

Delårsrapport Q3

Tredje kvartalet, juli–september 2022

- > Nettoomsättningen uppgick till 2 782 Mkr (1 935). Omsättningen ökade med 43,8%. Organiskt ökade försäljningen med 15,8%. Förvärvet av Unified Brands bidrog med 20,4%. Valutaeffekter bidrog med 8,9% och avyttringen av verksamheten i Ryssland hade en effekt om -1,3%.
- > EBITA uppgick till 317 Mkr (199), motsvarande en marginal om 11,4% (10,3).
- > Rörelseresultatet uppgick till 277 Mkr (183), motsvarande en marginal om 10,0% (9,5).
- > Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 56 Mkr (412).
- > Periodens resultat uppgick till 195 Mkr (135) och resultat per aktie till 0,68 kronor (0,47).

Nyckeltal

Mkr	Tredje kvartalet			9 månader		
	jul–sep 2022	jul–sep 2021	Förändring, %	jan–sep 2022	jan–sep 2021	Förändring, %
Nettoomsättning	2 782	1 935	43,8	7 997	5 554	44,0
EBITA*	317	199	59,5	786	499	57,6
EBITA-marginal, %*	11,4	10,3		9,8	9,0	
Rörelseresultat*	277	183	51,4	671	451	48,9
Rörelsemarginal, %*	10,0	9,5		8,4	8,1	
Resultat efter finansiella poster	255	178	43,6	646	436	48,1
Periodens resultat	195	135	44,6	482	358	34,6
Resultat per aktie, kr ¹⁾	0,68	0,47		1,68	1,25	
Operativt kassaflöde efter investeringar*	56	412		102	657	
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen*	n/a	n/a		15,6	16,0	

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

1) Före utspädning.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieögar-
information

VD-ord:

Fortsatt försäljningstillväxt och högre EBITA - förbereder för olika scenarier



Alberto Zanata,
VD och koncernchef

Återhämtningen inom hotell- och restaurangnäringen fortsatte under det tredje kvartalet, vilket resulterade i vårt sjätte kvartal i rad med försäljningstillväxt.

Organiskt ökade försäljningen under kvartalet med 15,8% jämfört med föregående år och med 43,8% totalt, inklusive den nyligen förvärvade Unified Brands verksamhet och den positiva valutaeffekten. Den organiska försäljningstillväxten var stark i alla regioner, men särskilt i Amerika.

EBITA för tredje kvartalet ökade nästan 60% och uppgick till 317 Mkr (199), vilket motsvarar en marginal på 11,4% (10,3). Högre EBITA beror främst på prisökningar samt bidrag från Unified Brands, medan en viss fortsatt ineffektivitet och högre kostnader i leveranskedjan har belastat resultatet.

Kostnaderna för råmaterial är nu kompenserade av tidigare genomförda prisökningar och förväntas förbli så under det fjärde kvartalet. Det allmänna kostnadstrycket håller dock på att bli väsentligt, vilket vi måste kompensera för. Det innebär att de tillfälliga tilläggen som vi införde under det andra kvartalet omvandlas till permanenta prisökningar. Därutöver inför vi också, selektivt, ytterligare prisökningar från januari.

Det operativa kassaflödet efter investeringar uppgick till 56 Mkr (412) under kvartalet. Kassaflödet påverkades negativt av en ökning av operativt rörelsekapital, i synnerhet kundfordringar. Även lagernivåerna ökade under kvartalet, delvis på grund av

högre materialkostnader och högre lager av komponenter.

Försäljningen inom Storkök och dryck hade en organisk tillväxt på 8,7%, med en EBITA-marginal på 10,5% (10,5). Den organiska tillväxten var särskilt stark i Amerika och i Asien förutom i Kina. Unified Brands fortsätter att ha en god försäljningstillväxt med en underliggande EBITA-marginal som bidrar positivt till koncernens marginal.

Försäljningen inom Tvätt var stark med en organisk tillväxt på 28,1%. Tillväxten drevs av en fortsatt god efterfrågan och, som tidigare nämnts, en förskjutning av försäljningen från andra till tredje kvartalet. De problem med komponentbrist som vi hade under andra kvartalet är lösta och bör inte få någon effekt under de kommande månaderna. Ordergången för Tvätt ökade, vilket bekräftar en god ordertrend. EBITA-marginalen för Tvätt uppgick till 17,3% (15,2).

Ordergången var under kvartalet på nivåer före pandemin, men vi ser dämpad efterfrågan inom Storkök & dryck i Europa. Orderstocken är fortfarande högre än förra året, särskilt inom Tvätt och i Nordamerika, vilket ger förtroende på kort sikt. Den allmänna ekonomiska osäkerheten och det negativa konsumentsentimentet ger dock anledning att vara försiktig. Vi förbereder oss därför på olika scenarier.

