



Delårsrapport **Q2**

Andra kvartalet, april-juni 2022

- > Nettoomsättningen uppgick till 2 731 Mkr (1 958). Omsättningen ökade med 39,5%. Organiskt ökade försäljningen med 15,1%. Förvärvet av Unified Brands bidrog med 17,9%. Valutaeffekter bidrog med 6,5%.
- > EBITA uppgick till 233 Mkr (197), motsvarande en marginal om 8,5% (10,1). EBITA exklusive jämförelsestörande poster om -35 Mkr relaterade till avyttring av den ryska verksamheten uppgick till 268 Mkr (197), motsvarande en marginal om 9,8% (10,1).
- > Rörelseresultatet uppgick till 196 Mkr (181), motsvarande en marginal om 7,2% (9,2).
- > Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 88 Mkr (223).
- > Periodens resultat uppgick till 132 Mkr (168) och resultat per aktie till 0,46 kronor (0,58).
- > Verksamheten i Ryssland avyttrades till den lokala ledningen den 6 juli 2022.

Nyckeltal

Mkr	Andra kvartalet			Första halvåret		
	apr-jun 2022	apr-jun 2021	Förändring, %	jan-jun 2022	jan-jun 2021	Förändring, %
Nettoomsättning	2 731	1 958	39,5	5 215	3 619	44,1
EBITA*	233	197	18,5	469	300	56,3
EBITA-marginal, %*	8,5	10,1		9,0	8,3	
Rörelseresultat*	196	181	8,6	395	268	47,2
Rörelsemarginal, %*	7,2	9,2		7,6	7,4	
Resultat efter finansiella poster	188	176	7,1	391	259	51,2
Periodens resultat	132	168	-21,4	289	223	28,5
Resultat per aktie, kr ¹	0,46	0,58		1,00	0,78	
Operativt kassaflöde efter investeringar*	88	223		46	246	
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen*	n/a	n/a		14,6	17,4	

*) 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

Aktieögarinformation

VD-ord:

Stark försäljningstillväxt och högre EBITA, trots negativ påverkan av komponentbrist



Alberto Zanata,
VD och koncernchef

Det andra kvartalet var det femte kvartalet i rad med stark försäljningstillväxt, vilket understrekar besöksnäringens starka återhämtning.

Försäljningen under kvartalet ökade organiskt med 15,1% jämfört med föregående år och växte med totalt 39,5%, inklusive det nyligen förvärvade Unified Brands verksamhet, samt en positiv effekt från valuta. Försäljningen var stark i alla regioner, särskilt i Amerika.

EBITA för det andra kvartalet uppgick till 268 Mkr (197), vilket motsvarar en marginal på 9,8% (10,1), exklusive jämförelsestörande poster på -35 Mkr relaterade till avyttringen av den ryska verksamheten.

Det högre EBITA-resultatet beror främst på ökade försäljningsvolymerna och bidraget från Unified Brands. Vi lyckades emellertid inte att fullt ut kompensera de ökade kostnaderna för råvaror och komponenter inom Tvätt, vilket hade en negativ nettoeffekt på cirka -30 Mkr. Inom Storkök och dryck kunde vi fylla gapet mellan pris och råvaror. Vi förväntar att nettot mellan prisökningar och råvarukostnader blir positivt under det tredje kvartalet.

Det operativa kassaflödet efter investeringar uppgick under kvartalet till 88 Mkr (223). Kassaflödet påverkas negativt av en stor lagerökning och högre kundfodringar.

Försäljningen inom Storkök och dryck var stark med en organisk tillväxt på 22,9%, och en EBITA-marginal, exklusive jämförelsestörande poster, på 10,8% (9,1). Tillväxten var stark i alla regioner trots att Kina upplevde en mycket negativ utveckling på grund av

en ny pandemiedstängning. Unified Brands, som förvärvades i december 2021, hade en stark försäljningstillväxt med en underliggande EBITA-marginal som hade en positiv påverkan på Storkök och dryck-segmentet. Det är en utveckling som ger stöd till strategin att växa i USA och inom kedjor.

Försäljningen inom Tvätt ökade organiskt med bara 2,2%, trots den fortsatt starka efterfrågan från kunderna och den höga orderstocken. Komponentbrist, särskilt kretskort från Kina, har orsakat iägre leveranser och därmed genererat en negativ resultatpåverkan. EBITA-marginalen, exklusive jämförelsestörande poster, för Tvätt var 12,9% (15,6). Vad som är positivt är att komponentsituationen förbättrades mot slutet av kvartalet och försäljning flyttas till det tredje kvartalet.

Efter bedömningen att fortsatt verksamhet i Ryssland, under nuvarande förhållanden, inte är möjlig, har vi avyttrat vår ryska verksamhet till den lokala ledningen. Detta medförde en kostnad på -35 Mkr som redovisas som jämförelsestörande poster.

Trots den osäkra geopolitiska situationen och den betydande globala inflationen, upplever vår främsta kundbas inom hotell- och restaurangnäringen för närvarande hög aktivitet och efterfrågan. Vår höga orderstock, den förbättrade tillgången på komponenter och en positiv prispåverkan ger oss en bra grund inför nästa kvartal.

