnader på -56 Mkr, uppgick till 164 Mkr (142), motsvarande en marginal om 7,1% (7,3). Den underliggande marginalen var 9,5%. Rörelseresultatet uppgick till 142 Mkr (119), motsvarande en marginal om 6,1% (6,1). Det förbättrade rörelseresultatet beror främst på högre försäljningsvolymerna samt positiva effekter från 2020 års omstruktureringsprogram. Prishöjningar har ännu inte fullt ut kompensert för de ökade komponent-, råvaru- och logistikkostnaderna och den negativa nettoeffekten var cirka -35 Mkr under kvartalet.

Omsättning och EBITA-marginal



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

Finansnetto

Finansnettot uppgick till 10 Mkr (-5). Finansnettot påverkades positivt av växelkursförändringar.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 129 Mkr (70), motsvarande ett resultat per aktie om 0,45 kronor (0,24). Periodens skatt uppgick till -22 Mkr (-43). Den effektiva skattesatsen var 14,9% (38,2).

Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader uppgick till -30 Mkr (-19).

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Utveckling under helåret, januari–december 2021

Nettoomsättning

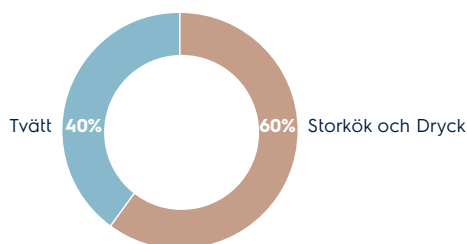
Nettoomsättningen för januari–december uppgick till 7 862 Mkr (7 263), en ökning med 8,2% jämfört med föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 10,6% och valutaeffekter påverkade negativt med 3,7%.

Försäljningsökningen berodde främst på ökad efterfrågan i takt med att pandemins restriktioner har lättat. Försäljningen inom Storkök och Dryck ökade organiskt med 14,3%. Försäljningen inom Tvätt ökade organiskt med 5,5%. Försäljningen i Europa ökade organiskt med cirka 10%, i Amerika med cirka 20% samt Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika med 2%.

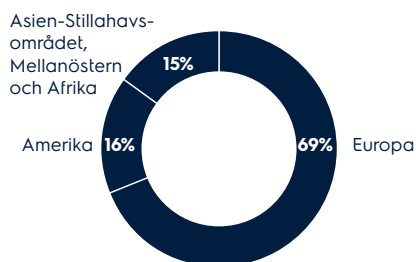
Förändring i nettoomsättning, %	jan–dec 2021	jan–dec 2020
Organisk tillväxt*	10,6	-21,0
Förvärv*	1,4	0,4
Valutaeffekter	-3,7	-1,1
Totalt	8,2	-21,7

* Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 25–26.

Omsättning per segment, januari–december 2021



Omsättning per region, januari–december 2021



Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 663 Mkr (456), motsvarande en marginal om 8,4% (6,3). Rörelseresultatet uppgick till 592 Mkr (387), motsvarande en marginal om 7,5% (5,3). Det förbättrade rörelseresultatet beror främst på högre försäljningsvolymerna samt positiva effekter från 2020 års omstruktureringens program. EBITA inkluderar förvärvs- och integrationsrelaterade kostnader på -56 Mkr relaterat till förvärvet av Unified Brands. Föregående år inkluderar jämförelsestörande poster om -77 Mkr för omstrukturering.

Statligt stöd på 45 Mkr (95) tillsammans med positiva effekter från 2020 års omstruktureringens program om cirka 100 Mkr bidrog till EBITA.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -4 Mkr (-24).

Årets resultat

Årets resultat uppgick till 487 Mkr (278), motsvarande ett resultat per aktie om 1,69 kronor (0,97). Årets skatt uppgick till -101 Mkr (-85). Den effektiva skattesatsen var 17,1% (23,4).

Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader var -128 Mkr (-100).

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



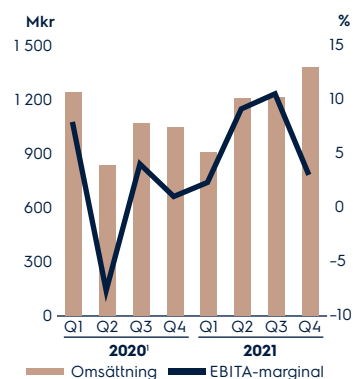
Segment Storkök och dryck

Nettoomsättningen inom Storkök och dryck under det fjärde kvartalet uppgick till 1 377 Mkr (1 047), en ökning med 31,5% jämfört med föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 21,6% (-20,8), och valuta-effekter hade en positiv effekt om 0,4%. Förvärvet av Unified Brands bidrog med 9,5%.