Alberto Zanata,
VD och koncernchef

// Den allmänna ekonomiska osäkerheten och det negativa konsumentsentimentet ger dock anledning att vara försiktig. Vi förbereder oss därför på olika scenarier. //

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Finansiell översikt

Utveckling under tredje kvartalet

Nettoomsättning

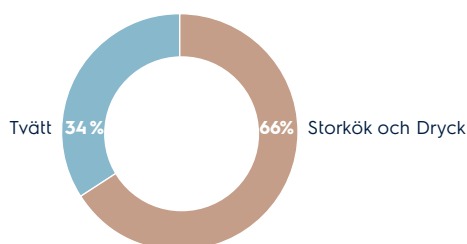
Nettoomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 2 782 Mkr (1 935), en ökning med 43,8% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 15,8%. Förvärvet av Unified Brands bidrog med 20,4% och valutaeffekter bidrog positivt med 8,9% medan avyttringen av verksamheten i Ryssland hade en negativ effekt om 1,3%.

Försäljningsökningen drevs av en fortsatt stark återhämtning inom hotell- och restaurangnäringen, en förskjutning av försäljning inom Tvätt från andra till tredje kvartalet samt prisökningar. Försäljningen inom Storkök och dryck ökade organiskt med 8,7%. Försäljningen inom Tvätt ökade organiskt med 28,1%. Försäljningen i Europa ökade med cirka 10%, i Amerika med cirka 32% och med 15% i Asien-Stilla-havsområdet, Mellanöstern och Afrika.

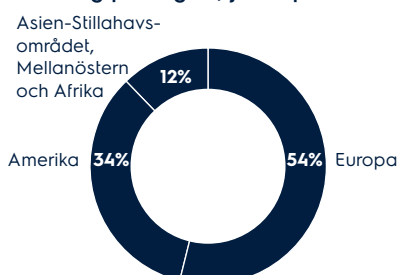
Förändring i nettoomsättning, %	jul-sep 2022	jul-sep 2021
Organisk tillväxt*	15,8	12,8
Förvärv*	20,4	-
Avyttringar	-1,3	-
Valutaeffekter	8,9	-2,1
Totalt	43,8	10,7

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

Omsättning per segment, juli-september 2022



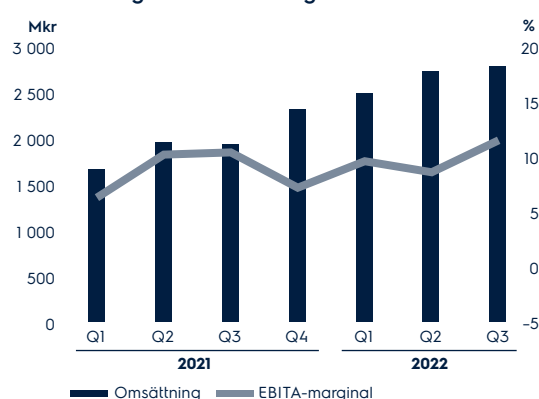
Omsättning per region, juli-september 2022



Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 317 Mkr (199), motsvarande en marginal på 11,4% (10,3). Rörelseresultatet uppgick till 277 Mkr (183), vilket motsvarar en marginal om 10,0% (9,5). Det högre rörelseresultatet beror på prisökningar och bidraget från Unified Brands. Prisökningar kompenserar nu fullt för högre råvaru- och komponentkostnader.

Omsättning och EBITA-marginal



Finansnetto

Finansnettot uppgick till -22 Mkr (-5). Ökningen av finansnettot beror på högre skuldsättning och räntenivåer.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 195Mkr (135), motsvarande ett resultat per aktie om 0,68 kronor (0,47).

Periodens skatt uppgick till -60 Mkr (-43). Den effektiva skattesatsen var 23,5% (24,0).

Koncerngemensamma kostnader

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

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Utveckling under året, januari-september 2022

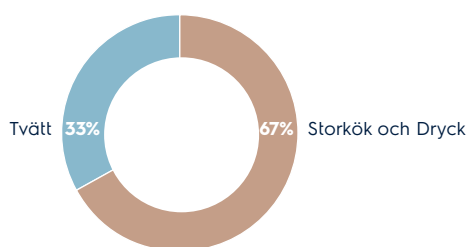
Nettoomsättning

Nettoomsättningen för januari-september uppgick till 7 997 Mkr (5 554), en ökning med 44,0% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 18,4%, förvärv bidrog med 19,8%, valutaeffekter bidrog med 6,3% medan avyttringen av verksamheten i Ryssland hade en negativ effekt om 0,5%.

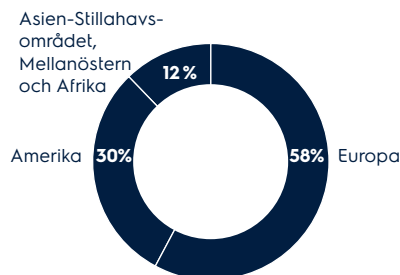
Försäljningsökningen drevs av ökad försäljnings efterfrågan i takt med att pandemirestriktioner har lättats, såväl som prisökningar. Försäljningen inom Storkök och dryck ökade organiskt med 20,6%. Försäljningen inom Tvätt ökade organiskt med 14,9%. Försäljningen i Europa ökade med cirka 10%, i Amerika med cirka 37% exklusive förvärvet av Unified Brands och med 15% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

Förändring i nettoomsättning, %	jan-sep 2022	jan-sep 2021
Organisk tillväxt	18,4	9,1
Förvärv	19,8	-
Avyttringar	-0,5	-
Valutaeffekter	6,3	-4,9
Totalt	44,0	4,2

Omsättning per segment, januari-september 2022



Omsättning per region, januari-september 2022



Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 786 Mkr (489), vilket motsvarar en marginal om 9,8% (9,0). Rörelseresultatet uppgick till 671 Mkr (451), motsvarande en marginal om 8,4% (8,1). Det högre rörelseresultatet beror främst på högre försäljningsvolym, prisökningar och bidraget från Unified Brands.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -25 Mkr (-14). Ökningen av finansnettot beror på högre skuldsättning och räntenivåer.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 482 Mkr (358), motsvarande ett resultat per aktie om 1,68 kronor (1,25).

