

Bokslutskommuniké

Q4

Fjärde kvartalet, oktober–december 2020

- > COVID 19-pandemin fortsatte att påverka hotell- och restaurangnäringen. Nettoomsättningen uppgick till 1 935 Mkr (2 334). Omsättningen minskade med 17,1%. Organiskt minskade försäljningen med 13,2%.
- > EBITA uppgick till 142 Mkr (181), motsvarande en marginal om 7,3% (7,8).
- > Rörelseresultatet uppgick till 119 Mkr (165), motsvarande en marginal om 6,1% (7,1).
- > Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 460 Mkr (355).
- > Periodens resultat uppgick till 70 Mkr (168) och resultat per aktie var 0,24 kr (0,59).
- > Mot bakgrund av den pågående pandemin föreslår styrelsen att ingen utdelning betalas för 2020.

Nyckeltal

Mkr	Fjärde kvartalet			Helår		
	okt-dec 2020	okt-dec 2019	Föränd- ring, %	jan-dec 2020	jan-dec 2019	Föränd- ring, %
Nettoomsättning	1 935	2 334	-17,1	7 263	9 281	-21,7
EBITA	142	181	-21,5	456	1 058	-56,9
EBITA-marginal, %	7,3	7,8		6,3	11,4	
Rörelseresultat	119	165	-28,0	387	992	-61,0
Rörelsemarginal, %	6,1	7,1		5,3	10,7	
Resultat efter finansiella poster	113	157	-28,1	363	978	-62,9
Periodens resultat	70	168	-58,4	278	663	-58,1
Resultat per aktie, kr ¹	0,24	0,59		0,97	2,31	
Operativt kassaflöde efter investeringar	460	355		570	1 138	

1) Före utspädning.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

VD-ord:

Starkt kassaflöde i en turbulent tid



Alberto Zanata,
VD och koncernchef

”På kort sikt är pandemin en utmaning, men när större delar av den globala befolkningen har blivit vaccinerade mot coronaviruset är jag övertygad om att verksamheten inom restauranger, hotell och barer kommer tillbaka.”

Efter att försäljningen förbättrades under det tredje kvartalet bromsade den andra vågen av Coronaviruspandemin återhämtningen. Den negativa effekten är dock mer begränsad nu jämfört med den första vågen, eftersom kunderna har lärt sig att anpassa sig till den nya situationen.

Försäljningen under kvartalet minskade organiskt med 13,2%. Försäljningen inom Tvätt var nästan i nivå med samma kvartal föregående år, vilket visar både på tvättmarknadens motståndskraft och vår starka position. Försäljningen inom Storkök och dryck minskade jämfört med samma kvartal förra året, främst på grund av en svag utveckling i Syd-europa.

Genom kortsiktiga besparingar, förbättringar från de strukturella besparingsprogrammen och den stabila utvecklingen inom Tvätt kan vi uppvisa en marginal i nivå med motsvarande kvartal förra året. EBITA för kvartalet uppgick till 142 Mkr (181), vilket motsvarar en marginal på 7,3% (7,8). Operativt kassaflöde efter investeringar förbättrades och uppgick till 460 Mkr (355) under kvartalet.

Försäljningen inom Storkök och dryck minskade organiskt med 20,8% under kvartalet och rapporterade en EBITA-marginal på 1,0%. Försäljningen inom Tvätt var på samma nivå som föregående år med en organisk nedgång på 1,9%, men med en förbättrad EBITA-marginal till 16,9%.

Det omstruktureringsprogram som tillkännagavs i september fortskrider i linje med plan och förväntas ge årliga besparingar om 110 Mkr från andra kvartalet 2021 och ytterligare 20 Mkr från andra kvartalet 2022.

Produktinnovation spelar en nyckelroll i vår bransch, men ytterligare investe-

ringar görs också för att förbättra vår effektivitet. Vi har bland annat startat ett flerårigt projekt för att rulla ut en ny gemensam IT-infrastruktur i alla fabriker inom koncernen. Dessutom är konsolideringen av de två fabriker för dryck och tvätt i Thailand till en ny fabrik snart slutförd.

Vi lanserade nyligen våra hållbarhetsåtaganden och mål med fokus på klimat, hälsa och säkerhet samt mångfald. Det övergripande målet är att bli klimatneutrala inom vår produktion till 2030. Vi är fast beslutna att vidta ytterligare åtgärder för att mildra klimatförändringarna och vi stödjer ambitionerna i Parisavtalet.

Efter 2019 med intensiva förberedelser inför separationen från AB Electrolux var vi efter noteringen i mars 2020 positionerade för att stärka verksamheten och få tillväxt under året. Coronapandemin förändrade emellertid vårt fokus radikalt då hotell- och restaurangnäringen har varit en av de mest drabbade branscherna.

Vi är stolta över att ha visat motståndskraft under den turbulens som pandemin skapat under 2020. Tack vare flexibiliteten hos våra medarbetare och de kostnadsbesparande åtgärder som vidtagits har vi lagt en god grund för framtiden. På kort sikt är pandemin en utmaning, men när större delar av den globala befolkningen har blivit vaccinerade mot coronaviruset är jag övertygad om att verksamheten inom restauranger, hotell och barer kommer tillbaka – och när detta händer har vi produkterna, servicen och vår dedikerade personal på plats för att stödja våra kunder.

Alberto Zanata,
VD och koncernchef

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieögar-
information

Finansiell översikt

Utveckling under fjärde kvartalet

Nettoomsättning

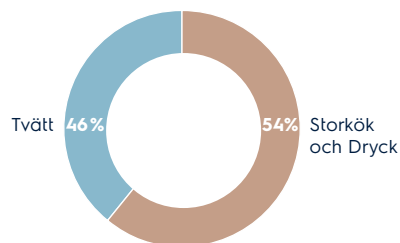
Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet uppgick till 1 935 Mkr (2 334), en minskning med 17,1% jämfört med samma period föregående år. Organiskt minskade försäljningen med 13,2% och valutaeffekter hade en negativ påverkan med 3,5%.