Försäljningen ökade organiskt med cirka 25% i Europa, 50% i Amerika medan det minskade med 10% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 41 Mkr (11), vilket motsvarar en marginal om 3,0% (1,0). EBITA inkluderar förvävs-, integrationsrelaterade kostnader om -56 Mkr för Unified Brands, vilket innebär att den underliggande EBITA-marginalen uppgick till 7,0%. Förbättrat EBITA beror på högre försäljningsvolym. Rörelseresultatet uppgick till 22 Mkr (-8), motsvarande en marginal om 1,6% (-0,8).

Omsättning och EBITA-marginal



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

Mkr	Fjärde kvartalet			Helår		
	okt-dec 2021	okt-dec 2020	Förändring, %	jan-dec 2021	jan-dec 2020	Förändring, %
Nettoomsättning	1 377	1 047	31,5	4 704	4 198	12,0
Organisk tillväxt, %	21,6	-20,8	-	14,3	-28,1	-
Förvärv, %	9,5	-0,6	-	2,5	0,5	-
Förändringar av valutakurser, %	0,4	-4,0	-	-4,7	-1,2	-
EBITA	41	11	280,5	299	87	242,2
EBITA-marginal, %	3,0	1,0	-	6,4	2,1	-
Rörelseresultat	22	-8	367,2	244	35	602,5
Rörelsemarginal, %	1,6	-0,8	-	5,2	0,8	-

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



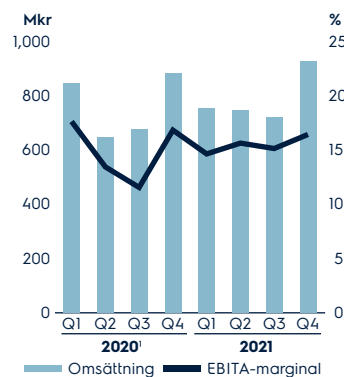
Segment Tvätt

Nettoomsättningen inom Tvätt uppgick till 932 Mkr (888) under det fjärde kvartalet, en ökning med 4,9% jämfört med föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 5,4% (-1,9) och valutaeffekter påverkade negativt med -0,5%.

Försäljningen i Europa ökade organiskt med cirka 6%, med 3% i Amerika och 7% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 153 Mkr (150), motsvarande en marginal om 16,5% (16,9). Rörelseresultatet uppgick till 149 Mkr (146), motsvarande en marginal om 16,0% (16,4).

Omsättning och EBITA-marginal



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

Mkr	Fjärde kvartalet			Helår		
	okt-dec 2021	okt-dec 2020	Förändring, %	jan-dec 2021	jan-dec 2020	Förändring, %
Nettoomsättning	932	888	4,9	3 159	3 065	3,0
Organisk tillväxt, %	5,4	-1,9	-	5,5	-8,7	-
Förändringar av valutakurser, %	-0,5	-2,6	-	-2,5	-0,8	-
EBITA	153	150	2,3	492	467	5,2
EBITA-marginal, %	16,5	16,9	-	15,6	15,2	-
Rörelseresultat	149	146	2,4	475	452	5,2
Rörelsemarginal, %	16,0	16,4	-	15,0	14,7	-

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Nettoomsättning, EBITA och rörelseresultat per segment

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Storkök och dryck				
Nettoomsättning	1 377	1 047	4 704	4 198
EBITA	41	11	299	87
Avskrivning av immateriella tillgångar	-19	-19	-55	-53
Rörelseresultat	22	-8	244	35
Tvätt				
Nettoomsättning	932	888	3 159	3 065
EBITA	153	150	492	467
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-4	-17	-16
Rörelseresultat	149	146	475	452
Koncerngemensamma kostnader				
EBITA	-30	-19	-127	-99
Avskrivning av immateriella tillgångar	-0	-0	-1	-1
Rörelseresultat	-30	-19	-128	-100
Totalt koncernen				
Nettoomsättning	2 309	1 935	7 862	7 263
EBITA	164	142	663	456
Avskrivning av immateriella tillgångar	-24	-23	-72	-69
Rörelseresultat	141	119	592	387
Finansiella poster, netto	10	-5	-4	-24
Resultat efter finansiella poster	151	113	587	363
Skatt	-22	-43	-101	-85
Periodens resultat	129	70	487	278

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

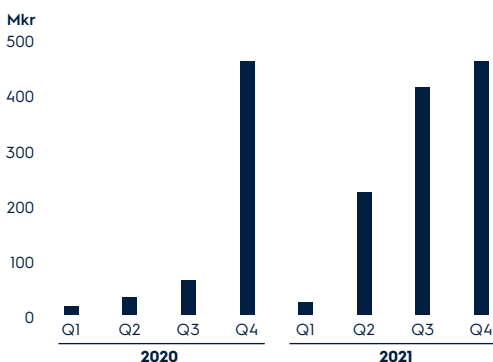
Definitioner

Aktieägar-
information

Kassaflöde

Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 459 Mkr (460) under kvartalet.