Periodens skatt uppgick till -164 Mkr (-78). Den effektiva skattesatsen var 25,4% (17,9). Skattesatsen för 2021 var positivt påverkad av en skattemässig omvärdering av tillgångar i Italien.

Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader uppgick till -130 Mkr (-97).

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information



Segment Storkök och dryck

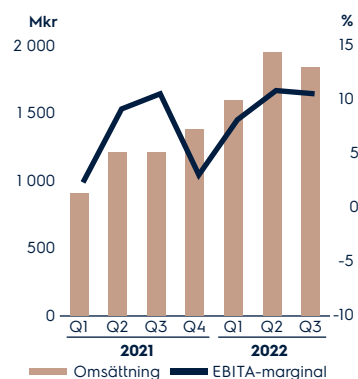
Nettoomsättningen inom Storkök och dryck under det tredje kvartalet uppgick till 1 840 Mkr (1 211), en ökning med 51,9% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 8,7% och valutaeffekter hade en positiv effekt om 12,4%. Förvärvet av Unified Brands bidrog med 32,2% medan avyttringen av verksamheten i Ryssland påverkade negativt med 1,4%.

Försäljningen ökade organiskt med cirka 3% i Europa, 12% i Amerika (exklusive Unified Brands) och med 20% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 194 Mkr (127), vilket motsvarar en marginal om 10,5% (10,5).

Rörelseresultatet uppgick till 158 Mkr (115), motsvarande en marginal om 8,6% (9,5).

Omsättning och EBITA-marginal



Mkr	Tredje kvartalet			9 månader			Helår
	jul-sep 2022	jul-sep 2021	Förändring, %	jan-sep 2022	jan-sep 2021	Förändring, %	jan-dec 2021
Nettoomsättning	1 840	1 211	51,9	5 386	3 327	61,9	4 704
Organisk tillväxt, %	8,7	15,7		20,6	11,7		14,3
Förvärv, %	32,2	-		32,7	-		2,5
Avyttringar, %	-1,4	-		-0,6	-		-
Förändringar av valutakurser, %	12,4	-2,5		9,2	-6,1		-4,7
EBITA	194	127	52,8	517	258	100,8	299
EBITA marginal, %	10,5	10,5		9,6	7,7		6,4
Rörelseresultat	158	115	36,7	416	222	87,0	244
Rörelsemarginal, %	8,6	9,5		7,7	6,7		5,2

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Segment Tvätt

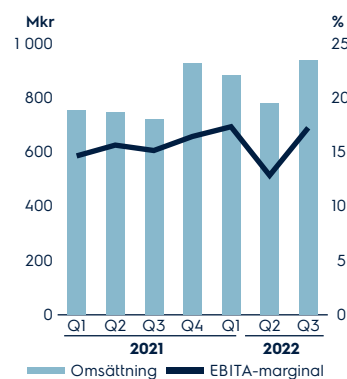
Nettoomsättningen inom Tvätt uppgick till 942 Mkr (723) under det tredje kvartalet, en ökning med 30,2% jämfört med samma period föregående år. Ökningen beror på prisökningar och en förskjutning av försäljningen från andra till tredje kvartalet. Organiskt ökade försäljningen med 28,1% och valutaeffekter hade en positiv effekt om 3,3% medan avyttringen av verksamheten i Ryssland påverkade negativt med 1,2%.

Försäljningen ökade organiskt med cirka 65% i Amerika, med 20% i Europa och med 7% i Asien-Stillhavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

Prisökningar kompenserar i kvartalet för högre råvaru- och komponentkostnader.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 163 Mkr (110), motsvarande en marginal om 17,3% (15,2). Rörelseresultatet uppgick till 158 Mkr (106), motsvarande en marginal om 16,8% (14,7).

Omsättning och EBITA-marginal



Mkr	Tredje kvartalet			9 månader			Helår
	jul-sep 2022	jul-sep 2021	Förändring, %	jan-sep 2022	jan-sep 2021	Förändring, %	jan-dec 2021
Nettoomsättning	942	723	30,2	2 611	2 227	17,2	3 159
Organisk tillväxt, %	28,1	8,2		14,9	5,6		5,5
Avyttringar, %	-1,2	-		-0,3	-		-
Förändringar av valutakurser, %	3,3	-1,6		2,7	-3,3		-2,5
EBITA	163	110	47,7	398	338	17,8	492
EBITA marginal, %	17,3	15,2		15,3	15,2		15,6
Rörelseresultat	158	106	48,9	385	326	18,2	475
Rörelsemarginal, %	16,8	14,7		14,8	14,6		15,0

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Nettoomsättning, EBITA och rörelseresultat per segment