Försäljningsnedgången beror på lägre försäljningsvolymerna på grund av effekter av pandemin. Försäljningen inom Storkök och dryck minskade organiskt med 20,8%. Försäljningen inom Tvätt var nästan på samma nivå som föregående år med en organisk nedgång på 1,9%. Organiskt minskade försäljningen i Europa och Amerika med cirka 15% medan försäljningen i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika minskade med cirka 10%.

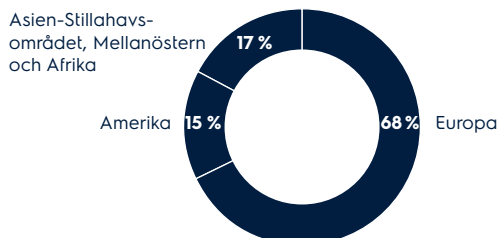
Förändring i nettoomsättning, %	okt-dec 2020	okt-dec 2019
Organisk tillväxt	-13,2	-6,2
Förvärv*	-0,4	0,4
Valutaeffekter	-3,5	2,8
Totalt	-17,1	-2,9

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

Omsättning per segment, oktober–december 2020



Omsättning per region, oktober–december 2020

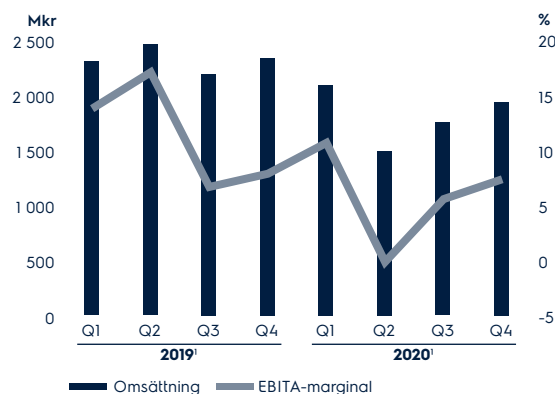


Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 142 Mkr (181), motsvarande en marginal om 7,3% (7,8). Rörelseresultatet uppgick till 119 Mkr (165), motsvarande en marginal om 6,1% (7,1). Minskningen av rörelseresultatet beror främst på lägre försäljningsvolymerna.

Kortfristiga åtgärder för att anpassa kostnader tillsammans med redan implementerade strukturella besparingar för att möta försäljningsnedgången bidrog positivt. Dessa åtgärder har minskat kostnaderna under kvartalet med cirka 90 Mkr jämfört med det fjärde kvartalet 2019.

Omsättning och EBITA-marginal



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

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -5 Mkr (-7).

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 70 Mkr (168), motsvarande ett resultat per aktie om 0,24 kronor (0,59). Periodens skattekostnad uppgick till -43 Mkr (11). Skattekostnaden under det fjärde kvartalet påverkades positivt av en förstärkning av tillgångsbasen som en följd av försäljning till verkligt värde av vissa tillgångar och skulder mellan AB Electrolux och Electrolux Professional.

Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader var -19 Mkr (-21).

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



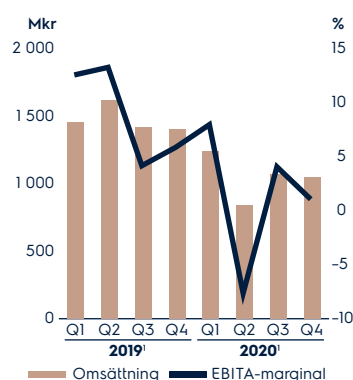
Segment Storkök och dryck

Under det fjärde kvartalet var nettoomsättningen inom Storkök och dryck 1 047 Mkr (1 405), en minskning med 25,5% jämfört med samma period förra året. Organiskt minskade försäljningen med 20,8% och valutaeffekter hade en negativ påverkan med 4,1%.

Försäljningen fortsatte att påverkas starkt av pandemin och Syd-europa och Sydamerika stod för mer än hälften av den totala försäljningsnedgången. Försäljningen minskade i Europa och Amerika med cirka 25%. I USA minskade försäljningen med cirka 5%. I Stilla havsområdet, Mellanöstern och Afrika minskade försäljningen med cirka 5%. Sydostasien fortsatte att vara negativt påverkat medan försäljningen i Kina var oförändrad.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 11 Mkr (82), motsvarande en marginal på 1,0% (5,8). Rörelseresultatet minskade på grund av lägre volymer. Rörelseresultatet uppgick till -8 Mkr (72), motsvarande en rörelsemarginal på -0,8% (5,1).

Omsättning och EBITA-marginal



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

Mkr	Fjärde kvartalet			Helår		
	okt-dec 2020	okt-dec 2019	Förändring, %	jan-dec 2020	jan-dec 2019	Förändring, %
Nettoomsättning	1 047	1 405	-25,4	4 198	5 895	-28,8
Organisk tillväxt, %	-20,8	-10,1		-28,1	-1,1	
Förvärv, %*	-0,6	3,5		-0,5	6,4	
Förändringar av valutakurser, %	-4,1	3,1		-1,2	3,9	
EBITA	11	82	-86,8	87	568	-84,6
EBITA-marginal, %	1,0	5,8		2,1	9,6	
Rörelseresultat	-8	72	-111,4	35	522	-93,3
Rörelsemarginal, %	-0,8	5,1		0,8	9	

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

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



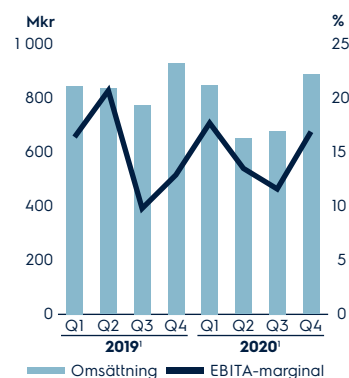
Segment Tvätt

Nettoomsättningen inom Tvätt uppgick till 888 Mkr (930) under det fjärde kvartalet, vilket är en minskning med 4% jämfört med föregående år. Organiskt minskade försäljningen med 1,9% och valuta-effekter hade en negativ påverkan med 2,6%.

