



# Bokslutskommuniké Q4

## Fjärde kvartalet, oktober–december 2022

- > Nettoomsättningen uppgick till 3 040 Mkr (2 309). Omsättningen ökade med 31,7%. Organiskt ökade försäljningen med 13,4%. Förvärvet av Unified Brands bidrog med 10,3%. Valutaeffekter bidrog med 9,6% och avyttringen av verksamheten i Ryssland hade en effekt om -1,7%.
- > EBITA uppgick till 324 Mkr (164), motsvarande en marginal om 10,7% (7,1).
- > Rörelseresultatet uppgick till 284 Mkr (141), motsvarande en marginal om 9,3% (6,1).
- > Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 533 Mkr (459).
- > Periodens resultat uppgick till 204 Mkr (129) och resultat per aktie till 0,71 kronor (0,45). Årets resultat uppgick till 686 Mkr (487) och resultatet per aktie till 2,39 (1,69).
- > Styrelsen föreslår en utdelning om 0,70 kr (0,50) per aktie.

## Nyckeltal

Mkr	Fjärde kvartalet			Helår		
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	Förändring, %	jan-dec 2022	jan-dec 2021	Förändring, %
Nettoomsättning	3 040	2 309	31,7	11 037	7 862	40,4
EBITA*	324	164	97,3	1 111	663	67,4
EBITA-marginal, %*	10,7	7,1		10,1	8,4	
Rörelseresultat*	284	141	101,9	955	592	61,5
Rörelsemarginal, %*	9,3	6,1		8,7	7,5	
Resultat efter finansiella poster	248	151	64,6	895	587	52,3
Periodens resultat	204	129	58,8	686	487	40,9
Resultat per aktie, kr <sup>1)</sup>	0,71	0,45		2,39	1,69	
Operativt kassaflöde efter investeringar*	533	459		636	1 116	
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen*	n/a	n/a		16,7	14,9	

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

1) Före utspädning.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

VD-ord:

# Ett solitt fjärde kvartal och 2022



**Alberto Zanata,**  
VD och koncernchef

Försäljningen ökade organiskt under kvartalet med 13,4% jämfört med föregående år och med totalt 31,7%, inklusive verksamheten i det förvärvade Unified Brands, den positiva valutaeffekten och exklusive avyttringen av den ryska verksamheten. Den organiska försäljningstillväxten var stark i alla regioner och orderstocken ligger kvar på en god nivå.

EBITA för fjärde kvartalet fördubblades och uppgick till 324 Mkr (164), motsvarande en marginal på 10,7% (7,1). Det förbättrade resultatet beror främst på prisökningar som nu fullt ut kompenseras för ökade råmaterialkostnader, bidraget från Unified Brands och ökad försäljning av Tvätt.

Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick under kvartalet till 533 Mkr (459), med stöd av minskade lager och kundfordringar. Nettoskuld/EBITDA förbättrades avsevärt och ligger nu på 1,5, jämfört med 2,3 i slutet av tredje kvartalet.

Tvätt var mycket stark med en organisk försäljningstillväxt på 19,4% och en EBITA-marginal på 18,4% (16,5). Tillväxten berodde på en fortsatt god efterfrågan, främst i USA och Europa. Orderingången var stark.

Storkök och dryck hade en organisk försäljningstillväxt på 9,5%, med en EBITA-marginal på 8,5% (3,0). Även om orderingången för Storkök och dryck var bättre under fjärde kvartalet än under det tredje kvartalet, är efterfrågan i Europa fortfarande relativt svag.

Förvärvet av Unified Brands i december 2021 har lett till en försäljningstillväxt som överstiger våra förväntningar, med en EBITA-marginal som ökar koncernens marginal. Ytterligare möjligheter till kostnads- och försäljningssynergier kvarstår.

Electrolux Professional Group är ledande inom hållbarhet i vår bransch. Detta underströks åter igen när vi nyligen uppnådde den högsta rankingen bland börsnoterade bolag i vår bransch på både klimatförändringslistan, Carbon Disclosure Project (CDP) och riskklassificeringen för miljö, social och företagsstyrning (ESG) av Sustainalytics.