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Storkök och dryck					
Nettoomsättning	1 840	1 211	5 386	3 327	4 704
EBITA	194	127	517	258	299
Avskrivning av immateriella tillgångar	-36	-12	-101	-35	-55
Rörelseresultat	158	115	416	222	244
Tvätt					
Nettoomsättning	942	723	2 611	2 227	3 159
EBITA	163	110	398	338	492
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-4	-13	-12	-17
Rörelseresultat	158	106	385	326	475
Koncerngemensamma kostnader					
EBITA	-39	-39	-129	-97	-127
Avskrivning av immateriella tillgångar	-0	-0	-0	-0	-1
Rörelseresultat	-39	-39	-130	-97	-128
Totalt koncernen					
Nettoomsättning	2 782	1 935	7 997	5 554	7 862
EBITA	317	199	786	499	663
Avskrivning av immateriella tillgångar	-40	-16	-115	-48	-72
Rörelseresultat	277	183	671	451	592
Finansiella poster, netto	-22	-5	-25	-14	-4
Resultat efter finansiella poster	255	178	646	436	587
Skatt	-60	-43	-164	-78	-101
Periodens resultat	195	135	482	358	487

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

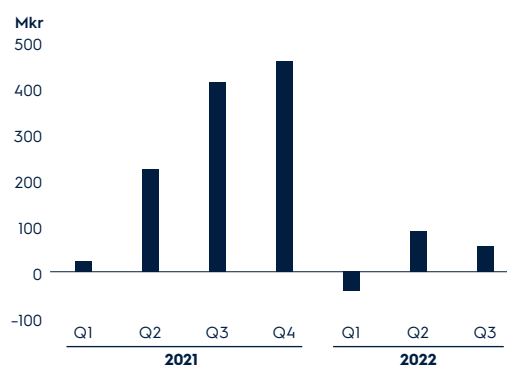
Definitioner

Aktieägar-
information

Kassaflöde

Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 56 Mkr (412) under kvartalet. Kassaflödet påverkades negativt av en ökning av operativt rörelsekapital, i synnerhet kundfordringar. Även lagernivåerna ökade under kvartalet, delvis på grund av högre materialkostnader och högre lager av komponenter.

Operativt kassaflöde efter investeringar

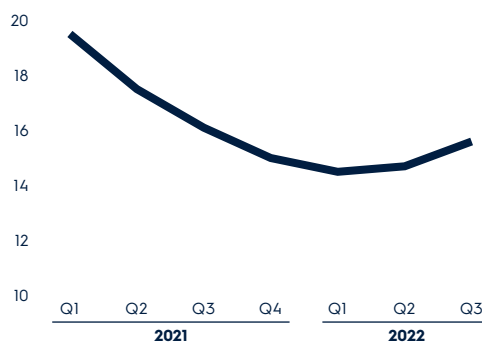


Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Rörelseresultat	277	183	671	451	592
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	64	53	192	162	223
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	40	16	115	48	72
Övriga ej kassapåverkande poster	8	-8	52	0	4
Rörelseresultat justerat för ej kassaflödespåverkande poster	389	244	1 031	661	890
Förändring av varulager	-118	-39	-543	-109	-139
Förändring av kundfordringar	-180	-31	-447	-206	-216
Förändring av leverantörsskulder	-44	140	82	187	398
Förändring av övrigt rörelsekapital, skulder och avsättningar	33	94	42	176	312
Operativt kassaflöde	80	407	165	709	1 245
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-24	-22	-63	-75	-159
Förändring i övriga investeringar	-0	26	1	24	31
Kassaflöde efter investeringar	56	412	102	657	1 116

Operativt rörelsekapital

Operativt rörelsekapital i procent av den årliga nettoomsättningen uppgick till 15,6% under det tredje kvartalet 2022 jämfört med 14,6% under det andra kvartalet 2022. Ökningen beror på högre kundfordringar. Även lagernivåerna ökade under kvartalet, delvis på grund av högre materialkostnader och högre lager av komponenter.

Operativt rörelsekapital i procent av årlig nettoomsättning



Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Finansiell ställning

Nettoskuld

Per den 30 september 2022 hade Electrolux Professional en finansiell nettoskuld (exklusive leasingskulder och pensionsavsättningar) om 2 290 Mkr jämfört med 1 418 Mkr per den 31 december 2021. Leasingskulder uppgick till 315 Mkr och nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelse uppgick till 106 Mkr. Under tredje kvartalet ökade den schweiziska nettoavsättningen med 256 miljoner som ett resultat av begränsningar i tillgångstaket. Detta var en justering enligt IAS19 vilket påverkade nettoskulden negativt, men hade ingen påverkan på periodens resultat, ej heller på kassaflödet.

Totalt uppgick nettoskulden till 2 711 Mkr per den 30 september 2022, jämfört med 1 705 Mkr per den 31 december 2021.

Långfristiga lån uppgick till 2 780 Mkr inklusive det nya syndikerade låneavtalet om 140 miljoner euro som tecknades i september.

Kortfristiga lån uppgick till 306 Mkr. Total upplåning uppgick till 3 228 Mkr jämfört med 2 268 Mkr per den 31 december 2021. Total upplåning har påverkats negativt av valutaomräkningar.