Försäljningen i Europa ökade med 2%, var oförändrad i Amerika men minskade med nästan 15% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika. I USA ökade försäljningen med cirka 10%.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 150 Mkr (120), motsvarande en marginal på 16,9% (12,9). Kostnadsbesparingar och en positiv uveckling av pris bidrog till förbättrat EBITA. Rörelseresultatet uppgick till 146 Mkr (114), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 16,4% (12,3).

Omsättning och EBITA-marginal



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

Mkr	Fjärde kvartalet			Helår		
	okt-dec 2020	okt-dec 2019	Förändring, %	jan-dec 2020	jan-dec 2019	Förändring, %
Nettoomsättning	888	930	-4,5	3 065	3 386	-9,5
Organisk tillväxt, %	-1,9	0,2		-8,7	1,0	
Förvärv, %	-	-4,6		-	-	
Förändringar av valutakurser, %	-2,6	2,4		-0,8	2,6	
EBITA	150	120	25,0	467	507	-7,9
EBITA-marginal, %	16,9	12,9		15,2	15,0	
Rörelseresultat	146	114	27,8	452	488	-7,5
Rörelsemarginal, %	16,4	12,3		14,7	14,4	

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Nettoförsäljning och rörelsemarginal per segment

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Storkök och dryck				
Nettoomsättning	1 047	1 405	4 198	5 895
EBITA	11	82	87	568
Avskrivning av immateriella tillgångar	-19	-10	-53	-45
Rörelseresultat	-8	72	35	522
Tvätt				
Nettoomsättning	888	930	3 065	3 386
EBITA	150	120	467	507
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-6	-16	-20
Rörelseresultat	146	114	452	488
Koncerngemensamma kostnader				
EBITA	-19	-21	-99	-18
Avskrivning av immateriella tillgångar	-0	-0	-1	0
Rörelseresultat	-19	-21	-100	-18
Totalt koncernen				
Nettoomsättning	1 935	2 334	7 263	9 281
EBITA	142	181	456	1 058
Avskrivning av immateriella tillgångar	-23	-16	-69	-66
Rörelseresultat	119	165	387	992
Finansiella poster, netto	-5	-7	-24	-15
Resultat efter finansiella poster	113	157	363	978
Skatt	-43	11	-85	-314
Periodens resultat	70	168	278	663

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

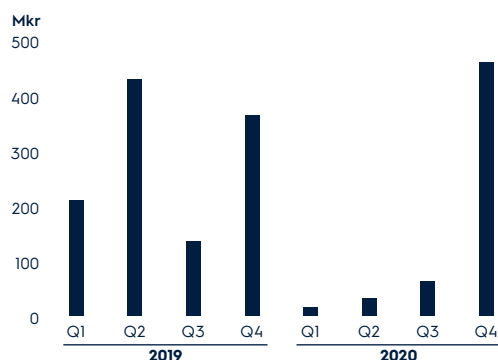
Definitioner

Aktieägar-
information

Kassaflöde

Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 460 Mkr (355) under kvartalet. Förbättringen beror främst på förbättrad hantering av rörelsekapital samt lägre investeringar.

Operativt kassaflöde efter investeringar



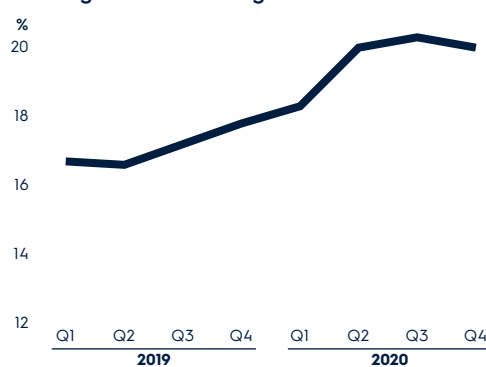
Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Rörelseresultat	119	165	387	992
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	57	78	228	222
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	23	16	69	66
Övriga ej kassapåverkande poster	5	-38	91	7
Rörelseresultat justerat för ej kassaflödespåverkande poster	204	221	775	1 287
Förändring av varulager	148	87	113	139
Förändring av kundfordringar	108	65	362	43
Förändring av leverantörsskulder	173	118	-140	-23
Förändring av övrigt rörelsekapital, skulder och avsättningar	-116	13	-293	-47
Operativt kassaflöde	517	503	816	1 399
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-68	-132	-273	-257
Förändring i övriga investeringar	11	-16	26	-4
Kassaflöde efter investeringar	460	355	570	1 138

Operativt rörelsekapital

Det operativa rörelsekapitalet i procent av årlig omsättning förbättrades något under fjärde kvartalet 2020 jämfört med tredje kvartalet.

Genomsnittligt rörelsekapital i procent av den årliga nettoomsättningen ökade till 19,9% jämfört med 17,7% i slutet av 2019. Ökningen beror på att kundfordringar och lager har minskat mindre än nettoomsättningen. Leverantörsskulder bidrog positivt

Operativt rörelsekapital i procent av årlig nettoomsättning



Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Finansiell ställning

Nettoskuld

Per den 31 december 2020 hade Electrolux Professional en finansiell nettoskuld (exklusive leasingskulder och pensionsavsättningar) om 202 Mkr jämfört med 588 Mkr per den 31 december 2019. Leasingskulder minskade något till 216 Mkr och nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser minskade till 131 Mkr.

Totalt uppgick nettoskulden till 549 Mkr per den 31 december 2020, jämfört med 1 025 Mkr per den 31 december 2019.

Långfristiga lån uppgick till 601 Mkr och totalt uppgick kortfristiga lån till 412 Mkr. Total upplåning uppgick till 1 012 Mkr jämfört med 1 244 Mkr den 31 december 2019. Under det första kvartalet 2020 återbetalades lån till Electrolux-koncernen och nya externa kreditfaciliteter togs upp.