Sammanfattningsvis var 2022 ett bra år för Electrolux Professional Group trots det osäkra geopolitiska läget, hög inflation och komponentbrist. Återhämtningen efter pandemin har fortsatt och vi har avsevärt stärkt vår position inom Storkök i USA och segmentet Tvätt fortsätter att uppvisa styrka. Parallellt har vi också infört en ny organisation som har stärkt affärsägarskapet och flexibiliteten i bolaget.

Detta innebär att vi inför 2023 fortfarande är försiktigt optimistiska. Men som vi tidigare kommunicerat ger den allmänna ekonomiska osäkerheten, inflationen och negativa konsumentsentiment fortfarande anledning att vara försiktig och förberedd på olika scenarier.

**Alberto Zanata,**  
VD och koncernchef

**// 2022 var ett bra år för Electrolux Professional Group. Återhämtningen efter pandemin har fortsatt, och vi har avsevärt stärkt vår position inom Storkök i USA och segmentet Tvätt fortsätter att uppvisa styrka. //**

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Finansiell översikt

## Utveckling under fjärde kvartalet

### Nettoomsättning

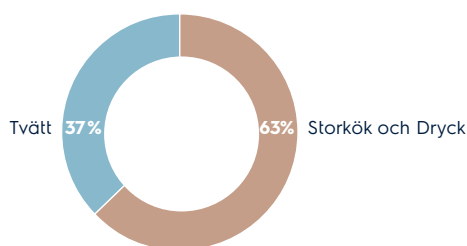
Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet uppgick till 3 040 Mkr (2 309), en ökning med 31,7% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 13,4%. Förvärvet av Unified Brands bidrog med 10,3% och valutaeffekter bidrog med 9,6% medan avyttringen av verksamheten i Ryssland hade en negativ effekt om 1,7%.

Försäljningsökningen drevs av en fortsatt återhämtning inom hotell- och restaurangnäringen samt prisökningar. Försäljningen inom Storkök och dryck ökade organiskt med 9,5%. Försäljningen inom Tvätt ökade organiskt med 19,4%. Försäljningen i både Europa och Amerika ökade organiskt med cirka 14% och med 11% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

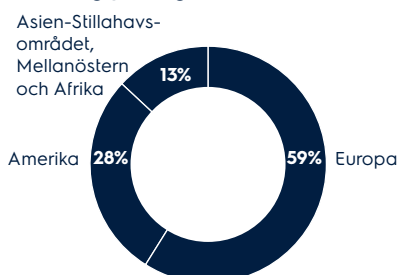
Förändring i nettoomsättning, %	okt-dec 2022	okt-dec 2021
Organisk tillväxt*	13,4	14,2
Förvärv*	10,3	5,1
Avyttringar	-1,7	-
Valutaeffekter	9,6	-
<b>Totalt</b>	<b>31,7</b>	<b>19,3</b>

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

### Omsättning per segment, oktober-december 2022



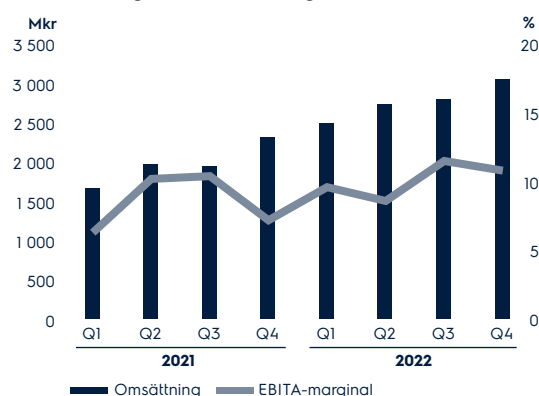
### Omsättning per region, oktober-december 2022



### Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 324 Mkr (164), motsvarande en marginal på 10,7% (7,1). Rörelseresultatet uppgick till 284 Mkr (141), vilket motsvarar en marginal om 9,3% (6,1). Den högre marginalen beror på bidraget från Unified Brands och högre försäljning inom Tvätt. Prisökningar kompenseras nu fullt för högre råvaru- och komponentkostnader.