Operativt kassaflöde efter investeringar



Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Rörelseresultat	141	119	592	387
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	61	57	223	228
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	24	23	72	69
Övriga ej kassapåverkande poster	3	5	4	91
Rörelseresultat justerat för ej kassaflödespåverkande poster	229	204	890	775
Förändring av varulager	-30	148	-139	113
Förändring av kundfordringar	-10	108	-216	362
Förändring av leverantörsskulder	211	173	398	-140
Förändring av övrigt rörelsekapital, skulder och avsättningar	136	-116	312	-293
Operativt kassaflöde	536	517	1 245	816
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-84	-68	-159	-273
Förändring i övriga investeringar	7	11	31	26
Kassaflöde efter investeringar	459	460	1 116	570

Operativt rörelsekapital

Operativt rörelsekapital i procent av den årliga nettoomsättningen förbättrades till 14,9% under det fjärde kvartalet 2021 jämfört med 16,0% under det tredje kvartalet 2021. Förbättringen beror på förändringar av varulager samt minskning av kundfordringar och leverantörsskulder i förhållande till nettoomsättningen.

Operativt rörelsekapital i procent av årlig nettoomsättning



Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Finansiell ställning

Nettoskuld

Per den 31 december 2021 hade Electrolux Professional en finansiell nettoskuld (exklusive leasingkulder och pensionsavsättningar) om 1 418 Mkr jämfört med 202 Mkr per den 31 december 2020. Leasingkulder uppgick till 326 Mkr och nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser uppgick till -39 Mkr. Ökningen av nettoskulden beror på förvärvet av Unified Brands den 1 december 2021.

Totalt uppgick nettoskulden till 1 705 Mkr per den 31 december 2021, jämfört med 549 Mkr per den 31 december 2020.

Långfristiga lån uppgick till 1 215 Mkr och kortfristiga lån till 1 045 Mkr. Total upplåning uppgick till

2 268 Mkr jämfört med 1 012 Mkr per den 31 december 2020.

Likvida medel per den 31 december 2021 uppgick till 849 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, ett hållbarhetsrelaterat lån om 60 Meur med en löptid på sju år från 2021 och en revolverande kreditfacilitet på 200 Meur med en löptid till 2026. Per den 31 december 2021 var 102 Meur av den revolverande kreditfaciliteten utnyttjad.

Nettoskuld

Mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Kortfristiga lån	1 045	403
Kortfristig upplåning	1 045	403
Finansiella derivatskulder	5	6
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	3	2
Total kortfristig upplåning	1 053	412
Långfristiga lån	1 215	601
Långfristig upplåning	1 215	601
Total upplåning¹	2 268	1 012
Kassa och bank	836	797
Finansiella derivattillgångar	13	12
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter	1	1
Likvida medel	849	810
Finansiell nettoskuld	1 418	202
Leasingkulder	326	216
Nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	-39	131
Nettoskuld *	1 705	549
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	1,9	0,8
EBITDA*	886	684

*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 25-26.

1) Varav räntebärande skulder uppgick till 2 260 Mkr per den 31 december 2021 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 AB 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 fjärde kvartalet har 1 236 aktier omvandlats. Det totala antalet registrerade aktier i bolaget uppgick den 31 december 2021 till 287 397 450 varav 8 047 982 A-aktier och 279 349 468 B-aktier. Det totala antalet röster i bolaget uppgick till 35 982 928,8.

Medarbetare

Antal anställda vid slutet av kvartalet var 3 973 (3 520). Ökningen beror på förvärvet av Unified Brands.

Förvärv av Unified Brands

Den 1 december 2021 förvärvade Electrolux Professional Unified Brands Inc med relaterade tillgångar, en ledande amerikansk tillverkare av Storköksprodukter.

Köpeskillingen uppgår till 2 113 Mkr, på kontant- och skuldfri basis.

Unified Brands som grundades 1907, har cirka 600 anställda och omsatte 1 134 Mkr under 2021.

Händelser efter balansdagen

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

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 31 december 2021 uppgick till 2 340 Mkr (2 266) av vilket 884 Mkr (886) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 1 456 Mkr (1 380) till externa kunder.

Resultat efter finansiella poster var 524 Mkr (-1 822). Periodens resultat uppgick till 489 Mkr (-1 886).

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 42 Mkr (12). Likvida medel vid utgången av året uppgick till 391 Mkr jämfört med 425 Mkr vid årets början.

Fritt eget kapital i moderbolaget vid årets utgång uppgick till 6 264 Mkr jämfört med 5 794 Mkr vid årets ingång.