Alberto Zanata,
VD och koncernchef

// Trots den osäkra geopolitiska situationen och den betydande globala inflationen, upplever vår främsta kundbas inom hotell- och restaurangnäringen för närvarande hög aktivitet och efterfrågan. //

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Finansiell översikt

Utveckling under andra kvartalet

Nettoomsättning

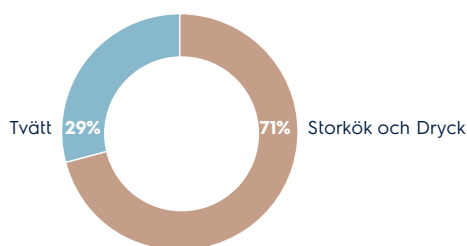
Nettoomsättningen för det andra kvartalet uppgick till 2 731 Mkr (1 958), en ökning med 39,5% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 15,1%. Förvärvet av Unified Brands bidrog med 17,9% och valutaeffekter bidrog positivt med 6,5%.

Försäljningsökningen drevs av en fortsatt stark återhämtning av hotell- och restaurangnäringen. Försäljningen inom Storkök och dryck ökade organiskt med 22,9%. Försäljningen inom Tvätt ökade organiskt med 2,2%. Försäljningen i Europa ökade med cirka 13%, i Amerika med cirka 26% och med 15% i Asien-Stillhavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

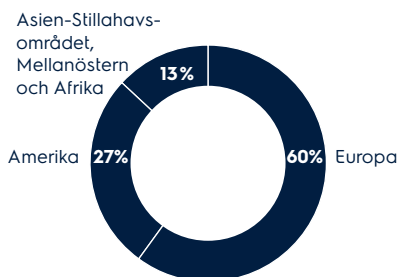
Förändring i nettoomsättning, %	apr-jun 2022	apr-jun 2021
Organisk tillväxt*	15,1	38,4
Förvärv*	17,9	-
Valutaeffekter	6,5	-7,0
Totalt	39,5	31,5

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

Omsättning per segment, april-juni 2022



Omsättning per region, april-juni 2022



Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA), exklusive jämförelsestörande poster om -35 Mkr, relaterade till avyttring av den ryska verksamheten, uppgick till 268 Mkr (197), motsvarande en marginal på 9,8% (10,1). EBITA inkluderar även integrationsrelaterade kostnader för Unified Brands på -5 Mkr. Rörelseresultatet uppgick till 196 Mkr (181), vilket motsvarar en marginal om 7,2% (9,2). Det förbättrade rörelseresultatet beror främst på högre försäljningsvolym och bidraget från Unified Brands. Inom Tvätt har prisökningar inte fullt ut kompenserat för högre råvaru- och komponentkostnader, vilket hade en negativ nettoeffekt på cirka -30 Mkr. Inom Storkök och dryck kunde gapet mellan pris och råvaror fyllas.

Omsättning och EBITA-marginal



Finansnetto

Finansnettot uppgick till -8 Mkr (-5).

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 132 Mkr (168), motsvarande ett resultat per aktie om 0,46 kronor (0,58).

Periodens skatt uppgick till -56 Mkr (-8). Den effektiva skattesatsen var 29,8% (4,4). Skattesatsen för det andra kvartalet 2022 är negativt påverkad av ej avdragsgilla kostnader relaterade till avvecklingen av verksamheten i Ryssland. Skattesatsen för det andra kvartalet 2021 var positivt påverkad av en skattemässig omvärdering av tillgångar i Italien.

Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader uppgick till -44 Mkr (-30). Ökningen beror på högre personalkostnader.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Utveckling under året, januari-juni 2022

Nettoomsättning

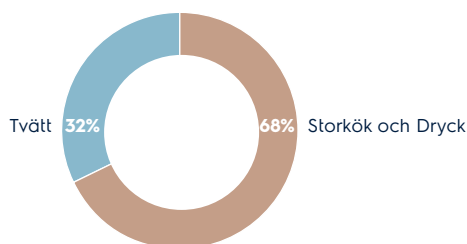
Nettoomsättningen för det första halvåret uppgick till 5 215 Mkr (3 619), en ökning med 44,1% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 19,8%, förvärv bidrog med 19,0% och valutaeffekter bidrog med 5,2%.

Försäljningsökningen drevs av ökad försäljnings- efterfrågan i takt med att pandemirestriktioner har lättats. Försäljningen inom Storkök och dryck ökade organiskt med 27,6%. Försäljningen inom Tvätt ökade organiskt med 8,6%. Försäljningen i Europa ökade med cirka 18%, i Amerika med cirka 40% exklusive förvärvet av Unified Brands och med 9% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

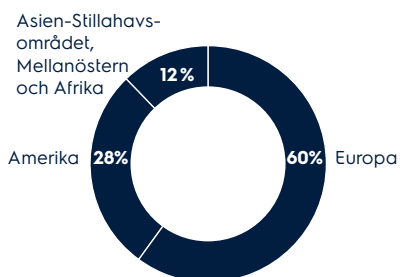
Förändring i nettoomsättning, %	jan-jun 2022	jan-jun 2021
Organisk tillväxt*	19,8	7,2
Förvärv*	19,0	-
Valutaeffekter	5,2	-6,1
Totalt	44,1	1,1

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

Omsättning per segment, januari-juni 2022



Omsättning per region, januari-juni 2022



Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA), inklusive jämförelsestörande kostnader på -35 Mkr, uppgick till 469 Mkr (300), vilket motsvarar en marginal om 9,0% (8,3). EBITA inkluderar integrationsrelaterade kostnader för Unified Brands på -20 Mkr. Rörelseresultatet uppgick till 395 Mkr (268), motsvarande en marginal om 7,6% (7,4). Det förbättrade rörelseresultatet beror främst på högre försäljningsvolym.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -3 Mkr (-9).