Likvida medel per den 31 december 2020 uppgick till 810 Mkr jämfört med 656 Mkr den 31 december 2019.

Kreditfaciliteter och lån

Den 21 februari 2020 ingick Electrolux Professional en flervalutadenominerad revolverande kreditfacilitet om 250 miljoner euro med sina huvudbanker och den 6 mars 2020 ingicks ett bilateralt lån med AB Svensk Exportkredit. Den revolverande kreditfaciliteten har en löptid på fem år (med möjligheter till förlängning) och det bilaterala lånet har en löptid på sju år. Den 31 december 2020 var 40 miljoner euro av den revolverande kreditfaciliteten utnyttjad.

Nettoskuld

Mkr	31 dec 2020	31 dec 2019
Kortfristiga lån	403	4
Kortfristiga lån, Electrolux-koncernen	-	990
Kortfristig upplåning	403	994
Finansiella derivatskulder	6	4
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	2	8
Övriga finansiella skulder, Electrolux-koncernen	-	234
Total kortfristig upplåning	412	1 241
Långfristiga lån	601	3
Långfristig upplåning	601	3
Total upplåning¹	1 012	1 244
Kassa och bank	797	651
Finansiella derivattillgångar	12	4
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter	1	2
Likvida medel	810	656
Finansiell nettoskuld	202	588
Leasingskulder	216	243
Nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	131	195
Nettoskuld	549	1 025
Nettoskuld i förhållande till EBITDA, ggr	0,8	0,8
EBITDA	684	1 280

1) Varav räntebärande skulder uppgick till 1 004 Mkr per den 31 december 2020 och 997 Mkr den 31 december 2019.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Övriga upplysningar

Separation och börsnoteringen av Electrolux Professional

Vid en extra bolagsstämma i AB Electrolux den 21 februari 2020 beslöts att dela ut alla aktier i det helägda dotterbolaget Electrolux Professional AB till aktieägarna i Electrolux. Följaktligen noterades Electrolux Professional AB på Nasdaq Stockholm den 23 mars 2020 och är sedan dess ett självständigt bolag.

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 fjärde kvartalet 2020 har 68 998 aktier omvandlats. Det totala antalet registrerade aktier i bolaget uppgick den 31 december 2020 till 287 397 450 varav 8 120 527 A-aktier och 279 276 923 B-aktier. Det totala antalet röster i bolaget uppgick till 36 048 219,3.

Närstående och närståendetransaktioner

Köp och försäljning av tjänster och produkter mellan Electrolux Professional och AB Electrolux och dess dotterbolag betraktades som närstående-transaktioner fram till 23 mars 2020, se tabell på sidan 16. Transaktioner med närstående skedde på marknadsbaserade villkor.

Medarbetare

Antal anställda vid slutet av kvartalet var 3 515 (3 624).

Händelser efter balansdagen

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

Årsstämma 2021

Electrolux Professionals årsstämma kommer att hållas den 28 april 2021.

Föreslagen utdelning

Mot bakgrund av den pågående pandemin föreslår styrelsen att ingen utdelning betalas för 2020.

Moderbolag

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

Nettoförsäljningen för moderbolaget, Electrolux Professional AB, för perioden 1 januari till 31 december 2020 uppgick till 2 266 Mkr (2 361) av vilket 886 Mkr (926) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 1 380 Mkr (1 435) till externa kunder.

Årets resultat före skatt uppgick till -1 822 (-17) och årets resultat till -1 886 Mkr (-1).

En översyn av bokfört värde från tidpunkten för separationen från AB Electrolux på några förvärv i kombination med effekten av COVID-19 har satt press på lönsamheten vilket har lett till att

Electrolux Professional AB under det fjärde kvartalet 2020 gjort nedskrivningar i några av investeringarna i dotterbolag. Den totala nedskrivningen uppgår till 2 039 Mkr.

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 12 Mkr (18). Likvida medel vid utgången av perioden uppgick till 425 Mkr jämfört med 204 Mkr vid årets ingång.

Balanserade vinstmedel i moderbolaget vid årets utgång uppgick till 5 795 Mkr jämfört med 7 681 Mkr vid årets ingång.

Resultat- och balansräkning för moderbolaget presenteras på sid 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 i Electrolux Professional syftar till att identifiera, kontrollera och reducera risker. Riskfaktorerna finns beskrivna i prospektet som publicerades inför noteringen och omfattar verksamhetsrisker, marknadsrisker, legala

risker och finansiella risker. Jämfört med prospektet som offentliggjordes den 11 mars 2020 och tilläggsprospektet som publicerades den 20 mars 2020 har inga nya väsentliga risker identifierats. Electrolux Professional bedömer att den finansiella utvecklingen under början av 2021 fortsatt kommer att vara påverkad av corona-pandemin.

Stockholm, 3 februari 2021

Electrolux Professional AB (publ)

Alberto Zanata
VD och koncernchef

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

OnE – uppkopplade lösningar

Sammankopplade produkter och vår OnE-dashboard ger kunderna full kontroll över sina kompletta köks- och tvättverksamheter från en enda digital plattform.



- Stödjer kunderna att få bästa prestanda från sina Electrolux Professional-lösningar.
- Ökar vinsten och accelererar kundens avkastning på investeringar
- Styr produktion från valfri enhet
- Endast en (OnE) uppkopplad plattform för all ansluten utrustning
- Minskar stopptid och upprätthåller bästa prestanda.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieögarinformation



SkyLine Cook& Chill

SkyDuo är en banbrytande Cook&Chill-lösning som förutser kockens behov med sömlös, intuitiv kommunikation mellan enheterna.



Realtidslösningar för tvättmaskiner och torktumlare

Övervakar utrustningens status och prestanda på distans och gör det möjligt att vidta åtgärder för att förbättra verksamheten.