Resultat- och balansräkning för moderbolaget presenteras på sidan 19.

Årsstämma

2022 års årsstämma kommer att hållas den 28 april 2022, kl. 15.00 på hotell Courtyard by Marriot, Rålambshovsleden 50, Stockholm, med reservation för förändringar med anledning av pandemin.

Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägarna om 0,50 kr (-) per aktie för räkenskapsåret 2021 motsvarande cirka 30% av årets resultat. Detta är i linje med policyn, att betala 30% av nettoresultatet i utdelning. Det föreslagna datumet för avstämmning är den 2 maj 2022 och utbetalning förväntas ske den 5 maj 2022.

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 för 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 corona-viruset så länge länder har restriktioner.

Stockholm, 28 januari 2022

Electrolux Professional AB (publ)

Styrelsen

Uppgifterna i denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Förvärv inom Storkök Unified Brands

- > Förvärvet av Unified Brands kommer att avsevärt stärka Electrolux Professionals närvaro i USA.
- > Under 2021 uppgick Unified Brands försäljning till 1 134 Mkr.
- > Köpeskillingen uppgick till 2 113 Mkr.
- > Förvärvet slutfördes den 1 december 2021.



En ledande USA-baserad tillverkare av storköksprodukter.


> Grundades 1907.


> Cirka 600 anställda med två tillverknings- och FoU-anläggningar i Weidman, Michigan respektive Vicksburg, Mississippi.

> Försäljningen sker i första hand till kedjor och fristående restauranger, grundskolor, högskolor och universitet, sjukhus och vårdinrättningar, hotell samt personalrestauranger.


Varumärkesöversikt

 **groen.** Matlagingsutrustning

 **randell.** Kyl- och frys & Specialbeställningar

 **avtec.** Ventilation och luftbehandlingsystem

 **power soak.** Diskbänkssystem

 **capkold.** Sous Vide och Cook-Chill system

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

ecostore^{HP}
family



Hållbara lösningar Ersättning av HFC-gas

- > Electrolux Professional ersätter Hydrofluorocarbon växthusgas (HFC-gas) i 18 olika produktfamiljer, och erbjuder lösningar med mer naturliga, klimatvänliga gröna gasalternativ.
- > Electrolux Professional är föregångare på marknaden och är en av de första med högeffektiva R290-lösningar.

> R290-gas minskar miljöpåverkan och har en mindre negativ effekt på kylskåpets komponenter än äldre traditionell gaser.

> CO₂ är ett naturligt kylmedia och säkert för miljön. CO₂ är klimatvänligt, har ingen ozonnedbrytningspotential och dess globala uppvärmningspotential är "1". Tillgänglig på utvalda modeller.



Finansiella rapporter

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	2 309	1 935	7 862	7 263
Kostnad för sålda varor	-1 553	-1 334	-5 210	-4 896
Bruttoresultat	756	602	2 653	2 367
Försäljningskostnader	-387	-326	-1 382	-1 355
Administrationskostnader	-186	-161	-652	-631
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	-41	4	-27	5
Rörelseresultat	141	119	592	387
Finansiella poster, netto	10	-5	-4	-24
Resultat efter finansiella poster	151	113	587	363
Skatt	-22	-43	-101	-85
Periodens resultat	129	70	487	278
Poster som ej kommer att omklassificeras till periodens resultat:				
Omräkning av avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	71	13	141	83
Inkomstskatt relaterat till poster som ej omklassificeras	-9	1	-18	-8
	63	14	124	75
Poster som senare kan komma att omklassificeras till periodens resultat:				
Valutakursdifferenser	58	-200	154	-263
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	121	-186	278	-188
Periodens totalresultat	250	-116	764	90
Periodens resultat hänförligt till:				
Aktieägare i moderbolaget	129	70	487	278
Totalt	129	70	487	278
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i moderbolaget	250	-116	764	90
Totalt	250	-116	764	90
Resultat per aktie, kr				
Före utspädning, kr	0,45	0,24	1,69	0,97
Efter utspädning, kr	0,45	0,24	1,69	0,97
Genomsnittligt antal aktier				
Före utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4
Efter utspädning, miljoner	287,9	287,4	287,7	287,4