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 287 Mkr (223), motsvarande ett resultat per aktie om 1,00 kronor (0,78).

Periodens skatt uppgick till -104 Mkr (-35). Den effektiva skattesatsen var 26,6% (13,7). Skattesatsen för 2022 är negativt påverkad av ej avdragsgilla kostnader relaterade till avvecklingen av verksamheten i Ryssland. Skattesatsen för 2021 var positivt påverkad av en skattemässig omvärdering av tillgångar i Italien.

Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader uppgick till -91 Mkr (-58). Ökningen beror på rådgivningskostnader och högre personalkostnader.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information



Segment Storkök och dryck

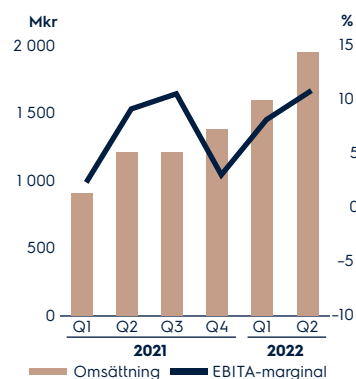
Nettoomsättningen inom Storkök och dryck under det andra kvartalet uppgick till 1 949 Mkr (1 210), en ökning med 61,0% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 22,9% (53,9) och valutaeffekter hade en positiv effekt om 9,5%. Förvärvet av Unified Brands bidrog med 28,6%.

Försäljningen ökade organiskt med cirka 23% i Europa, 28% i Amerika (exklusive Unified Brands) och med 18% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) och jämförelsestörande poster på -16 Mkr, uppgick till 211 Mkr (110), vilket motsvarar en marginal om 10,8% (9,1). EBITA inkluderar också integrationsrelaterade kostnader på -5 Mkr för Unified Brands.

Rörelseresultatet uppgick till 162 Mkr (98), motsvarande en marginal om 8,3% (8,1).

Omsättning och EBITA-marginal



Mkr	Andra kvartalet			Första halvåret			Helår
	apr-jun 2022	apr-jun 2021	Förändring, %	jan-jun 2022	jan-jun 2021	Förändring, %	jan-dec 2021
Nettoomsättning	1 949	1 210	61,0	3 546	2 115	67,6	4 704
Organisk tillväxt, %	22,9	53,9		27,6	9,4		14,3
Förvärv, %	28,6	-		32,2	-		2,5
Förändringar av valutakurser, %	9,5	-9,5		7,8	-7,8		-4,7
EBITA	195	110	77,9	324	130	148,6	299
EBITA-marginal, %	10,0	9,1		9,1	6,2		6,4
Rörelseresultat	162	98	65,4	258	107	141,4	244
Rörelsemarginal, %	8,3	8,1		7,3	5,1		5,2

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

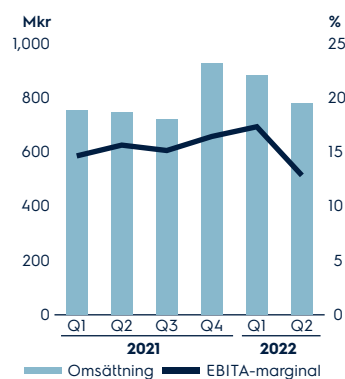
Segment Tvätt

Nettoomsättningen inom Tvätt uppgick till 782 Mkr (748) under det andra kvartalet, en ökning med 4,6% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 2,2% (19,1) och valuta-effekter hade en positiv effekt om 2,4%.

Försäljningen ökade organiskt med cirka 20% i Amerika, med 12% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika men minskade marginellt i Europa.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) och jämförelsestörande poster på -19 Mkr, uppgick till 101 Mkr (117), motsvarande en marginal om 12,9% (15,7). Komponentbrist har orsakat ineffektivitet i produktion och leverans och därmed genererat en betydande negativ resultatpåverkan. Rörelseresultatet uppgick till 78 Mkr (113), motsvarande en marginal om 9,9% (15,1).

Omsättning och EBITA-marginal



Mkr	Andra kvartalet			Första halvåret			Helår
	apr-jun 2022	apr-jun 2021	Förändring, %	jan-jun 2022	jan-jun 2021	Förändring, %	jan-dec 2021
Nettoomsättning	782	748	4,6	1 669	1 504	11,0	3 159
Organisk tillväxt, %	2,2	19,1		8,6	4,3		5,5
Förändringar av valutakurser, %	2,4	-4,2		2,4	-4,0		-2,5
EBITA	82	117	-30,4	236	228	3,3	492
EBITA-marginal, %	10,4	15,7		14,1	15,2		15,6
Rörelseresultat	78	113	-31,2	227	220	3,4	475
Rörelsemarginal, %	9,9	15,1		13,6	14,6		15,0

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieögarinformation

Nettoomsättning, EBITA och rörelseresultat per segment

Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Storkök och dryck					
Nettoomsättning	1 949	1 210	3 546	2 115	4 704
EBITA	195	110	324	130	299
Avskrivning av immateriella tillgångar	-33	-12	-66	-23	-55
Rörelseresultat	162	98	258	107	244
Tvätt					
Nettoomsättning	782	748	1 669	1 504	3 159
EBITA	82	117	236	228	492
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-4	-9	-9	-17
Rörelseresultat	78	113	227	220	475
Koncerngemensamma kostnader					
EBITA	-43	-30	-90	-58	-127
Avskrivning av immateriella tillgångar	-0	-0	-0	-0	-1
Rörelseresultat	-44	-30	-91	-58	-128
Totalt koncernen					
Nettoomsättning	2 731	1 958	5 215	3 619	7 862
EBITA	233	197	469	300	663
Avskrivning av immateriella tillgångar	-37	-16	-75	-32	-72
Rörelseresultat	196	181	395	268	592
Finansiella poster, netto	-8	-5	-3	-9	-4
Resultat efter finansiella poster	188	176	391	259	587
Skatt	-56	-8	-104	-35	-101
Periodens resultat	132	168	287	223	487