### Omsättning och EBITA-marginal



### Finansnetto

Finansnettot uppgick till -36 Mkr (10). Ökningen av finansnettot beror på högre räntenivåer och skuldsättning som ett resultat av förvärvet av Unified Brands.

### Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 204 Mkr (129), motsvarande ett resultat per aktie om 0,71 kronor (0,45). Periodens skatt uppgick till -44 Mkr (-22). Den effektiva skattesatsen var 17,9% (14,9).

### Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader uppgick till -47 Mkr (-30). Ökningen beror främst på projekt- och rådgivningskostnader.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

## Utveckling under året, januari-december 2022

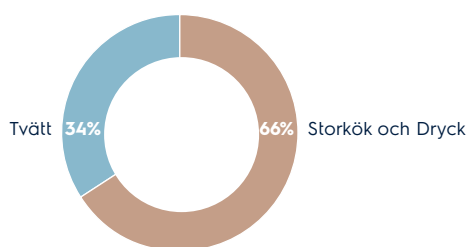
### Nettoomsättning

Nettoomsättningen för helåret uppgick till 11 037 Mkr (7 862), en ökning med 40,4% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 16,9%, förvärv bidrog med 17,2%, valutaeffekter bidrog med 7,1% medan avyttringen av verksamheten i Ryssland hade en effekt om -0,8%.

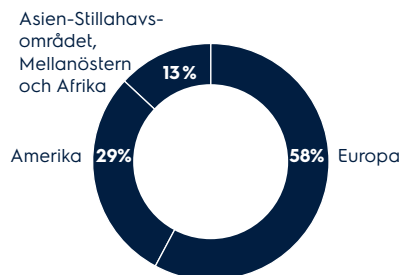
Den organiska försäljningsökningen drevs av ökad efterfrågan i takt med att pandemirestriktioner lättades i början av året med återhämtning inom hotell- och restaurangnäringen samt av prisökningar. Försäljningen inom Storkök och dryck ökade organiskt med 17,4%. Försäljningen inom Tvätt ökade organiskt med 16,2%. Försäljningen i Europa ökade med cirka 15%, i Amerika med 29% exklusive förvärvet av Unified Brands och med 11% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

Förändring i nettoomsättning, %	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Organisk tillväxt	16,9	10,6
Förvärv	17,2	1,4
Avyttringar	-0,8	-
Valutaeffekter	7,1	-3,7
<b>Totalt</b>	<b>40,4</b>	<b>8,2</b>

### Omsättning per segment, januari-december 2022



### Omsättning per region, januari-december 2022



### Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 1 111 Mkr (663), vilket motsvarar en marginal om 10,1% (8,4). Rörelseresultatet uppgick till 955 Mkr (592), motsvarande en marginal om 8,7% (7,5). Det högre rörelseresultatet beror på högre försäljningsvolym, prisökningar och bidraget från Unified Brands. Rörelseresultatet inkluderar även -35 Mkr avseende avyttringen av den ryska verksamheten.

### Finansnetto

Finansnettot uppgick till -61 Mkr (-4). Ökningen av finansnettot beror på högre räntenivåer och skuldsättning som ett resultat av förvärvet av Unified Brands.

### Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 686 Mkr (487), motsvarande ett resultat per aktie om 2,39 kronor (1,69).

Periodens skatt uppgick till -209 Mkr (-101). Den effektiva skattesatsen var 23,3% (17,1). Skattesatsen för 2021 var positivt påverkad av en skattemässig omvärdering av tillgångar i Italien.

### Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader uppgick till -177 Mkr (-128). Ökningen beror främst på högre projekt-, medarbetar- och rådgivningskostnader.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



## Segment Storkök och dryck

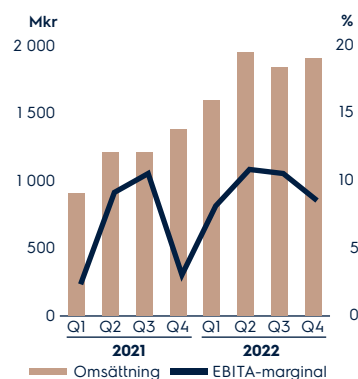
Nettoomsättningen inom Storkök och dryck under det fjärde kvartalet uppgick till 1 904 Mkr (1 377), en ökning med 38,2% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 9,5% och valuta hade en positiv effekt om 13,3%. Förvärvet av Unified Brands bidrog med 17,0% medan avyttringen av verksamheten i Ryssland påverkade negativt med 1,6%.

Försäljningen ökade organiskt med cirka 12% i Europa, med 8% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika och med 4% i Amerika. Unified Brands konsoliderades den 1 december 2021, men jämfört perioden oktober-december (inte en del av koncernen oktober-november), så hade verksamheten en stark försäljningsökning om cirka 20% under det fjärde kvartalet 2022.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 162 Mkr (41), vilket motsvarar en marginal om 8,5% (3,0).

Rörelseresultatet uppgick till 126 Mkr (22), motsvarande en marginal om 6,6% (1,6).

Omsättning och EBITA-marginal



Mkr	Fjärde kvartalet			Helår		
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	Förändring, %	jan-dec 2022	jan-dec 2021	Förändring, %
Nettoomsättning	1 904	1 377	38,2	7 290	4 704	55,0
Organisk tillväxt, %	9,5	21,6	-	17,4	14,3	-
Förvärv, %	17,0	9,5	-	28,3	2,5	-
Avyttringar, %	-1,6	-	-	-0,9	-	-
Förändringar av valutakurser, %	13,3	0,4	-	10,3	-4,7	-
EBITA	162	41	292,8	679	299	127,3
EBITA marginal, %	8,5	3,0	-	9,3	6,4	-
Rörelseresultat	126	22	475,3	542	244	121,9
Rörelsemarginal, %	6,6	1,6	-	7,4	5,2	-

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

## Segment Tvätt

Nettoomsättningen inom Tvätt uppgick till 1 136 Mkr (932) under det fjärde kvartalet, en ökning med 22,0% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 19,4% och valuta-effekter hade en positiv effekt om 4,2% medan avyttringen av verksamheten i Ryssland påverkade negativt med 1,6%.

Försäljningen ökade organiskt med cirka 35% i Amerika, med 17% i Europa och med 14% i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 209 Mkr (153), motsvarande en marginal om 18,4% (16,5).

Rörelseresultatet uppgick till 205 Mkr (149), motsvarande en marginal om 18,0% (16,0).

Omsättning och EBITA-marginal



Mkr	Fjärde kvartalet			Helår		
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	Förändring, %	jan-dec 2022	jan-dec 2021	Förändring, %
Nettoomsättning	1 136	932	22,0	3 747	3 159	18,6
Organisk tillväxt, %	19,4	5,4	-	16,2	5,5	-
Avyttringar, %	-1,6	-	-	-0,7	-	-
Förändringar av valutakurser, %	4,2	-0,5	-	3,2	-2,5	-
EBITA	209	153	36,3	608	492	23,6
EBITA marginal, %	18,4	16,5	-	16,2	15,6	-
Rörelseresultat	205	149	37,3	590	475	24,2
Rörelsemarginal, %	18,0	16,0	-	15,7	15,0	-