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Koncernens balansräkning

Mkr	31 dec 2021	31 dec 2020 ¹⁾
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar, ägda	1 486	1 254
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	318	211
Goodwill	3 068	1 690
Övriga immateriella tillgångar	999	305
Uppskjutna skattefordringar	372	344
Tillgångar i pensionsplaner	165	21
Övriga anläggningstillgångar	20	27
Summa anläggningstillgångar	6 428	3 853
Omsättningstillgångar		
Varulager	1 416	1 086
Kundfordringar	1 625	1 265
Skattefordringar	80	53
Övriga omsättningstillgångar	225	244
Kassa och bank	836	797
Summa omsättningstillgångar	4 182	3 444
Summa tillgångar	10 609	7 297
Eget kapital och skulder		
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare:		
Aktiekapital	29	29
Övrigt tillskjutet kapital	5	5
Övriga reserver	157	3
Balanserade vinstmedel	3 334	2 747
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare	3 525	2 784
Summa eget kapital	3 525	2 784
Långfristiga skulder		
Långfristig upplåning	1 215	601
Långfristiga leasingskulder	251	151
Uppskjutna skatteskulder	135	135
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	125	152
Övriga avsättningar	270	243
Summa långfristiga skulder	1 996	1 282
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 814	1 289
Skatteskulder	429	324
Övriga skulder	1 597	988
Kortfristig upplåning	1 045	403
Kortfristiga leasingskulder	75	65
Övriga avsättningar	130	162
Summa kortfristiga skulder	5 088	3 232
Summa eget kapital och skulder	10 609	7 297

1) År 2020 är omräknad på grund av en justering av uppskjutna skattefordringar relaterade till förmåner efter avslutad anställning för åren 2017-2019 i koncernens finansiella rapporter, 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	Helår	
	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Ingående balans	2 784	2 711
Justering av ingående balans ¹	-	-17
Periodens totalresultat	764	90
Aktierelaterad ersättning	-23	-
Totala transaktioner med aktieägare	-23	-
Utgående balans	3 525	2 784

1) Justering av uppskjutna skattefordringar relaterade till förmåner efter avslutad anställning för åren 2017-2019 i koncernens finansiella rapporter.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Koncernens kassaflödesanalys

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	141	119	592	387
Avskrivningar	85	80	295	297
Övriga ej kassapåverkande poster	3	5	4	91
Betalda finansiella poster, netto ¹	12	-6	-2	-22
Betald skatt	-20	-16	-141	-66
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	221	181	746	687
Förändringar av rörelsekapital				
Förändring av varulager	-30	148	-139	113
Förändring av kundfordringar	-10	108	-216	362
Förändring av leverantörsskulder	211	173	398	-140
Förändring av övrigt rörelsekapital och avsättningar	136	-116	312	-293
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	307	313	355	41
Kassaflöde från den löpande verksamheten	528	495	1 101	729
Investeringsverksamheten				
Förvärv av verksamheter	-2 103	-	-2 103	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-82	-65	-155	-267
Investeringar i produktutveckling	-	0	-	-1
Investeringar i övriga immateriella tillgångar	-2	-3	-4	-5
Övrigt	7	11	31	26
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 180	-57	-2 231	-246
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	-1 652	438	-1 130	483
Finansieringsverksamheten				
Förändring av kortfristiga lån, netto ²	1 041	-243	656	413
Långfristig nyupplåning	615	-	615	600
Amortering av långfristiga lån	-0	-0	-0	-1
Betalning av leasingskulder	-19	-19	-74	-82
Aktierelaterad ersättning	-	-	-30	-
Förändring av finansiell skuld, Electrolux-koncernen	-	-	-	-1 224
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 637	-262	1 166	-294
Periodens kassaflöde	-15	176	36	189
Kassa och bank vid periodens början	852	640	797	651
Kursdifferenser i kassa och bank	-1	-19	3	-42
Kassa och bank vid periodens slut	836	797	836	797

1) Under perioden 1 januari-31 december uppgick erhållen ränta och liknade poster till 3 Mkr (5), betald ränta och liknade poster till -9 Mkr (-13) och övriga erhållna eller betalda finansiella poster till 11 Mkr (-7). Betald ränta för leasingskulder uppgick till -7 Mkr (-7).

2) Varav kortfristig upplåning med en löptid längre än 3 månader under perioden 1 januari-31 december, nyupplåning 1 317 Mkr (1 315), återbetalning -661 Mkr (-902).

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Alternativa nyckeltal

Mkr om ej annat anges	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	2 309	1 935	7 862	7 263
Organisk tillväxt, %*	14,2	-13,2	10,6	-21,0
EBITA*	164	142	663	456
EBITA-marginal, %*	7,1	7,3	8,4	6,3
EBITA exkl. jämförelsestörande poster* ¹	164	142	663	533
EBITA-marginal exkl. jämförelsestörande poster, %* ¹	7,1	7,3	8,4	7,3
Rörelseresultat*	141	119	592	387
Rörelsemarginal, %*	6,1	6,1	7,5	5,3
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster,%* ¹	141	119	592	464
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster,%* ¹	6,1	6,1	7,5	6,4
Resultat efter finansiella poster	151	113	587	363
Periodens resultat	129	70	487	278
Investeringar*	-84	-68	-159	-273
Operativt kassaflöde efter investeringar*	459	460	1 116	570
Resultat per aktie, kr ²	0,45	0,24	1,69	0,97
Nettoskuld*	n/a	n/a	1 705	549
EBITDA* ³	n/a	n/a	886	684
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	n/a	n/a	1,9	0,8
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen* ⁴	n/a	n/a	14,9	19,9
Genomsnittligt antal aktier, miljoner ²	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda, per balansdagen	3 973	3 515	3 973	3 515

*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 25-26.