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

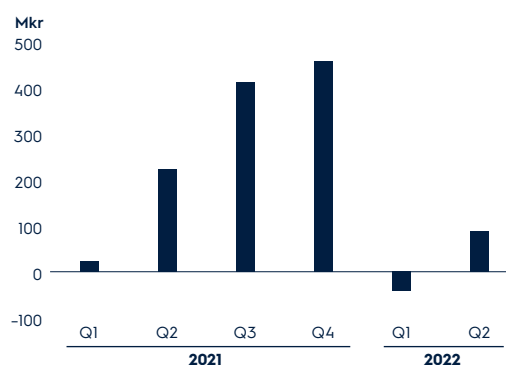
Definitioner

Aktieägar-
information

Kassaflöde

Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 88 Mkr (223) under kvartalet. Det negativa kassaflödet beror främst på en ökning av lager.

Operativt kassaflöde efter investeringar

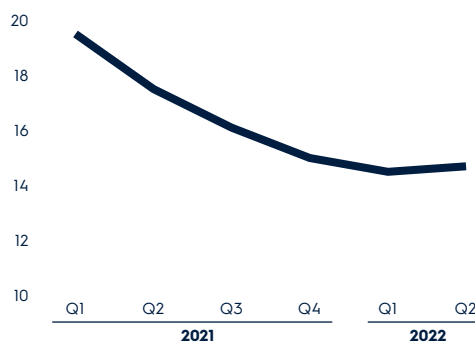


Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Rörelseresultat	196	181	395	268	592
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	63	54	128	108	223
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	37	16	75	32	72
Övriga ej kassapåverkande poster	39	5	44	9	4
Rörelseresultat justerat för ej kassaflödespåverkande poster	335	256	641	417	890
Förändring av varulager	-214	-27	-425	-70	-139
Förändring av kundfordringar	-130	-172	-267	-175	-216
Förändring av leverantörsskulder	92	93	127	47	398
Förändring av övrigt rörelsekapital, skulder och avsättningar	26	95	9	82	312
Operativt kassaflöde	108	244	85	302	1 245
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-22	-20	-40	-53	-159
Förändring i övriga investeringar	2	-2	1	-3	31
Kassaflöde efter investeringar	88	223	46	246	1 116

Operativt rörelsekapital

Operativt rörelsekapital i procent av den årliga nettoomsättningen uppgick till 14,6% under det andra kvartalet 2022 jämfört med 14,4% under det första kvartalet 2022.

Operativt rörelsekapital i procent av årlig nettoomsättning



Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Finansiell ställning

Nettoskuld

Per den 30 juni 2022 hade Electrolux Professional en finansiell nettoskuld (exklusive leasingkulder och pensionsavsättningar) om 2 022 Mkr jämfört med 1 418 Mkr per den 31 december 2021. Leasingkulder uppgick till 313 Mkr och nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser uppgick till -139 Mkr. Pensionsavsättningarna minskade på grund av högre räntor och inflationsförväntningar vilket påverkar diskonteringsräntorna.

Totalt uppgick nettoskulden till 2 196 Mkr per den 30 juni 2022, jämfört med 1 705 Mkr per den 31 december 2021.

Långfristiga lån uppgick till 1 244 Mkr och kortfristiga lån till 1 381 Mkr. Total upplåning uppgick till 2 625 Mkr jämfört med 2 268 Mkr per den 31 december 2021.

Likvida medel per den 30 juni 2022 uppgick till 603 Mkr jämfört med 849 Mkr den 31 december 2021.

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 miljoner euro med en löptid på sju år från 2021 och en revolverande kreditfacilitet på 200 miljoner euro med en löptid till 2026. Per den 30 juni 2022 var 119 miljoner euro av den revolverande kreditfaciliteten utnyttjad.

Nettoskuld

Mkr	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Kortfristiga lån	1 292	253	1 045
Finansiella derivatskulder	82	6	5
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	7	2	3
Total kortfristig upplåning	1 381	262	1 053
Långfristiga lån	1 244	600	1 215
Långfristig upplåning	1 244	600	1 215
Total upplåning¹	2 625	862	2 268
Kassa och bank	581	743	836
Finansiella derivattillgångar	21	9	13
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter	1	0	1
Likvida medel	603	752	849
Finansiell nettoskuld	2 022	109	1 418
Leasingkulder	313	247	326
Nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	-139	50	-39
Nettoskuld*	2 196	407	1 705
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	2,0	0,5	1,9
EBITDA*	1 075	758	886

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

1) Varav räntebärande skulder uppgick till 2 535 Mkr per den 30 juni 2022 och 854 Mkr den 30 juni 2021 och 2 260 Mkr per den 31 december 2021.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

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 andra kvartalet har 50 aktier omvandlats. Det totala antalet registrerade aktier i bolaget uppgick den 30 juni 2022 till 287 397 450 varav 8 046 464 A-aktier och 279 350 986 B-aktier. Det totala antalet röster i bolaget uppgick till 35 981 562,6.