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	1 935	2 334	7 263	9 281
Kostnad för sålda varor	-1 334	-1 563	-4 896	-6 040
Bruttoresultat	602	771	2 367	3 241
Försäljningskostnader	-326	-392	-1 355	-1 699
Administrationskostnader	-161	-242	-631	-582
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	4	28	5	32
Rörelseresultat	119	165	387	992
Finansiella poster, netto	-5	-7	-24	-15
Resultat efter finansiella poster	113	157	363	978
Skatt	-43	11	-85	-314
Periodens resultat	70	168	278	663
Poster som ej kommer att omklassificeras till periodens resultat:				
Omräkning av avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	13	58	83	-33
Inkomstskatt relaterat till poster som ej omklassificeras	1	-13	-8	6
	14	44	75	-27
Poster som senare kan komma att omklassificeras till periodens resultat:				
Valutakursdifferenser	-201	-76	-263	101
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-187	-32	-188	74
Periodens totalresultat	-117	137	89	737
Periodens resultat hänförligt till:				
Innehavare av aktier i moderbolaget	70	168	278	663
Totalt	70	168	278	663
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Innehavare av aktier i moderbolaget	-117	137	89	737
Totalt	-117	137	89	737
Resultat per aktie				
Före utspädning, kr	0,24	0,59	0,97	2,31
Efter utspädning, kr	0,24	0,59	0,97	2,31
Genomsnittligt antal aktier				
Före utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4
Efter utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Koncernens balansräkning

Mkr	31 dec 2020	31 dec 2019*
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar, ägda	1 254	1 214
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	211	238
Goodwill	1 690	1 821
Övriga immateriella tillgångar	305	388
Uppskjutna skattefordringar	361	350
Tillgångar i pensionsplaner	21	13
Övriga anläggningstillgångar	27	34
Summa anläggningstillgångar	3 869	4 057
Omsättningstillgångar		
Varulager	1 086	1 265
Kundfordringar	1 265	1 687
Skattefordringar	53	102
Övriga omsättningstillgångar	244	273
Kassa och bank	797	651
Summa omsättningstillgångar	3 444	3 978
Summa tillgångar	7 314	8 035
Eget kapital och skulder		
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare:		
Aktiekapital	29	25
Övrigt tillskjutet kapital	5	5
Övriga reserver	2	266
Balanserade vinstmedel	2 764	2 415
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare	2 800	2 711
Summa eget kapital	2 800	2 711
Långfristiga skulder		
Långfristig upplåning	601	3
Långfristiga leasingskulder	151	172
Uppskjutna skatteskulder	135	144
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	152	208
Övriga avsättningar	243	258
Summa långfristiga skulder	1 282	785
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 289	1 606
Skatteskulder	324	309
Övriga skulder	988	1 361
Kortfristig upplåning	403	994
Kortfristiga leasingskulder	65	72
Övriga avsättningar	162	198
Summa kortfristiga skulder	3 232	4 539
Summa eget kapital och skulder	7 314	8 035

* Räkenskapsåret 2019 inkluderar närståendetransaktioner, se sidan 16.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Förändring av koncernens eget kapital i sammandrag

Mkr	Helår	
	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Ingående balans	2 711	3 527
Periodens totalresultat	89	737
Utdelning till närstående till moderbolaget	0	-428
Övriga transaktioner med aktieägare i moderbolaget ¹⁾	-0	-1 125
Totala transaktioner med aktieägare	-0	-1 553
Utgående balans	2 800	2 711

1) Transaktioner hänförliga till överföringen av tillgångar och skulder som en del av bildandet av Electrolux Professional-koncernen mellan Electrolux-koncernen och Electrolux Professional-koncernen har klassificerats som transaktioner med aktieägare. Under 2017, 2018 and 2019 har tillgångar och skulder överförts till Electrolux Professional utan att köpeskilling erlagts. Under den senare delen av 2019 har en omfattande omstrukturering skett för att forma den legala Electrolux Professional-koncernen och ett antal transaktioner genomfördes där Electrolux Professional erlade köpeskilling för tillgångar och skulder som legalt överfördes, vilka Electrolux Professional redan inkluderat i de sammanslagna finansiella rapporterna sedan tidigare.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Koncernens kassaflödesanalys

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	119	165	387	992
Avskrivningar	80	94	297	287
Övriga ej kassapåverkande poster	5	-38	91	7
Betalda finansiella poster, netto ¹	-6	0	-22	-6
Betald skatt	-16	-76	-66	-275
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	181	145	687	1 006
Förändringar av rörelsekapital				
Förändring av varulager	148	87	113	139
Förändring av kundfordringar	108	65	362	43
Förändring av leverantörsskulder	173	118	-140	-23
Förändring av övrigt rörelsekapital och avsättningar	-116	13	-293	-47
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	313	283	41	112
Kassaflöde från den löpande verksamheten	495	428	729	1 118
Investeringsverksamheten				
Förvärv av verksamheter	-	-	-	-441
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-65	-125	-267	-243
Investeringar i produktutveckling	0	-2	-1	-9
Investeringar i övriga immateriella tillgångar	-3	-4	-5	-5
Övrigt	11	-16	26	-4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-57	-148	-246	-702
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	438	280	483	417
Finansieringsverksamheten				
Förändring av kortfristiga lån, netto	-243	14	413	-32
Långfristig nyupplåning	-	-	600	-
Amortering av långfristiga lån	-0	-32	-1	-36
Betalning av leasingskulder	-19	-36	-82	-83
Utdelning till Electrolux-koncernen	-	-64	-	-428
Aktieägartillskott	-	5 702	-	5 702
Förändring av finansiell skuld, Electrolux-koncernen	-	-4 977	-1 224	1 672
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-262	608	-294	6 795
Periodens kassaflöde	176	888	189	7 211
Kassa och bank vid periodens början	640	418	651	230
Kursdifferenser i kassa och bank	-19	-5	-42	14
Övrigt kassaflöde från transaktioner med aktieägare, Electrolux-koncernen ²	-	-651	-	-6 804
Kassa och bank vid periodens slut	797	651	797	651