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

Aktieägar-
information

Kvartalsdata

Mkr	Helår 2021	Q4, 2021	Q3, 2021	Q2, 2021	Q1, 2021	Helår 2020	Q4, 2020	Q3, 2020	Q2, 2020	Q1, 2020
Storkök och dryck										
Nettoomsättning	4 704	1 377	1 211	1 210	905	4 198	1 047	1 070	838	1 243
EBITA	299	41	127	110	21	87	11	42	-64	99
EBITA-marginal, %	6,4	3,0	10,5	9,1	2,3	2,1	1,0	4,0	-7,7	7,9
Avskrivning av immateriella tillgångar	-55	-19	-12	-12	-12	-53	-19	-11	-11	-12
Rörelseresultat	244	22	115	98	9	35	-8	31	-75	87
Rörelsemarginal, %	5,2	1,6	9,5	8,1	1,0	0,8	-0,8	2,9	-9,0	7,0
Tvätt										
Nettoomsättning	3 159	932	723	748	756	3 065	888	678	651	848
EBITA	492	153	110	117	111	467	150	79	88	150
EBITA-marginal, %	15,6	16,5	15,2	15,7	14,7	15,2	16,9	11,6	13,5	17,7
Avskrivning av immateriella tillgångar	-17	-4	-4	-4	-4	-16	-4	-4	-4	-4
Rörelseresultat	475	149	106	113	107	452	146	75	84	146
Rörelsemarginal, %	15,0	16,0	14,7	15,1	14,1	14,7	16,4	11,1	13,0	17,3
Koncerngemensamma kostnader										
	-128	-30	-39	-30	-28	-100	-19	-26	-27	-28
Totalt koncernen										
Nettoomsättning	7 862	2 309	1 935	1 958	1 661	7 263	1 935	1 748	1 489	2 091
EBITA	663	164	199	197	103	456	142	96	-4	221
EBITA-marginal, %	8,4	7,1	10,3	10,1	6,2	6,3	7,3	5,5	-0,2	10,6
Avskrivning av immateriella tillgångar	-72	-24	-16	-16	-16	-69	-23	-15	-15	-16
Rörelseresultat	592	141	183	181	88	387	119	81	-18	205
Rörelsemarginal, %	7,5	6,1	9,5	9,2	5,3	5,3	6,1	4,6	-1,2	9,8
Finansiella poster, netto	-4	10	-5	-5	-4	-24	-5	-8	-8	-2
Resultat efter finansiella poster	587	151	178	176	83	363	113	73	-26	203
Periodens resultat	487	129	135	168	55	278	70	77	-28	159
Resultat per aktie, kr ¹	1,69	0,45	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

Aktieägar-
information

Jämförelsestörande poster

Mkr	Helår 2021	Q4, 2021	Q3, 2021	Q2, 2021	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	Helår 2021	Q4, 2021	Q3, 2021	Q2, 2021	Q1, 2021	Helår 2020	Q4, 2020	Q3, 2020	Q2, 2020	Q1, 2020
Totalt koncernen										
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	592	141	183	181	88	464	119	158	-18	205
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	7,5	6,1	9,5	9,2	5,3	6,4	6,1	9,0	-1,2	9,8
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	663	164	199	197	103	533	142	173	-4	221
EBITA exkl. jämförelsestörande poster, %	8,4	7,1	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	-72 545	72 545	-
Antal aktier per den 31 december 2021	8 047 982	279 349 468	287 397 450

Valutakurser

SEK	31 dec 2021		31 dec 2020	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
CNY	1,33	1,42	1,33	1,25
CZK	0,3950	0,4111	0,3969	0,3831
DKK	1,36	1,38	1,41	1,35
EUR	10,15	10,24	10,48	10,06
GBP	11,78	12,21	11,83	11,14
JPY	0,0781	0,0785	0,0861	0,0795
NOK	1,00	1,03	0,98	0,95
RUB	0,1159	0,1207	0,1275	0,1095
THB	0,2685	0,2705	0,2938	0,2735
TRY	0,98	0,70	1,33	1,11
USD	8,57	9,04	9,18	8,19