Medarbetare

Antal anställda vid slutet av kvartalet var 3 997 (3 407). Ökningen beror på förvärvet av Unified Brands.

Händelser efter balansdagen

Efter en bedömning att fortsatt verksamhet i Ryssland, i nuvarande situation, inte är möjlig beslöt Electrolux Professional att upphöra med sin verksamhet i Ryssland. Electrolux Professional avyttrade verksamheten i Ryssland till den lokala ledningen den 6 juli 2022. Detta medförde en kostnad om -35 Mkr som redovisas som jämförelsestörande poster under det andra kvartalet 2022.

Moderbolag

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

Nettoomsättningen för moderbolaget, Electrolux Professional AB, för perioden 1 januari till 30 juni 2022 uppgick till 1 226 Mkr (1 114) av vilket 501 Mkr (465) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 725 Mkr (649) till externa kunder.

Resultat efter finansiella poster var 287 Mkr (49). Periodens resultat uppgick till 274 Mkr (37).

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 5 Mkr (6). Likvida medel vid utgången av perioden uppgick till 235 Mkr jämfört med 391 Mkr vid årets början.

Fritt eget kapital i moderbolaget vid periodens utgång uppgick till 6 368 Mkr jämfört med 6 263 Mkr vid årets ingång.

Resultat- och balansräkning för moderbolaget presenteras på sidan 20.

Årsstämma 2022

Electrolux Professionals årsstämma hölls den 28 april 2022 i Stockholm. Aktieägarna kunde även utöva sin rösträtt genom poströstning i förväg. Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar fastställdes och beslut fattades om en utdelning om 0,50 kr per aktie för verksamhetsåret 2021. Samtliga styrelseledamöter i omvaldes. Deloitte AB omvaldes som revisor för perioden till nästa årsstämma. Ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram för 2022 inklusive säkringsåtgärder i anledning därav godkändes.

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 31 mars 2022 har inga nya väsentliga risker identifierats.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Styrelsen samt verkställande direktören och koncernchefen försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolaget Electrolux Professional ABs och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 22 juli 2022

Electrolux Professional AB (publ)

Kai Wärn
Styrelsens ordförande

Katharine Clark
Styrelseledamot

Lorna Donatone
Styrelseledamot

Ulf Karlsson
*Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant*

Hans Ola Meyer
Styrelseledamot

Daniel Nodhäll
Styrelseledamot

Joachim Nord
Styrelseledamot

Martine Snels
Styrelseledamot

Carsten Voigtländer
Styrelseledamot

Alberto Zanata
VD och koncernchef

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Electrolux Professional AB (publ) för perioden 1 januari – 30 juni 2022. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig

granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 22 juli 2022

Deloitte AB

Jan Berntsson
Auktoriserad revisor

Line 6000 servicepaket

Minskar ägandekostnaden för alla typer av tvättverksamhet

Ett komplett avtal inkluderar serviceavtal, kemikalier och pumpar.

- > Säkert för kläder, säkert för människor och säkert för planeten: Line 6000 servicepaket skapar värde för kunden genom att minska driftkostnaderna med minimal miljöpåverkan - The OnE Sustainable Partner.
- > För tvätterier, tvättomat, tvättstugor och all slags tvättverksamhet
- > Line 6000 tvättmaskiner, pumpar, perfekt doseringslösning plus tvättmedel - kombinerat med Essentia, vårt heltäckande serviceerbjudande.

Automatisk dosering av tvättmedel är din bästa vän när det gäller verkliga besparingar

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Cheeser-station

Nu är det slut med att slänga ost

Fullt utnyttjande av osten

- > Kylbehållare med kapacitet för nästan 14 kg som tar tillvara varje spillbit av osten under tillagning och eliminerar därmed svinn.

Alltid samma produkt

- > Ett vågtillbehör säkerställer att den perfekta mängden ost används för att skapa ett enhetligt slutresultat.

Utökade möjligheter

- > Genom att ta bort osten från matberedningsbordet ges möjlighet att arbeta med nya ingredienser och skapa flera spännande menyalternativ.

Varje bit riven ost som inte hamnar på pizzan under tillagningen blir med tiden sammantaget ett betydande svinn



Finansiella rapporter

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	2 731	1 958	5 215	3 619	7 862
Kostnad för sålda varor	-1 831	-1 287	-3 491	-2 397	-5 210
Bruttoresultat	899	671	1 723	1 222	2 653
Försäljningskostnader	-468	-334	-879	-651	-1 382
Administrationskostnader	-199	-155	-422	-302	-652
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	-36	-1	-28	-1	-27
Rörelseresultat	196	181	395	268	592
Finansiella poster, netto	-8	-5	-3	-9	-4
Resultat efter finansiella poster	188	176	391	259	587
Skatt	-56	-8	-104	-35	-101
Periodens resultat	132	168	287	223	487
Poster som ej kommer att omklassificeras till periodens resultat:					
Omräkning av avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	59	33	85	79	141
Inkomstskatt relaterat till poster som ej omklassificeras	-9	-5	-14	-11	-18
	49	28	71	68	124
Poster som senare kan komma att omklassificeras till periodens resultat:					
Valutakursdifferenser	225	-64	274	51	154
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	274	-36	345	120	278
Periodens totalresultat	406	132	632	343	764
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägare i moderbolaget	132	168	287	223	487
Totalt	132	168	287	223	487
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Aktieägare i moderbolaget	406	132	632	343	764
Totalt	406	132	632	343	764
Resultat per aktie, kr					
Före utspädning, kr	0,46	0,58	1,00	0,78	1,69
Efter utspädning, kr	0,46	0,58	1,00	0,78	1,69
Genomsnittligt antal aktier					
Före utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4
Efter utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Koncernens balansräkning