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

## Nettoomsättning, EBITA och rörelseresultat per segment

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
<b>Storkök och dryck</b>				
Nettoomsättning	1 904	1 377	7 290	4 704
EBITA	162	41	679	299
Avskrivning av immateriella tillgångar	-36	-19	-137	-55
Rörelseresultat	126	22	542	244
<b>Tvätt</b>				
Nettoomsättning	1 136	932	3 747	3 159
EBITA	209	153	608	492
Avskrivning av immateriella tillgångar	-4	-4	-18	-17
Rörelseresultat	205	149	590	475
<b>Koncerngemensamma kostnader</b>				
EBITA	-47	-30	-176	-127
Avskrivning av immateriella tillgångar	-0	-0	-1	-1
Rörelseresultat	-47	-30	-177	-128
<b>Totalt koncernen</b>				
Nettoomsättning	3 040	2 309	11 037	7 862
EBITA	324	164	1 111	663
Avskrivning av immateriella tillgångar	-40	-24	-155	-72
Rörelseresultat	284	141	955	592
Finansiella poster, netto	-36	10	-61	-4
Resultat efter finansiella poster	248	151	895	587
Skatt	-44	-22	-209	-101
Periodens resultat	204	129	686	487

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

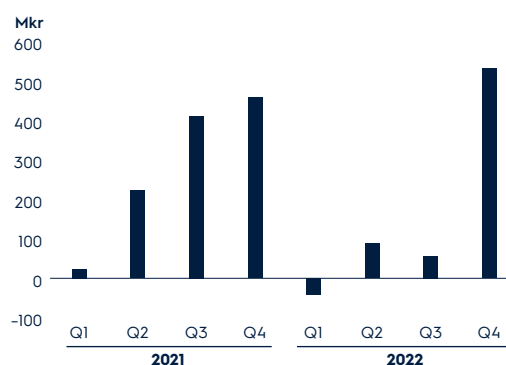
Definitioner

Aktieägar-  
information

## Kassaflöde

Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 533 Mkr (459) under kvartalet. Lager och kundfordringar minskade.

## Operativt kassaflöde efter investeringar

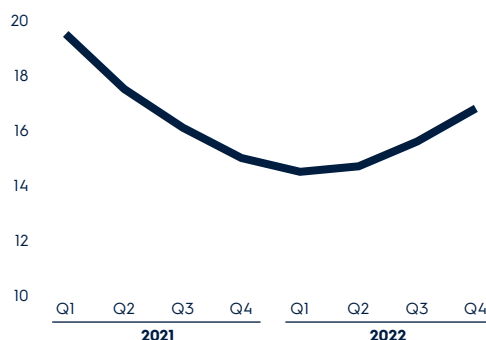


Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Rörelseresultat	284	141	955	592
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	66	61	258	223
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	40	24	155	72
Övriga ej kassapåverkande poster	-5	3	47	4
<b>Rörelseresultat justerat för ej kassaflödespåverkande poster</b>	<b>386</b>	<b>229</b>	<b>1 416</b>	<b>890</b>
Förändring av varulager	110	-30	-433	-139
Förändring av kundfordringar	169	-10	-277	-216
Förändring av leverantörsskulder	6	211	88	398
Förändring av övrigt rörelsekapital, skulder och avsättningar	-79	136	-37	312
<b>Operativt kassaflöde</b>	<b>592</b>	<b>536</b>	<b>757</b>	<b>1 245</b>
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-76	-84	-139	-159
Förändring i övriga investeringar	17	7	18	31
<b>Kassaflöde efter investeringar</b>	<b>533</b>	<b>459</b>	<b>636</b>	<b>1 116</b>

## Operativt rörelsekapital

Lager och kundfordringar minskade, men operativt rörelsekapital i procent av rullande 12 månaders nettoomsättning uppgick till 16,7% under det fjärde kvartalet 2022 jämfört med 15,6% under det tredje kvartalet 2022.

## Operativt rörelsekapital i procent av rullande 12 månaders nettoomsättning



Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



## Finansiell ställning

### Nettoskuld

Per den 31 december 2022 hade Electrolux Professional Group en finansiell nettoskuld (exklusive leasingkulder och pensionsavsättningar) om 1 643 Mkr jämfört med 1 418 Mkr per den 31 december 2021. Leasingkulder uppgick till 304 Mkr och nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser uppgick till 103 Mkr.