Likvida medel per den 30 september 2022 uppgick till 938 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, ett syndikerat låneavtal på 140 miljoner euro med en löptid på 18 månader från september 2022 med möjlighet till två 6 månaders förlängningar samt en revolverande kreditfacilitet på 200 miljoner euro med en löptid till 2027. Per den 30 september 2022 var 28 miljoner euro av den revolverande kreditfaciliteten utnyttjad.

Nettoskuld

Mkr	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Kortfristiga lån	306	0	1 045
Finansiella derivatskulder	136	13	5
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	6	2	3
Total kortfristig upplåning	448	15	1 053
Långfristiga lån	2 780	600	1 215
Total långfristig upplåning	2 780	600	1 215
Total upplåning¹	3 228	615	2 268
Kassa och bank	894	852	836
Finansiella derivattillgångar	43	16	13
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter	1	0	1
Likvida medel	938	868	849
Finansiell nettoskuld	2 290	-253	1 418
Leasingskulder	315	243	326
Nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelse	106	44	-39
Nettoskuld*	2 711	33	1 705
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	2,3	0,0	1,9
EBITDA*	1 204	860	886

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

1) Varav räntebärande skulder uppgick till 3 085 Mkr per den 30 september 2022 och 601 Mkr den 30 september 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 tredje kvartalet har 695 aktier omvandlats. Det totala antalet registrerade aktier i bolaget uppgick den 30 september 2022 till 287 397 450 varav 8 045 769 A-aktier och 279 351 681 B-aktier. Det totala antalet röster i bolaget uppgick till 35 980 937,1.

Medarbetare

Antal anställda vid slutet av kvartalet var 4 030 (3 408). Ökningen beror på förvärvet av Unified Brands.

Verksamheten i Ryssland

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 per den 14 juli 2022. Detta medförde en kostnad om -35 Mkr som redovisas som jämförelsestörande poster under det andra kvartalet 2022.

Ledningsförändring

Camilla Monefeldt Kirstein har utsetts till President Affärsområde Food Europe. Hon kommer att tillträda tjänsten i början av 2023. Tjänsten upprätthålls för närvarande tillfälligt av Alberto Zanata, VD och koncernchef, Electrolux Professional.

Valberedningen

Valberedning inför årsstämma 2023 i Electrolux Professional utsågs den 4 oktober 2022 och består av Petra Hedengran, ordförande, utsedd av Investor AB, Joachim Spetz, utsedd av Swedbank Robur Fonder, Jesper Wilgodt, utsedd av Alecta, Suzanne Sandler, utsedd av Handelsbanken Fonder och Kai Wärn, styrelseordförande i Electrolux Professional AB.

Händelser efter balansdagen

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

Moderbolag

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

Nettoomsättningen för moderbolaget, Electrolux Professional AB, för perioden 1 januari till 30 september 2022 uppgick till 1 999 Mkr (1 664) av vilket 796 Mkr (669) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 1 203 Mkr (995) till externa kunder. Resultat efter finansiella poster var 492 Mkr (167). Periodens resultat uppgick till 462 Mkr (152).

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 7 Mkr (12). Likvida medel vid utgången av perioden uppgick till 631 Mkr jämfört med 391 Mkr vid årets början.

Fritt eget kapital i moderbolaget vid periodens utgång uppgick till 6 558 Mkr jämfört med 6 263 Mkr vid årets ingång.

Resultat- och balansräkning för moderbolaget presenteras på sidan 19.

Risk och osäkerhetsfaktorer

Electrolux Professional är en internationell koncern som är geografiskt spridd på många marknader och är därför exponerad för ett antal verksamhets- och finansiella risker. Riskhanteringen 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.

Stockholm den 27 oktober 2022

Electrolux Professional AB (publ)

Alberto Zanata
VD och koncernchef

Uppgifterna i denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Hållbara lösningar skapar långsiktigt värde för våra kunder runt om i världen

- > Rubriker om och en verklighet med ökade energipriser skapar oro globalt
- > För hotell- och restaurangnäringen innebär det ett stort problem att alltid behöva hålla apparater påslagna.
- > Effektiva och energibesparande produkter och lösningar har länge varit en del av Electrolux Professionals produktportfölj.

Vinster inom disk med låga driftskostnader

Upp till
34%
energibesparing



green&clean tunneldiskmaskiner – ger energibesparingar på 34%.

Energibesparingar med smarta matlagningsfunktioner



Minskar energikonsumtionen med
60%

Vår **spisserie med induktion** minskar energiförbrukningen med 60%, jämfört med traditionella kokplattor.

Hållbar kylning med Ecostore



Kylskåp och frysar står på dygnet runt och är därför en betydande källa till energiförbrukning.

Energieffektiva **Ecostore** ger 65% lägre energikonsumtion.