Mkr	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar, ägda	1 531	1 230	1 486
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	305	241	318
Goodwill	3 386	1 725	3 068
Övriga immateriella tillgångar	1 046	278	999
Uppskjutna skattefordringar	387	384	372
Tillgångar i pensionsplaner	247	93	165
Övriga anläggningstillgångar	23	30	20
Summa anläggningstillgångar	6 925	3 983	6 428
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 940	1 164	1 416
Kundfordringar	1 980	1 448	1 625
Skattefordringar	100	96	80
Övriga omsättningstillgångar	257	228	225
Kassa och bank	581	743	836
Summa omsättningstillgångar	4 859	3 678	4 182
Summa tillgångar	11 784	7 660	10 609
Eget kapital och skulder			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare:			
Aktiekapital	29	29	29
Övrigt tillskjutet kapital	5	5	5
Övriga reserver	431	54	157
Balanserade vinstmedel	3 521	3 009	3 334
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare	3 986	3 097	3 525
Summa eget kapital	3 986	3 097	3 525
Långfristiga skulder			
Långfristig upplåning	1 244	600	1 215
Långfristiga leasingskulder	242	179	251
Uppskjutna skatteskulder	140	140	135
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	107	143	125
Övriga avsättningar	280	228	270
Summa långfristiga skulder	2 013	1 292	1 996
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 030	1 339	1 814
Skatteskulder	414	339	429
Övriga skulder	1 815	1 142	1 597
Kortfristig upplåning	1 292	253	1 045
Kortfristiga leasingskulder	72	68	75
Övriga avsättningar	163	131	130
Summa kortfristiga skulder	5 785	3 272	5 088
Summa eget kapital och skulder	11 784	7 660	10 609

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Förändring av koncernens eget kapital

Mkr	Första halvåret		Helår
	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Ingående balans	3 525	2 784	2 784
Periodens totalresultat	632	343	764
Aktierelaterad ersättning	-28	-29	-23
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-144	-	-
Totala transaktioner med aktieägare	-171	-29	-23
Utgående balans	3 986	3 097	3 525

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Koncernens kassaflödesanalys

Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	196	181	395	268	592
Avskrivningar	100	71	203	141	295
Övriga ej kassapåverkande poster	39	5	44	9	4
Betalda finansiella poster, netto ¹	-6	-5	0	-8	-2
Betald skatt	-118	-42	-162	-93	-141
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	211	209	479	316	746
Förändringar av rörelsekapital					
Förändring av varulager	-214	-27	-425	-70	-139
Förändring av kundfordringar	-130	-172	-267	-175	-216
Förändring av leverantörsskulder	92	93	127	47	398
Förändring av övrigt rörelsekapital och avsättningar	26	95	9	82	312
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-227	-11	-556	-116	355
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16	198	-77	200	1 101
Investeringsverksamheten					
Förvärv av verksamheter	4	-	4	-	-2 103
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-21	-19	-38	-51	-155
Investeringar i övriga immateriella tillgångar	-1	-1	-1	-2	-4
Övrigt	2	-2	1	-3	31
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17	-22	-35	-56	-2 231
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	-33	176	-112	145	-1 130
Finansieringsverksamheten					
Förändring av kortfristiga lån, netto ²	114	10	41	-132	656
Långfristig nyupplåning	-	-	-	-	615
Amortering av långfristiga lån	-0	-0	-0	-0	-0
Betalning av leasingkulder	-21	-19	-41	-37	-74
Utdelning	-144	-0	-144	-0	0
Aktierelaterad ersättning	-33	-30	-33	-30	-30
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-83	-39	-177	-199	1 166
Periodens kassaflöde	-116	137	-289	-55	36
Kassa och bank vid periodens början	664	616	836	797	797
Kursdifferenser i kassa och bank	33	-10	34	1	3
Kassa och bank vid periodens slut	581	743	581	743	836

1) Under perioden 1 januari till 30 juni uppgick erhållen ränta och liknade poster till 13,8 Mkr (2,6), betald ränta och liknade poster till -11,5 Mkr (-4) och övriga erhållna eller betalda finansiella poster till 2,6 Mkr (-3,4). Betald ränta för leasingkulder uppgick till -4,6 Mkr (-3,5).

2) Varav kortfristig upplåning med en löptid längre än 3 månader under perioden 1 januari till 30 juni, nyupplåning 2 285 Mkr (276), återbetalning -2 244 Mkr (-408).

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Alternativa nyckeltal

Mkr om ej annat anges	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	2 731	1 958	5 215	3 619	7 862
Organisk tillväxt, %*	15,1	38,4	19,8	7,2	10,6
EBITA*	233	197	469	300	663
EBITA-marginal, %*	8,5	10,1	9,0	8,3	8,4
EBITA exkl. jämförelsestörande poster* ¹	268	197	504	300	663
EBITA-marginal exkl. jämförelsestörande poster, %* ¹	9,8	10,1	9,7	8,3	8,4
Rörelseresultat*	196	181	395	268	592
Rörelsemarginal, %*	7,2	9,2	7,6	7,4	7,5
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster,%* ¹	231	181	429	268	592
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster,%* ¹	8,5	9,2	8,2	7,4	7,5
Resultat efter finansiella poster	188	176	391	259	587
Periodens resultat	132	168	287	223	487
Investeringar*	-22	-20	-40	-53	-159
Operativt kassaflöde efter investeringar*	88	223	46	246	1 116
Resultat per aktie, kr ²	0,46	0,58	1,00	0,78	1,69
Nettoskuld*	n/a	n/a	2 196	407	1 705
EBITDA* ³	n/a	n/a	1 075	758	886
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	n/a	n/a	2,0	0,5	1,9
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen* ⁴	n/a	n/a	14,6	17,4	14,9
Genomsnittligt antal aktier, miljoner ²	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda, per balansdagen	3 997	3 407	3 997	3 407	3 973

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

1) För information om jämförelsestörande poster, se sidan 19.