Totalt uppgick nettoskulden till 2 050 Mkr per den 31 december 2022, jämfört med 1 705 Mkr per den 31 december 2021.

Långfristig upplåning uppgick till 2 824 Mkr. Kortfristig upplåning uppgick till 69 Mkr. Total upplåning uppgick till 2 894 Mkr jämfört med 2 268 Mkr per den 31 december 2021. Total upplåning har påverkats negativt av valutaomräkningar.

Likvida medel per den 31 december 2022 uppgick till 1 251 Mkr jämfört med 849 Mkr den 31 december 2021.

### Kreditfaciliteter och lån

Electrolux Professional Group 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 31 december 2022 var den revolverande kreditfaciliteten outnyttjad.

## Nettoskuld

Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Kortfristiga lån	7	1 045
<b>Kortfristig upplåning</b>	<b>7</b>	<b>1 045</b>
Finansiella derivatskulder	54	5
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	8	3
<b>Total kortfristig upplåning</b>	<b>69</b>	<b>1 053</b>
Långfristiga lån	2 824	1 215
<b>Total långfristig upplåning</b>	<b>2 824</b>	<b>1 215</b>
<b>Total upplåning<sup>1</sup></b>	<b>2 894</b>	<b>2 268</b>
Kassa och bank	898	836
Kortfristiga placeringar	200	-
Finansiella derivattillgångar	152	13
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter	1	1
<b>Likvida medel</b>	<b>1 251</b>	<b>849</b>
<b>Finansiell nettoskuld</b>	<b>1 643</b>	<b>1 418</b>
Leasingkulder	304	326
Nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	103	-39
<b>Nettoskuld*</b>	<b>2 050</b>	<b>1 705</b>
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	1,5	1,9
EBITDA*	1 369	886

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

1) Varav räntebärande upplåning uppgick till 2 832 Mkr per den 31 december 2022 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 fjärde kvartalet har 455 aktier omvandlats. Det totala antalet registrerade aktier i bolaget uppgick den 31 december 2022 till 287 397 450 varav 8 045 314 A-aktier och 279 352 136 B-aktier. Det totala antalet röster i bolaget uppgick till 35 980 527,6.

### Medarbetare

Antal anställda vid slutet av kvartalet var 4 022 (3 973).

### Händelser efter balansdagen

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

### Årsstämma

2023 års årsstämma kommer att hållas den 26 april 2023, klockan 15.00 på hotell Courtyard by Marriott, Rålambshovsleden 50, Stockholm. Aktieägare kan också utnyttja sin rösträtt genom poströstning i enlighet med Electrolux Professionals bolagsordning.

### Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägarna om 0,70 kr (0,50) per aktie för räkenskapsåret 2022 motsvarande 30% av årets resultat. Detta är i linje med policyn, att betala cirka 30% av nettoresultatet i utdelning. Det föreslagna datumet för avstämning är den 28 april 2023 och utbetalning förväntas ske den 4 maj 2023.

## Moderbolag

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

Nettoomsättningen för moderbolaget, Electrolux Professional AB, för perioden 1 januari till 31 december 2022 uppgick till 2 963 Mkr (2 364) av vilket 1 158 Mkr (908) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 1 805 Mkr (1 456) till externa kunder. Resultat efter finansiella poster var 431 Mkr (519). Periodens resultat uppgick till 392 Mkr (489).

Electrolux Professional AB har under fjärde kvartalet skrivit ner värdet på några av sina dotterbolag med 467 Mkr. De huvudsakliga anledningarna är högre diskonteringsräntor samt även en förändring i transferprismodellen som minskar vinsten i specifika bolag.

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 21 Mkr (42). Kassa och bank, inklusive kortfristiga placeringar, uppgick till 877 Mkr vid periodens utgång, jämfört med 391 Mkr vid årets början.