Upp till
65%
lägre energiförbrukning

Tvätt – säkrar lägre konsumtion



Upp till
60%
energibesparing

Vår **Line 6000 värmepumpstorktumare** ger upp till 60% energibesparing jämfört med en traditionell torktumare utan att påverka torktiden.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	2 782	1 935	7 997	5 554	7 862
Kostnad för sålda varor	-1 857	-1 259	-5 348	-3 657	-5 210
Bruttoresultat	925	675	2 649	1 897	2 653
Försäljningskostnader	-448	-344	-1 327	-995	-1 382
Administrationskostnader	-201	-164	-623	-466	-652
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	1	16	-27	14	-27
Rörelseresultat	277	183	671	451	592
Finansiella poster, netto	-22	-5	-25	-14	-4
Resultat efter finansiella poster	255	178	646	436	587
Skatt	-60	-43	-164	-78	-101
Periodens resultat	195	135	482	358	487
Poster som ej kommer att omklassificeras till periodens resultat:					
Omräkning av avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	-231	-9	-146	70	141
Inkomstskatt relaterat till poster som ej omklassificeras	28	1	14	-9	-18
	-203	-8	-132	61	124
Poster som senare kan komma att omklassificeras till periodens resultat:					
Valutakursdifferenser	118	45	393	96	154
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-85	37	261	156	278
Periodens totalresultat	110	172	743	515	764
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägare i moderbolaget	195	135	482	358	487
Totalt	195	135	482	358	487
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Aktieägare i moderbolaget	110	172	743	515	764
Totalt	110	172	743	515	764
Resultat per aktie, kr					
Före utspädning, kr	0,68	0,47	1,68	1,25	1,69
Efter utspädning, kr	0,68	0,47	1,68	1,25	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
översiktFinansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Koncernens balansräkning

Mkr	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar, ägda	1 556	1 215	1 486
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	305	236	318
Goodwill	3 589	1 755	3 068
Övriga immateriella tillgångar	1 095	267	999
Uppskjutna skattefordringar	453	370	372
Tillgångar i pensionsplaner	2	85	165
Övriga anläggningstillgångar	23	26	20
Summa anläggningstillgångar	7 024	3 954	6 428
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 118	1 213	1 416
Kundfordringar	2 208	1 489	1 625
Skattefordringar	115	101	80
Övriga omsättningstillgångar	312	210	225
Kassa och bank	894	852	836
Summa omsättningstillgångar	5 648	3 865	4 182
Summa tillgångar	12 672	7 819	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	550	99	157
Balanserade vinstmedel	3 517	3 139	3 334
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare	4 100	3 271	3 525
Summa eget kapital	4 100	3 271	3 525
Långfristiga skulder			
Långfristig upplåning	2 780	600	1 215
Långfristiga leasingskulder	243	173	251
Uppskjutna skatteskulder	170	119	135
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	108	129	125
Övriga avsättningar	296	230	270
Summa långfristiga skulder	3 598	1 252	1 996
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 021	1 483	1 814
Skatteskulder	460	373	429
Övriga skulder	1 965	1 244	1 597
Kortfristig upplåning	306	0	1 045
Kortfristiga leasingskulder	72	70	75
Övriga avsättningar	150	125	130
Summa kortfristiga skulder	4 974	3 295	5 088
Summa eget kapital och skulder	12 672	7 819	10 609

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Förändring av koncernens eget kapital

Mkr	9 månader		Helår
	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Ingående balans	3 525	2 784	2 784
Periodens totalresultat	743	515	764
Aktierelaterad ersättning	-23	-27	-23
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-144	-	-
Totala transaktioner med aktieägare	-167	-27	-23
Utgående balans	4 100	3 271	3 525

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Koncernens kassaflödesanalys

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	277	183	671	451	592
Avskrivningar	104	69	307	210	295
Övriga ej kassapåverkande poster	8	-8	52	0	4
Betalda finansiella poster, netto ¹	-22	-6	-22	-14	-2
Betald skatt	-34	-29	-196	-122	-141
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	333	209	813	525	746
Förändringar av rörelsekapital					
Förändring av varulager	-118	-39	-543	-109	-139
Förändring av kundfordringar	-180	-31	-447	-206	-216
Förändring av leverantörsskulder	-44	140	82	187	398
Förändring av övrigt rörelsekapital och avsättningar	33	94	42	176	312
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-309	164	-866	48	355
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24	373	-53	573	1 101
Investeringsverksamheten					
Förvärv av verksamheter	-	-	4	-	-2 103
Försäljning av verksamheter	-35	-	-35	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-22	-21	-60	-73	-155
Investeringar i övriga immateriella tillgångar	-2	-1	-3	-2	-4
Övrigt	-0	26	1	24	31
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-59	4	-94	-52	-2 231
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	-35	377	-147	522	-1 130
Finansieringsverksamheten					
Förändring av kortfristiga lån, netto ²	-1 160	-253	-1 119	-385	656
Långfristig nyupplåning	1 534	-	1 534	-	615
Amortering av långfristiga lån	-0	-0	-0	-0	-0
Betalning av leasingkulder	-19	-18	-60	-56	-74
Utdelning	-	-	-144	-	-
Aktierelaterad ersättning	-	-	-33	-30	-30
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	355	-272	178	-471	1 166
Periodens kassaflöde	320	106	31	51	36
Kassa och bank vid periodens början	581	743	836	797	797
Kursdifferenser i kassa och bank	-7	3	27	4	3
Kassa och bank vid periodens slut	894	852	894	852	836

1) Under perioden 1 januari till 30 september uppgick erhållen ränta och liknade poster till 7,6 Mkr (2,5), betald ränta och liknade poster till -24,1 Mkr (-6,2) och övriga erhållna eller betalda finansiella poster till 1,9 Mkr (-5,1). Betald ränta för leasingkulder uppgick till -7,4 Mkr (-5,3).