2) Före utspädning.

3) Rullande fyra kvartal.

4) Valutajusterat för de senaste tolv månaderna.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieögar-
information

Kvartalsdata

Mkr	Q2, 2022	Q1, 2022	Helår 2021	Q4, 2021	Q3, 2021	Q2, 2021	Q1, 2021
Storkök och dryck							
Nettoomsättning	1 949	1 597	4 704	1 377	1 211	1 210	905
EBITA	195	129	299	41	127	110	21
EBITA-marginal, %	10,0	8,1	6,4	3,0	10,5	9,1	2,3
Avskrivning av immateriella tillgångar	-33	-33	-55	-19	-12	-12	-12
Rörelseresultat	162	96	244	22	115	98	9
Rörelsemarginal, %	8,3	6,0	5,2	1,6	9,5	8,1	1,0
Tvätt							
Nettoomsättning	782	887	3 159	932	723	748	756
EBITA	82	154	492	153	110	117	111
EBITA-marginal, %	10,4	17,4	15,6	16,5	15,2	15,7	14,7
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-5	-17	-4	-4	-4	-4
Rörelseresultat	78	149	475	149	106	113	107
Rörelsemarginal, %	9,9	16,8	15,0	16,0	14,7	15,1	14,1
Koncerngemensamma kostnader							
	-44	-47	-128	-30	-39	-30	-28
Totalt koncernen							
Nettoomsättning	2 731	2 484	7 862	2 309	1 935	1 958	1 661
EBITA	233	236	663	164	199	197	103
EBITA-marginal, %	8,5	9,5	8,4	7,1	10,3	10,1	6,2
Avskrivning av immateriella tillgångar	-37	-37	-72	-24	-16	-16	-16
Rörelseresultat	196	199	592	141	183	181	88
Rörelsemarginal, %	7,2	8,0	7,5	6,1	9,5	9,2	5,3
Finansiella poster, netto	-8	5	-4	10	-5	-5	-4
Resultat efter finansiella poster	188	203	587	151	178	176	83
Periodens resultat	132	155	487	129	135	168	55
Resultat per aktie, kr ¹	0,46	0,54	1,69	0,45	0,47	0,58	0,19

1) Före utspädning

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Jämförelsestörande poster

Mkr	Q2, 2022 ¹	Q1, 2022	Helår 2021	Q4, 2021	Q3, 2021	Q2, 2021	Q1, 2021
Storkök och dryck	-16	-	-	-	-	-	-
Tvätt	-19	-	-	-	-	-	-
Totalt koncernen	-35	-	-	-	-	-	-

1) Kostnader relaterade till avyttringen av verksamheten i Ryssland, inkluderat i raden övriga rörelseintäkter och kostnader.

Mkr	Q2, 2022	Q1, 2022	Helår 2021	Q4, 2021	Q3, 2021	Q2, 2021	Q1, 2021
Totalt koncernen							
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	231	199	592	141	183	181	88
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	8,5	8,0	7,5	6,1	9,5	9,2	5,3
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	268	236	663	164	199	197	103
EBITA exkl. jämförelsestörande poster, %	9,8	9,5	8,4	7,1	10,3	10,1	6,2

Aktier

Antal aktier	A-aktier	B-aktier	Aktier, totalt
Antal aktier per den 1 januari 2022	8 047 982	279 349 468	287 397 450
Konvertering av aktier	-1 518	1 518	-
Antal aktier per den 30 juni 2022	8 046 464	279 350 986	287 397 450

Valutakurser

SEK	30 jun 2022		30 jun 2021		31 dec 2021	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
CNY	1,48	1,54	1,30	1,32	1,33	1,42
CZK	0,4239	0,4337	0,3911	0,3967	0,3950	0,4111
DKK	1,41	1,44	1,36	1,36	1,36	1,38
EUR	10,46	10,73	10,13	10,11	10,15	10,24
GBP	12,41	12,50	11,64	11,78	11,78	12,21
JPY	0,0780	0,0758	0,0781	0,0769	0,0781	0,0785
NOK	1,05	1,04	0,99	0,99	1,00	1,03
RUB*	0,1301	0,1884	0,1127	0,1165	0,1159	0,1207
THB	0,2838	0,2919	0,2726	0,2653	0,2685	0,2705
TRY	0,66	0,62	1,06	0,98	0,98	0,70
USD	9,59	10,33	8,40	8,51	8,57	9,04