- 1) Under perioden 1 januari – 31 december uppgick erhållen ränta och liknade poster till 5 Mkr (12), betald ränta och liknade poster till -13 Mkr (-13) och övriga erhållna eller betalda finansiella poster till -7 Mkr (1). Betald ränta för leasingskulder uppgick till -7 Mkr (-6).
- 2) Posten "Övrigt kassaflöde från transaktioner med aktieägare, Electrolux-koncernen" avser kassaeffekter från kassaflöden som ingår i Electrolux Professionals sammanslagna finansiella rapporter och som är hänförliga till legala enheter som kvarstår i Electrolux-koncernen efter separationen. För 2019 inkluderar posten även likvida medel som Electrolux Professional har erlagt till Electrolux-koncernen i samband med förvärv av koncernbolag.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Alternativa nyckeltal

	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Mkr om ej annat anges				
Nettoomsättning	1 935	2 334	7 263	9 281
Organisk tillväxt, %	-13,2	-6,2	-21,0	-0,3
EBITA	142	181	456	1 058
EBITA exkl. jämförelsestörande poster ¹	142	181	533	1 090
EBITA-marginal, %	7,3	7,8	6,3	11,4
EBITA-marginal exkl. jämförelsestörande poster, % ¹	7,3	7,8	7,3	11,7
Rörelseresultat	119	165	387	992
Rörelsemarginal, %	6,1	7,1	5,3	10,7
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, % ¹	6,1	7,1	6,4	11,0
Resultat efter finansiella poster	113	157	363	978
Periodens resultat	70	168	278	663
Investeringar	-68	-132	-273	-257
Operativt kassaflöde efter investeringar	460	355	570	1 138
Resultat per aktie, kr ²	0,24	0,59	0,97	2,31
Nettoskuld	n/a	n/a	549	1 025
EBITDA ³	n/a	n/a	684	1 280
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	n/a	n/a	0,8	0,8
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen ⁴	n/a	n/a	19,9	17,7
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda i slutet av perioden	3 515	3 624	3 515	3 624

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

2) Före utspädning.

3) Rullande fyra kvartal

4) Valutajusterat för de senaste tolv månaderna

Definitioner, se sidan 24-25.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Närstående transaktioner, Electrolux-koncernen

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Periodens resultat				
Köp av varor	-	-13	-15	-50
Ränteintäkter	-	3	-	9
Räntekostnader	-	-6	-1	-17
Tillgångar				
Övriga kortfristiga fordringar				
Övriga kortfristiga rörelsefordringar	-	1	-	1
Skulder				
Leverantörsskulder	-	121	-	121
Övriga skulder				
Övriga finansiella skulder	-	234	-	234
Övriga kortfristiga rörelseskulder	-	4	-	4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	23	-	23
Derivat	-	1	-	1
Kortfristig upplåning				
Kortfristiga lån	-	990	-	990
Eget kapital				
Utdelning till aktieägarna	-	-64	-	-428
Erhållna aktieägartillskott	-	7 697	-	7 697
Övriga transaktioner med aktieägare	-	-8 822	-	-8 822

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Kvartalsdata

Mkr	Helår 2020	Q4, 2020	Q3, 2020	Q2, 2020	Q1, 2020	Helår 2019	Q4, 2019	Q3, 2019	Q2, 2019	Q1, 2019
Storkök och dryck										
Nettoomsättning	4 198	1 047	1 070	838	1 243	5 895	1 405	1 415	1 619	1 456
EBITA	87	11	42	-64	99	568	82	58	245	183
EBITA-marginal, %	2,1	1,0	4,0	-7,7	7,9	9,6	5,8	4,1	15,1	12,5
Avskrivning av immateriella tillgångar	-53	-19	-11	-11	-12	-45	-10	-13	-12	-10
Rörelseresultat	35	-8	31	-75	87	522	72	45	233	173
Rörelsemarginal, %	0,8	-0,8	2,9	-9,0	7,0	8,9	5,1	3,1	14,4	11,9
Tvätt										
Nettoomsättning	3 065	888	678	651	848	3 386	930	774	836	846
EBITA	467	150	79	88	150	507	120	76	173	138
EBITA-marginal, %	15,2	16,9	11,6	13,5	17,7	15,0	12,9	9,8	20,7	16,4
Avskrivningar	-16	-4	-4	-4	-4	-20	-6	-4	-5	-4
Rörelseresultat	452	146	75	84	146	488	114	71	169	134
Rörelsemarginal, %	14,7	16,4	11,1	13,0	17,3	14,4	12,3	9,2	20,2	15,8
Koncerngemensamma kostnader										
	-100	-19	-26	-27	-28	-18	-21	10	-1	-5
Totalt koncernen										
Nettoomsättning	7 263	1 935	1 748	1 489	2 091	9 281	2 334	2 190	2 455	2 302
EBITA	456	142	96	-4	221	1 058	181	144	418	316
EBITA-marginal, %	6,3	7,3	5,5	-0,2	10,6	11,4	7,8	6,6	17,0	13,7
Avskrivning av immateriella tillgångar	-69	-23	-15	-15	-16	-66	-16	-18	-17	-15
Rörelseresultat	387	119	81	-18	205	992	165	126	401	301
Rörelsemarginal, %	5,3	6,1	4,6	-1,2	9,8	10,7	7,1	5,7	16,3	13,1
Finansiella poster, netto	-24	-5	-8	-8	-2	-15	-7	-4	-1	-3
Resultat efter finansiella poster	363	113	73	-26	203	978	157	122	400	298
Periodens resultat	278	70	77	-28	159	663	168	128	126	241
Resultat per aktie, kr ¹	0,97	0,24	0,27	-0,10	0,55	2,31	0,59	0,45	0,44	0,84