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieögarinformation

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	676	653	2 340	2 266
Kostnad för sålda varor	-492	-448	-1 667	-1 556
Bruttoresultat	184	205	673	700
Försäljningskostnader	-97	-77	-349	-330
Administrationskostnader	-28	-29	-185	-135
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	8	-9	11	-6
Rörelseresultat	67	90	150	229
Finansiella intäkter och -kostnader	285	-1	369	-7
Nedskrivning av aktier och andelar	-	-2 039	-	-2 039
Finansnetto	285	-2 040	369	-2 046
Resultat efter finansiella poster	352	-1 950	519	-1 817
Bokslutsdispositioner	5	-5	5	-5
Resultat före skatt	357	-1 955	524	-1 822
Skatt	-20	-20	-35	-64
Periodens resultat	337	-1 975	489	-1 886

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	9 288	6 452
Omsättningstillgångar	1 527	1 885
Summa tillgångar	10 815	8 337
Eget kapital och skulder		
Bundet eget kapital	44	47
Fritt eget kapital	6 264	5 794
Summa eget kapital	6 308	5 841
Obeskattade reserver	108	114
Avsättningar	95	92
Långfristiga skulder	1 214	600
Kortfristiga skulder	3 090	1 690
Summa eget kapital och skulder	10 815	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.

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	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Geografiskt område				
Europa	1 523	1 315	5 416	5 053
Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika	330	338	1 164	1 187
Amerika	456	283	1 282	1 023
Totalt	2 309	1 935	7 862	7 263

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 dec 2021		31 dec 2020	
		Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Per kategori					
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	3	0	0	0	0
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		2 461	2 461	2 062	2 062
Derivat, finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	2	13	13	12	12
Finansiella tillgångar totalt		2 474	2 474	2 074	2 074
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde via resultatet		4 072	4 073	2 289	2 293
Derivat, finansiella skulder till verkligt värde via resultatet	2	5	5	6	6
Finansiella skulder totalt		4 077	4 078	2 295	2 299

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	31 dec 2021	31 dec 2020
Koncernen		
Borgensåtaganden och andra förpliktelser	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, motsvarande cirka 124 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.

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 93 Mkr den 31 december 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 december 2021 var redovisat belopp i resultaträkningen 10 Mkr (18) under kvartalet och 45 Mkr (95) hittills i år. Stöden avser främst korttidspermittering av medarbetare.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Not 6 Förvärvade verksamheter

Förvärvade verksamheter

Mkr	2021
Köpeskillning	
Kontant köpeskillning	2 113
Total köpeskillning	2 113

Redovisade värden av förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Materiella anläggningstillgångar, ägda	205
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	95
Immateriella tillgångar	753
Varulager	158
Kundfordringar ¹	115
Övriga anläggningstillgångar	4
Leverantörsskulder	-114
Statliga subventioner	-18
Övriga rörelseskulder	-284
Förvärvade nettotillgångar, totalt	913
Kassa och bank	10
Leasingskulder	-95
Förvärvade nettoskuld	-85
Goodwill	1 284
Totalt	2 113

1) Kundfordringar

Kundfordringar, brutto	115
Avsättning för osäkra kundfordringar	-0
Totalt	115

Mkr	2021
Köpeskillning för förvärv	
Kontant köpeskillning	2 113
Förvärvade kassa och bank tillgodohavanden	-10
Total erlagd köpeskillning	2 103

Allokeringen av köpeskillningen är preliminär och kan komma att ändras.

Förvärv under 2021

Unified Brands

Den 1 december 2021 slutfördes förvärvet av den amerikanska tillverkaren av storköksprodukter Unified Brands genom att förvärva 100 % av aktierna i en kontantaffär. Köpeskillningen för aktierna uppgick till 233 miljoner US-dollar cirka 2 113 Mkr.

Unified Brands, grundat 1907, har cirka 600 anställda och har två enheter för tillverkning och FoU, en i Weidman, Michigan och en i Vicksburg, Mississippi. Bolaget erbjuder matlagingsutrustning, kylning, rengöringssystem, ventilation och måltids-distributionsystem under varumärkena Groen, Randell, Avtec, Power Soak och CapKold.

Förvärvet är ett led i Electrolux Professionals strategi att stärka närvaron i USA och stödjer fokus på tillväxt hos restaurangkedjorna.

Goodwill är huvudsakligen relaterad till Electrolux Professionals ökade närvaro på den amerikanska marknaden och särskilt hos restaurangkedjorna. Goodwill förväntas vara avdragsgill för inkomstskatt.