*) Balansdagskursen, 30 juni 2022, för rubel är från dataleverantören Millistream, alla andra balansdagskurser kommer från den Europeiska centralbanken.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	555	574	1 226	1 114	2 364
Kostnad för sålda varor	-418	-411	-885	-790	-1 691
Bruttoresultat	137	163	341	324	673
Försäljningskostnader	-97	-88	-194	-176	-349
Administrationskostnader	-58	-49	-125	-105	-185
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-5	-1	-4	2	11
Rörelseresultat	-23	25	18	45	150
Finansiella intäkter och -kostnader	267	9	279	4	-369
Nedskrivning av aktier och andelar i dotterbolag	-10	-	-10	-	-
Finansnetto	257	9	269	4	369
Resultat efter finansiella poster	234	34	287	49	519
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	5
Resultat före skatt	234	34	287	49	524
Skatt	-2	-8	-13	-12	-35
Periodens resultat	232	26	274	37	489

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	9 551	6 872	9 281
Omsättningstillgångar	1 573	1 550	1 534
Summa tillgångar	11 124	8 422	10 815
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital	43	46	44
Fritt eget kapital	6 368	5 803	6 263
Summa eget kapital	6 411	5 849	6 307
Obeskattade reserver	108	114	108
Avsättningar	95	95	95
Långfristiga skulder	1 244	600	1 215
Kortfristiga skulder	3 266	1 764	3 090
Summa eget kapital och skulder	11 124	8 422	10 815

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

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

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

Tillämpade redovisningsprinciper gäller alla perioder och överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpats i koncernens årsredovisning för 2021.

Turkiet betraktas som en hyperinflationsekonomi och därför har Electrolux Professional analyserat

om hyperinflationsredovisning i enlighet med IAS 29 bör tillämpas. Med tanke på att Turkiet motsvarar mindre än 1% av koncernens totala tillgångar har effekten ansetts vara oväsentlig.

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	Andra kvartalet		Första halvåret	
	apr-jun 2022*	apr-jun 2021	jan-jun 2022*	jan-jun 2021
Geografiskt område				
Europa	1 654	1 417	3 128	2 576
Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika	349	285	643	559
Amerika	728	256	1 444	483
Totalt	2 730	1 958	5 215	3 619

*) Inkluderar nettoomsättningen i Unified Brands som förvärvades i december 2021.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

NOT 3 VERKLIGT VÄRDE OCH BOKFÖRT VÄRDE PÅ FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Mkr	Hierarki nivå	30 jun 2022		30 jun 2021		31 dec 2021	
		Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Per kategori							
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	3	0	0	0	0	0	0
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		2 561	2 561	2 191	2 191	2 461	2 461
Derivat, finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	2	21	21	9	9	13	13
Finansiella tillgångar totalt		2 582	2 582	2 200	2 200	2 474	2 474
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde via resultatet		4 569	4 565	2 193	2 192	4 072	4 073
Derivat, finansiella skulder till verkligt värde via resultatet	2	83	83	6	6	5	5
Finansiella skulder totalt		4 651	4 648	2 199	2 198	4 077	4 078

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.

NOT 4 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Mkr	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Koncernen			
Borgensåtaganden och andra förpliktelser	10	124	9

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

NOT 5 COVID-19 OCH RYSSLANDS INVASION AV UKRAINA

Covid-19

Per den 30 juni 2022 är redovisat belopp för statligt finansiellt stöd, relaterat till covid-19, i resultaträkningen 0 Mkr (10) i kvartalet och 0 Mkr (30) hittills i år. Stöden avsåg främst korttidspermittering av medarbetare.

Rysslands invasion av Ukraina

Electrolux Professional har dragit slutsatsen att fortsatt verksamhet i Ryssland, under rådande omständigheter, inte längre är möjlig. Som en konsekvens av detta såldes det ryska bolaget Electrolux Professional Ryssland till den tidigare lokala ledning per den 6 juli 2022.

En engångskostnad på 35 Mkr har inkluderats i andra kvartalet 2022 och en negativt kassaflödeseffekt på cirka 40 Mkr kommer att redovisas under tredje kvartalet.

NOT 6 FÖRVÄRVADE VERKSAMHETER

Förvärv under 2022

Under första kvartalet har en justering av köpeskillingen för Unified Brands avtalats med säljaren. Beloppet uppgick till 3,6 Mkr och minskar det redovisade värdet för goodwill med samma belopp. Beloppet erhöles under andra kvartalet 2022. Allokeringen av köpeskillingen är preliminär och kan komma att bli föremål för ytterligare ändringar.

Förvärv under 2021

För förvärv under 2021 se not 6 i bokslutskommunikén och not 25 i årsredovisningen 2021.

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 per år

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	1,9	0,8	0,8	-0,2	-0,4
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen ²	14,9	19,9	17,7	16,3	13,8
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.

2) De senaste tolv månaderna, valutajusterade.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieögarinformation

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 ränteutgifter samt långfristig upplåning, leasingkulder, nettoavsättningar för förmåner efter avslutad anställning minus likvida medel (likvida medel, förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteutgifter).	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 andra kvartalets resultat 2022

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 22 juli. 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 8 505 100 31
Deltagare i UK/Europa: +44 207 107 0613
Deltagare i USA: +1 631 570 5613

Presentation för nedladdning:

www.electroluxprofessional.com/corporate

Länk till webcast:

<https://electroluxprofessional.creo.se/220722>

För ytterligare information, kontakta:

Jacob Broberg, Chief Communication & Investor Relations Officer, +46 70 190 00 33

Mission

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

Strategi

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

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

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

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

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



Finansiell kalender

	Datum
Delårsrapport Q3 2022	27 oktober 2022
Investerardag i Italien	14-15 november
Delårsrapport Q4 2022	31 januari 2023

Denna information är sådan information som Electrolux Professional AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom vidstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 juli 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 12 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