1) Före utspädning

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Jämförelsestörande poster

Mkr	Helår 2020	Q4, 2020	Q3, 2020 ¹	Q2, 2020	Q1, 2020	Helår 2019	Q4, 2019	Q3, 2019 ²	Q2, 2019 ^{2,3}	Q1, 2019
Storkök och dryck	-55	-	-55	-	-	-67	-	-98	31	-
Tvätt	-22	-	-22	-	-	35	-	-24	59	-
Totalt koncernen	-77	-	-77	-	-	-32	-	-122	90	-

- 1) De -77 Mkr avser omstruktureringsskostnader för effektivitetsåtgärder och redovisas som kostnad för sålda varor, försäljningskostnader och administrationskostnader.
 2) Jämförelsestörande poster om -122 Mkr avser kostnader för effektivitetshöjande åtgärder och redovisas under kostnad för sålda varor, försäljningskostnader och administrationskostnader.
 3) Engångsposten om 90 Mkr avser en pensionsplaneuppställning i Sverige och redovisas under administrationskostnader.

Mkr	Helår 2020	Q4, 2020	Q3, 2020	Q2, 2020	Q1, 2020	Helår 2019	Q4, 2019	Q3, 2019	Q2, 2019	Q1, 2019
Totalt koncernen										
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	464	119	158	-18	205	1 024	165	248	311	301
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	6,4	6,1	9,0	-1,2	9,8	11,0	7,1	11,3	12,7	13,1
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	533	142	173	-4	221	1 090	181	266	328	316
EBITA exkl. jämförelsestörande poster, %	7,3	7,3	9,9	-0,2	10,6	11,7	7,8	12,1	13,3	13,7

Aktier

Antal aktier	A-aktier	B-aktier	Aktier, totalt	Aktier ägda av
				övriga aktieägare
Antal aktier per den 1 januari 2020	8 192 539	279 204 911	287 397 450	287 397 450
Konvertering av aktier	-72 012	72 012		
Antal aktier per den 31 december 2020	8 120 527	279 276 923	287 397 450	287 397 450

Valutakurser

	31 dec 2020		31 dec 2019	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
CNY	1,33	1,25	1,37	1,34
CZK	0,3969	0,3831	0,4113	0,4100
DKK	1,41	1,35	1,41	1,40
EUR	10,48	10,06	10,56	10,44
GBP	11,83	11,14	12,03	12,25
JPY	0,0861	0,0795	0,0864	0,0854
NOK	0,98	0,95	1,07	1,06
RUB	0,1275	0,1095	0,1455	0,1507
THB	0,2938	0,2735	0,3039	0,3119
TRY	1,33	1,11	1,67	1,57
USD	9,18	8,19	9,43	9,33

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	653	692	2 266	2 361
Kostnad för sålda varor	-448	-513	-1 566	-1 757
Bruttoresultat	205	179	700	604
Försäljningskostnader	-77	-100	-330	-323
Administrationskostnader	-29	-59	-135	-94
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	-9	-9	-6	-17
Rörelseresultat	90	11	229	170
Finansiella intäkter/kostnader, netto	-1	69	-7	65
Nedskrivning av aktier och andelar	-2 039	0	-2 039	0
Finansiella poster, netto	-2 040	69	-2 046	65
Resultat efter finansiella poster	-1 950	80	-1 817	235
Bokslutsdispositioner	-5	-252	-5	-252
Resultat före skatt	-1 955	-172	-1 822	-17
Skatt	-20	6	-64	16
Periodens resultat	-1 975	-166	-1 886	-1

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	6 452	8 527
Omsättningstillgångar	1 886	1 543
Summa tillgångar	8 338	10 070
Eget kapital och skulder		
Bundet eget kapital	47	46
Fritt eget kapital	5 795	7 681
Summa eget kapital	5 842	7 727
Obeskattade reserver	114	109
Avsättningar	98	96
Långfristiga skulder	600	-
Kortfristiga skulder	1 684	2 138
Summa eget kapital och skulder	8 338	10 070

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

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

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

Tillämpade redovisningsprinciper gäller alla perioder och överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpats i upprättandet av prospektet "Upptagande av Electrolux Professional AB:s aktier till handel på Nasdaq Stockholm", not 1.

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

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

De finansiella rapporterna för moderbolaget presenteras generellt i sammandrag med begränsade upplysningar jämfört med årsredovisningen. Delårsrapporterna för Electrolux Professional AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Den senaste årsredovisningen för Electrolux Professional AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets standard BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningssegment

Koncernens redovisningssegment utgörs av Storkök och dryck samt Tvätt.

Not 2 Intäkternas fördelning

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

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

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Geografiskt område				
Europa	1 315	1 593	5 053	6 165
Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika	338	388	1 187	1 513
Amerika	283	353	1 023	1 603
Totalt	1 935	2 334	7 263	9 281

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

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

Mkr	31 dec 2020		31 dec 2019	
	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Per kategori				
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	0	0	0	0
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	2 058	2 058	2 339	2 339
Derivat, finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	12	12	4	4
Finansiella tillgångar totalt	2 070	2 070	2 344	2 344
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde via resultatet	2 293	2 289	2 837	2 837
Derivat, finansiella skulder till verkligt värde via resultatet	6	6	5	5
Finansiella skulder totalt	2 299	2 295	2 843	2 843

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

Verkligt värdeestimat

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

I den mån optionsinstrument förekommer har värderingen gjorts enligt Black & Scholes formel. Redovisat värde minskat med nedskrivningar utgör

ett approximativt verkligt värde för kundfordringar och leverantörsskulder. Verkligt värde för skulder är beräknat genom att framtida kassaflöden har diskonterats med aktuella marknadsräntor för liknande finansiella instrument. Koncernens finansiella tillgångar och skulder är värderade till verkligt värde i enlighet med följande hierarki:

Nivå 1: Noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder. Den 31 december 2020 uppgick det verkliga värdet för finansiella tillgångar under Nivå 1 till 0 Mkr (0) och de finansiella skulderna till 0 Mkr (0).