2) Varav kortfristig upplåning med en löptid längre än 3 månader under perioden 1 januari till 30 september, nyupplåning 5 254 Mkr (277), återbetalning -6 372 Mkr (-661).

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieögarinformation

Alternativa nyckeltal

Mkr om ej annat anges	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	2 782	1 935	7 997	5 554	7 862
Organisk tillväxt, %*	15,8	12,8	18,4	9,1	10,6
EBITA*	317	199	786	499	663
EBITA-marginal, %*	11,4	10,3	9,8	9,0	8,4
EBITA exkl. jämförelsestörande poster* 1	317	199	821	499	663
EBITA-marginal exkl. jämförelsestörande poster, %* 1	11,4	10,3	10,3	9,0	8,4
Rörelseresultat*	277	183	671	451	592
Rörelsemarginal, %*	10,0	9,5	8,4	8,1	7,5
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster,%* 1	277	183	706	451	592
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster,%* 1	10,0	9,5	8,8	8,1	7,5
Resultat efter finansiella poster	255	178	646	436	587
Periodens resultat	195	135	482	358	487
Investeringar*	-24	-22	-63	-75	-159
Operativt kassaflöde efter investeringar*	56	412	102	657	1 116
Resultat per aktie, kr ²	0,68	0,47	1,68	1,25	1,69
Nettoskuld*	n/a	n/a	2 711	33	1 705
EBITDA* 3	n/a	n/a	1 204	860	886
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	n/a	n/a	2,3	0,0	1,9
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen* 4	n/a	n/a	15,6	16,0	14,9
Genomsnittligt antal aktier, miljoner ²	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda, per balansdagen	4 030	3 408	4 030	3 408	3 973

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

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

2) Före utspädning.

3) Rullande fyra kvartal.

4) Valutajusterat för de senaste tolv månaderna.

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieögar-
information

Kvartalsdata

Mkr	Q3, 2022	Q2, 2022	Q1, 2022	Helår 2021	Q4, 2021	Q3, 2021	Q2, 2021	Q1, 2021
Storkök och dryck								
Nettoomsättning	1 840	1 949	1 597	4 704	1 377	1 211	1 210	905
EBITA	194	195	129	299	41	127	110	21
EBITA-marginal, %	10,5	10,0	8,1	6,4	3,0	10,5	9,1	2,3
Avskrivning av immateriella tillgångar	-36	-33	-33	-55	-19	-12	-12	-12
Rörelseresultat	158	162	96	244	22	115	98	9
Rörelsemarginal, %	8,6	8,3	6,0	5,2	1,6	9,5	8,1	1,0
Tvätt								
Nettoomsättning	942	782	887	3 159	932	723	748	756
EBITA	163	82	154	492	153	110	117	111
EBITA-marginal, %	17,3	10,4	17,4	15,6	16,5	15,2	15,7	14,7
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-4	-5	-17	-4	-4	-4	-4
Rörelseresultat	158	78	149	475	149	106	113	107
Rörelsemarginal, %	16,8	9,9	16,8	15,0	16,0	14,7	15,1	14,1
Koncerngemensamma kostnader								
	-39	-44	-47	-128	-30	-39	-30	-28
Totalt koncernen								
Nettoomsättning	2 782	2 731	2 484	7 862	2 309	1 935	1 958	1 661
EBITA	317	233	236	663	164	199	197	103
EBITA-marginal, %	11,4	8,5	9,5	8,4	7,1	10,3	10,1	6,2
Avskrivning av immateriella tillgångar	-40	-37	-37	-72	-24	-16	-16	-16
Rörelseresultat	277	196	199	592	141	183	181	88
Rörelsemarginal, %	10,0	7,2	8,0	7,5	6,1	9,5	9,2	5,3
Finansiella poster, netto	-22	-8	5	-4	10	-5	-5	-4
Resultat efter finansiella poster	255	188	203	587	151	178	176	83
Periodens resultat	195	132	155	487	129	135	168	55
Resultat per aktie, kr ¹	0,68	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	Q3, 2022	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	Q3, 2022	Q2, 2022	Q1, 2022	Helår 2021	Q4, 2021	Q3, 2021	Q2, 2021	Q1, 2021
Totalt koncernen								
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	277	231	199	592	141	183	181	88
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	10,0	8,5	8,0	7,5	6,1	9,5	9,2	5,3
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	317	268	236	663	164	199	197	103
EBITA exkl. jämförelsestörande poster, %	11,4	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	-2 213	2 213	-
Antal aktier per den 30 september 2022	8 045 769	279 351 681	287 397 450

Valutakurser

SEK	30 sep 2022		30 sep 2021		31 dec 2021	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
CNY	1,50	1,57	1,31	1,36	1,33	1,42
CZK	0,4268	0,4440	0,3934	0,3988	0,3950	0,4111
DKK	1,41	1,47	1,36	1,37	1,36	1,38
EUR	10,52	10,90	10,15	10,17	10,15	10,24
GBP	12,40	12,34	11,71	11,82	11,78	12,21
JPY	0,0776	0,0773	0,0781	0,0784	0,0781	0,0785
NOK	1,05	1,03	0,99	1,00	1,00	1,03
RUB*	0,1431	0,1831	0,1144	0,1206	0,1159	0,1207
THB	0,2856	0,2960	0,2694	0,2592	0,2685	0,2705
TRY	0,64	0,60	1,04	0,99	0,98	0,70
USD	9,92	11,18	8,48	8,78	8,57	9,04