Unified Brands nettoomsättning och rörelse-resultat från 1 januari 2021 fram till slutförandet av förvärvet uppgick till 121 miljoner US-dollar respektive 10 miljoner US-dollar, cirka 1 035 Mkr respektive 82 Mkr. Unified Brands ingår i Electrolux Professionals konsoliderade räkenskaper från och med den 1 december 2021. För perioden från förvärvstidpunkten till slutet av rapportperioden har den förvärvade verksamheten bidragit till nettoomsättning och rörelseresultat (inklusive avskrivningar av övervärden) med 12 miljoner US-dollar respektive -1 miljon US-dollar, cirka 99 Mkr respektive -11 Mkr.

Den underliggande EBITA-marginalen för Unified Brands var cirka 9% under 2021.

Verksamheten ingår i segmentet Storkök och dryck.

Transaktionskostnader

Transaktionskostnader relaterade till förvärvet 2021 uppgår till 50 Mkr och har kostnadsförts löpande under 2021. Kostnaderna har redovisats i rörelse-resultatet inom segmentet Mat & Dryck.

Förvärv under 2020

Inga förvärv gjordes under 2020.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägar-information

Årlig utveckling per segment

Mkr	2021	2020	2019	2018	2017
Storkök och dryck					
Nettoomsättning	4 704	4 198	5 895	5 399	4 922
EBITA	299	87	568	629	607
EBITA, %	6,4	2,1	9,6	11,7	12,3
Rörelseresultat	244	35	522	599	572
Rörelsemarginal, %	5,2	0,8	8,9	11,1	11,6
Tvätt					
Nettoomsättning	3 159	3 065	3 386	3 267	2 801
EBITA	492	467	507	573	502
EBITA, %	15,6	15,2	15,0	17,6	17,9
Rörelseresultat	475	452	488	558	499
Rörelsemarginal, %	15,0	14,7	14,4	17,1	17,8
Koncerngemensamma kostnader					
Rörelseresultat	-128	-100	-18	-14	-11
Totalt koncernen					
Nettoomsättning	7 862	7 263	9 281	8 666	7 723
EBITA	663	456	1 058	1 188	1 098
EBITA, %	8,4	6,3	11,4	13,7	14,2
Rörelseresultat	592	387	992	1 143	1 060
Rörelsemarginal, %	7,5	5,3	10,7	13,2	13,7

Jämförelsestörande poster

Mkr	2021	2020 ¹	2019 ¹	2018	2017
Storkök och dryck	-	-55	-67	-	-
Tvätt	-	-22	35	-	-
Totalt koncernen	-	-77	-32	-	-

1) Jämförelsestörande poster under 2020 och 2019 avser kostnader för effektivitetshöjande åtgärder.

Femårsöversikt

Mkr om ej annat anges	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	7 862	7 263	9 281	8 666	7 723
Organisk tillväxt, %	10,6	-21,0	-0,3	4,1	5,6
EBITA	663	456	1 058	1 188	1 098
EBITA, %	8,4	6,3	11,4	13,7	14,2
Rörelseresultat	592	387	992	1 143	1 060
Rörelsemarginal, %	7,5	5,3	10,7	13,2	13,7
Resultat efter finansiella poster	587	363	978	1 134	1 052
Periodens resultat	487	278	663	952	786
Jämförelsestörande poster	-	-77	-32	-	-
Investeringar	-159	-273	-257	-169	-167
Operativt kassaflöde efter investeringar	1 116	570	1 138	1 131	1 167
Resultat per aktie, kr ¹	1,69	0,97	2,31	3,31	2,74
Nettoskuld	1 705	549	1 025	-226	-481
EBITDA	886	684	1 280	1 363	1 253
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	1,92	0,8	0,8	-0,2	-0,4
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda i slutet av perioden	3 973	3 515	3 624	3 555	3 183

1) Före utspädning

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, större kostnadsbesparingsprogram, 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 räntetäckter samt långfristig upplåning, leasing-skulder, 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.
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

VD och koncernchef Alberto Zanatas kommentarer till fjärde kvartalets resultat 2021

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

Telefonkonferens 10:00 CET

En telefonkonferens kommer att hållas klockan 10.00 idag, den 28 januari. 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 8 505 583 56

Deltagare i UK/Europa: +44 333 300 9274

Deltagare i USA: +1 646 722 4957

Presentation för nedladdning:

www.electroluxprofessional.com/corporate

Länk till webcast:

<https://electroluxprofessional.creo.se/220128>

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
Årsredovisning 2021	31 mars 2022
Delårsrapport Q1 2022	27 april 2022
Årsstämma	28 april 2022
Delårsrapport Q2 2022	22 juli 2022
Delårsrapport Q3 2022	27 oktober 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 januari 2022 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 13 fabriker i sju länder och säljs i mer än 110 länder.

År 2021 hade Electrolux Professional en global försäljning på 7,9 miljarder kronor och ca 4 000 anställda.

Mer information finns på www.electroluxprofessional.com/corporate

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

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



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

Webbplats: www.electroluxprofessional.com/corporate