Nivå 2: Andra observerbara data för tillgångar eller skulder än noterade priser inkluderade i Nivå 1, antingen direkt eller indirekt. Den 31 december 2020 uppgick det verkliga värdet för finansiella tillgångar under Nivå 2 till 12 Mkr (4) och de finansiella skulderna till 6 Mkr (5).

Nivå 3: Data för tillgången eller skulden som i sin helhet baseras på ej observerbara marknadsdata. Den 31 december 2020 uppgick det verkliga värdet för finansiella tillgångar under Nivå 3 till 0 Mkr (1) och de finansiella skulderna till 0 Mkr (0).

Not 4 Eventualförpliktelser

Mkr	31 dec 2020	31 dec 2019
Koncernen		
Borgensättaganden och andra förpliktelser	129	125

Den 21 januari 2020, lämnade en leverantör in en stämningsansökan i Italien mot Electrolux Professional. Kravet uppgick till 11,3 miljoner euro men höjdes under det tredje kvartalet till 12,1 miljoner euro, ca 121 Mkr, och avser påstådd skada relaterade till produkter och priser under kontraktperioden som avslutades under 2019 samt

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

Not 5 COVID-19

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

Kundfordringar

Ingen väsentlig ökning av faktiska kundförluster har uppstått. Aktuella kundfordringar övervakas noggrant. Ledningen har betonat behovet av att fokusera ytterligare på en framåtriktad värdering av risker för kundförluster varför avsättningen för osäkra fordringar har ökat till 100 Mkr den 31 december 2020 jämfört med 66 Mkr den 31 december 2019.

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

Varulager

Under året har ingen extraordinär nedskrivning av färdigvarulager eller insatsvarulager redovisats till följd av COVID-19.

Nedskrivning av tillgångar

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

Hyror och leasing

Koncernen har fått några mindre reduceringar av kontorshyra.

Statliga stöd och bidrag

Ett antal bolag inom koncernen har fått eller bedömer att de uppfyller kraven för statliga stöd. Per den 31 december 2020 var redovisat belopp i resultaträkningen 18 Mkr under kvartalet och 95 Mkr hittills i år. Stöden avser främst korttidspermittering av medarbetare.

Koncernen har också utnyttjat möjligheten att skjuta upp skattebetalningar i Sverige, vilket resulterat i en positiv effekt på det operativa kassaflödet om 48 Mkr i det andra kvartalet. Under det tredje kvartalet har 30 Mkr betalats och resterande 18 Mkr har betalats under det fjärde kvartalet 2020.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Årlig utveckling per segment

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

Fyraårsöversikt

Mkr om ej annat anges	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	7 263	9 281	8 666	7 723
Organisk tillväxt, %	-21,0	-0,3	4,1	5,6
EBITA	456	1 058	1 188	1 098
EBITA, %	6,3	11,4	13,7	14,2
Rörelseresultat	387	992	1 143	1 060
Rörelsemarginal, %	5,3	10,7	13,2	13,7
Resultat efter finansiella poster	363	978	1 134	1 052
Periodens resultat	278	663	952	786
Jämförelsestörande poster	-77	-32	-	-
Investeringar	-273	-257	-169	-167
Operativt kassaflöde efter investeringar	570	1 138	1 131	1 167
Resultat per aktie, kr ¹	0,97	2,31	3,31	2,74
Eget kapital per aktie, kr	9,74	9,43	31,91	8,43
Utdelning per aktie, kr	-	-	-	-
Nettoskuld	549	1 025	-226	-481
EBITDA	684	1 280	1 363	1 253
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	0,8	0,8	-0,2	-0,4
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda i slutet av perioden	3 515	3 624	3 555	3 183

1) Före utspädning

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Definitioner

Definitioner och avstämning av alternativa nyckeltal

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

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

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

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

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

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översiktFinansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Aktieägarinformation

Alberto Zanatas kommentarer till fjärde kvartalets resultat 2020.

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

Telefonkonferens 09:00 CET

En telefonkonferens kommer att hållas klockan 09:00 idag den 3 februari 2021. 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 65

Deltagare i UK/Europa: +44 333 300 9030

Deltagare i USA: +1 833 526 8396

Presentation för nedladdning:

www.electroluxprofessional.com/corporate

Länk till webcast:

<https://electroluxprofessional.creo.se/210203>

För ytterligare information, kontakta:

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

Mission

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

Strategi

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

VÄXA verksamheten genom att utveckla hållbara, innovativa lösningar med låga driftkostnader: Sätta standarden för branschinnovation inom hållbarhet och energieffektivitet, kompletterat av en uppkopplad och digital plattform som uppfyller kundernas behov.

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

ÖKA försäljningen inom Customer Care (inom eftermarknaden) genom ytterligare utveckling av det globala servicenätverket och kompetensen som helhetsleverantör samt öka försäljningen av tillbehör och förbrukningsvaror för att stärka produkternas prestanda och kundupplevelsen.

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



Finansiell kalender

Datum

Årsredovisning 2020 publiceras	31 mars 2021
Delårsrapport Q1 2021	27 april 2021
Årsstämma	28 april 2021
Delårsrapport Q2 2021	22 juli 2021
Delårsrapport Q3 2021	28 oktober 2021

Denna information är sådan information som Electrolux Professional AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom vidstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 3 februari 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 ggr. Högre nivåer kan tillfälligt accepteras vid händelse av förvärv under förutsättning att det finns en tydlig plan för minskad nettoskuldssättning.

Utdelningspolicy

30 procent av nettovinsten.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



Om Electrolux Professional

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

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

Våra lösningar och produkter tillverkas i 12 fabriker i sju länder och säljs i mer än 110 länder.

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

Mer information finns på www.electroluxprofessional.com/corporate

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

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



Electrolux Professional AB (publ), 556003-0354
Post- och besöksadress: S:t Göransgatan 143,
112 17 Stockholm
Telefon: +46 8 41056450

Webbplats: www.electroluxprofessional.com/corporate