*) Balansdagskursen, 30 september 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	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	773	550	1 999	1 664	2 364
Kostnad för sålda varor	-527	-385	-1 412	-1 175	-1 691
Bruttoresultat	246	165	587	489	673
Försäljningskostnader	-99	-76	-293	-252	-349
Administrationskostnader	-59	-52	-184	-157	-185
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	6	1	2	3	11
Rörelseresultat	94	38	112	83	150
Finansiella intäkter och -kostnader	111	80	390	84	-369
Nedskrivning av aktier och andelar i dotterbolag	-	-	-10	-	-
Finansnetto	111	80	380	84	369
Resultat efter finansiella poster	205	118	492	167	519
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	5
Resultat före skatt	205	118	492	167	524
Skatt	-17	-3	-30	-15	-35
Periodens resultat	188	115	462	152	489

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	9 748	6 867	9 281
Omsättningstillgångar	2 283	1 640	1 534
Summa tillgångar	12 031	8 507	10 815
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital	43	48	44
Fritt eget kapital	6 558	5 918	6 263
Summa eget kapital	6 601	5 966	6 307
Obeskattade reserver	108	114	108
Avsättningar	99	92	95
Långfristiga skulder	2 780	600	1 215
Kortfristiga skulder	2 443	1 735	3 090
Summa eget kapital och skulder	12 031	8 507	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 hyperinflationens redovisning 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	Tredje kvartalet		9 månader	
	jul-sep 2022*	jul-sep 2021	jan-sep 2022*	jan-sep 2021
Geografiskt område				
Europa	1 502	1 317	4 630	3 893
Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika	347	275	991	834
Amerika	931	342	2 375	826
Totalt	2 781	1 935	7 995	5 554

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

Första sidan

VD-ord

Finansiell
översikt

Finansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

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

Mkr	Hierarki nivå	30 sep 2022		30 sep 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		3 103	3 103	2 341	2 341	2 461	2 461
Derivat, finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	2	44	44	16	16	13	13
Finansiella tillgångar totalt		3 146	3 146	2 357	2 357	2 474	2 474
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde via resultatet		5 116	5 107	2 082	2 084	4 072	4 073
Derivat, finansiella skulder till verkligt värde via resultatet	2	136	136	13	13	5	5
Finansiella skulder totalt		5 252	5 243	2 095	2 096	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 observerbara 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 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Koncernen			
Borgensåtaganden och andra förpliktelser	10	125	9

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

NOT 5 COVID-19 OCH RYSSLANDS KRIG MOT UKRAINA

Covid-19

Per den 30 september 2022 är redovisat belopp för statligt finansiellt stöd relaterat till covid-19, i resultaträkningen, 0 Mkr (1) i kvartalet och 0 Mkr (31) hittills i år. De statliga stöden under 2021 avsåg främst korttidspermittering av medarbetare.

Rysslands krig mot Ukraina

Electrolux Professional har dragit slutsatsen att fortsatt verksamhet i Ryssland, under rådande omständigheter, inte längre är möjlig. Som en konsekvens av detta avyttrades det ryska bolaget Electrolux Professional Ryssland till den tidigare lokala ledning per den 14 juli 2022.

En engångskostnad på 35 Mkr har inkluderats i andra kvartalet 2022 och en negativt kassaflödes-effekt på 35 Mkr 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, effekter från förvärv samt effekter från avyttringar.	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 eller avyttrade verksamheter påverka den redovisade nettoomsättningen. Organisk tillväxt justerad för effekter från förvärv, avyttringar 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.
Avyttringar (%)	Förändringar i nettoomsättningen under innevarande period hänförlig till avyttrad verksamhet i förhållande till föregående periods omsättning under en 12-månadsperiod som räknas från avyttringsdagen.	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 räntebetalningar samt långfristig upplåning, leasingkulder, nettoavsättningar för förmåner efter avslutad anställning minus likvida medel (likvida medel, förutbetalda räntekostnader och upplupna räntebetalningar).	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
översiktFinansiella
rapporter

Definitioner

Aktieägar-
information

Aktieägarinformation

VD och koncernchef Alberto Zanatas kommentarer till tredje 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 27 oktober. Alberto Zanata, VD och koncernchef och Fabio Zarpellon, Ekonomi- och finansdirektör kommer att kommentera rapporten.

Detaljer för deltagande i telefonkonferensen är som följer:

Deltagare i Sverige: +46 8 505 100 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/221027>

För ytterligare information, kontakta:

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



Finansiell kalender

Datum

Investerardag i Italien	14-15 november
Delårsrapport Q4 2022	31 januari 2023
Delårsrapport Q1 2023	25 april 2023
Årsstämma	26 april 2023

Denna information är sådan information som Electrolux Professional AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom vidstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 oktober 2022 klockan 8:00.

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.

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