Fritt eget kapital i moderbolaget vid periodens utgång uppgick till 6 495 Mkr jämfört med 6 263 Mkr vid årets ingång.

Resultat- och balansräkning för moderbolaget presenteras på sidan 19.

## Risk och osäkerhetsfaktorer

Electrolux Professional Group 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 Group 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.

Rysslands fortsatta krig mot Ukraina, generell politisk instabilitet, osäkerhet och krig kan emellertid påverka affärsklimatet, både i ett enskilt land såväl som globalt, vilket kan påverka försörjningskedjor, transporter, efterfrågan och tillgängliga marknader.

Stockholm den 31 januari 2023

Electrolux Professional AB (publ)

Styrelsen

Uppgifterna i denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Företagsvarumärket Electrolux Professional Group introduceras



**Electrolux  
Professional  
Group**

För att tydliggöra Electrolux Professionals roll både som bolag och som varumärke introduceras företagsvarumärket Electrolux Professional Group. Det kommer också att stödja utvecklingen av våra andra varumärken.

Majoriteten av försäljningen kvarstår under varumärket Electrolux Professional, med sitt integrerade erbjudande av produkter och tjänster inom alla kategorier, medan de andra varumärkena kan lägga till "part of Electrolux Professional Group" vid behov och för att visa på styrkan av att vara en del av en större koncern.



## Molteni – ett sekel av mästerhantverk

2023 firar Molteni 100 år av mästerhantverk. Molteni är Electrolux Professional Groups varumärke för lyxiga professionella spisar, som används av kända Michelinkockar över hela världen.

Få varumärken i världen för professionell matlagning är lika respekterade som Molteni. Varje Molteni-spis är handgjord och monterad i vår verkstad i Saint-Vallier, i södra Frankrike.



Moltenispisar är hjärtat i många av världens mest kända restauranger och ett populärt val för världens lyxhotell.



Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieögar-  
information

# Finansiella rapporter

## Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
<b>Nettoomsättning</b>	<b>3 040</b>	<b>2 309</b>	<b>11 037</b>	<b>7 862</b>
Kostnad för sålda varor	-2 072	-1 553	-7 421	-5 210
<b>Bruttoresultat</b>	<b>968</b>	<b>756</b>	<b>3 616</b>	<b>2 653</b>
Försäljningskostnader	-502	-387	-1 829	-1 382
Administrationskostnader	-195	-186	-819	-652
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	14	-41	-13	-27
<b>Rörelseresultat</b>	<b>284</b>	<b>141</b>	<b>955</b>	<b>592</b>
Finansiella poster, netto	-36	10	-61	-4
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>248</b>	<b>151</b>	<b>895</b>	<b>587</b>
Skatt	-44	-22	-209	-101
<b>Periodens resultat</b>	<b>204</b>	<b>129</b>	<b>686</b>	<b>487</b>
<b>Poster som ej kommer att omklassificeras till periodens resultat:</b>				
Omräkning av avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	-6	71	-152	141
Inkomstskatt relaterat till poster som ej omklassificeras	0	-9	14	-18
	<b>-6</b>	<b>63</b>	<b>-138</b>	<b>124</b>
<b>Poster som senare kan komma att omklassificeras till periodens resultat:</b>				
Valutakursdifferenser	-32	58	360	154
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>-38</b>	<b>121</b>	<b>223</b>	<b>278</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>166</b>	<b>250</b>	<b>909</b>	<b>764</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>				
Aktieägare i moderbolaget	204	129	686	487
<b>Totalt</b>	<b>204</b>	<b>129</b>	<b>686</b>	<b>487</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>				
Aktieägare i moderbolaget	166	250	909	764
<b>Totalt</b>	<b>166</b>	<b>250</b>	<b>909</b>	<b>764</b>
<b>Resultat per aktie, kr</b>				
Före utspädning, kr	0,71	0,45	2,39	1,69
Efter utspädning, kr	0,71	0,45	2,39	1,69
<b>Genomsnittligt antal aktier</b>				
Före utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4
Efter utspädning, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Koncernens balansräkning

Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
<b>Tillgångar</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Materiella anläggningstillgångar, ägda	1 577	1 486
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	294	318
Goodwill	3 381	3 068
Övriga immateriella tillgångar	997	999
Uppskjutna skattefordringar	428	372
Tillgångar i pensionsplaner	0	165
Övriga anläggningstillgångar	19	20
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>6 696</b>	<b>6 428</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	1 981	1 416
Kundfordringar	2 028	1 625
Skattefordringar	70	80
Övriga omsättningstillgångar	416	225
Kortfristiga finansiella tillgångar	200	-
Kassa och bank	898	836
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>5 592</b>	<b>4 182</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>12 288</b>	<b>10 609</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
<b>Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare:</b>		
Aktiekapital	29	29
Övrigt tillskjutet kapital	5	5
Övriga reserver	517	157
Balanserade vinstmedel	3 719	3 334
<b>Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare</b>	<b>4 270</b>	<b>3 525</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>4 270</b>	<b>3 525</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Långfristig upplåning	2 824	1 215
Långfristiga leasingskulder	225	251
Uppskjutna skatteskulder	116	135
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	103	125
Övriga avsättningar	288	270
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>3 557</b>	<b>1 996</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	2 040	1 814
Skatteskulder	416	429
Övriga skulder	1 773	1 597
Kortfristig upplåning	7	1 045
Kortfristiga leasingskulder	79	75
Övriga avsättningar	146	130
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>4 461</b>	<b>5 088</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>12 288</b>	<b>10 609</b>

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Förändring av koncernens eget kapital

Mkr	Helår	
	jan-dec 2022	jan-dec 2021
<b>Ingående balans</b>	<b>3 525</b>	<b>2 784</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>909</b>	<b>764</b>
Aktieincitamentsprogram	13	7
Aktieswap avseende aktieincitamentsprogram	-33	-30
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-144	-
<b>Totala transaktioner med aktieägare</b>	<b>-164</b>	<b>-23</b>
<b>Utgående balans</b>	<b>4 270</b>	<b>3 525</b>

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Koncernens kassaflödesanalys

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	284	141	955	592
Avskrivningar	106	85	413	295
Övriga ej kassapåverkande poster	-5	3	47	4
Betalda finansiella poster, netto <sup>1</sup>	-33	12	-55	-2
Betald skatt	-30	-20	-226	-141
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>322</b>	<b>221</b>	<b>1 135</b>	<b>746</b>
<b>Förändringar av rörelsekapital</b>				
Förändring av varulager	110	-30	-433	-139
Förändring av kundfordringar	169	-10	-277	-216
Förändring av leverantörsskulder	6	211	88	398
Förändring av övrigt rörelsekapital och avsättningar	-79	136	-37	312
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>	<b>206</b>	<b>307</b>	<b>-660</b>	<b>355</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>528</b>	<b>528</b>	<b>475</b>	<b>1 101</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av verksamheter	-	-2 103	4	-2 103
Försäljning av verksamheter	-	-	-35	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-70	-82	-130	-155
Investeringar i övriga immateriella tillgångar	-6	-2	-9	-4
Övrigt	17	7	18	31
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-59</b>	<b>-2 180</b>	<b>-152</b>	<b>-2 231</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten</b>	<b>470</b>	<b>-1 652</b>	<b>323</b>	<b>-1 130</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Förändring av kortfristiga placeringar, netto	-200	-	-200	-
Förändring av kortfristiga lån, netto <sup>2</sup>	-243	1 041	-1 362	656
Långfristig nyupplåning	-	615	1 534	615
Amortering av långfristiga lån	-0	-0	-0	-0
Betalning av leasingskulder	-19	-19	-80	-74
Utdelning	-	-	-144	-
Aktieswap avseende aktieincitamentsprogram	-	-	-33	-30
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-463</b>	<b>1 637</b>	<b>-285</b>	<b>1 166</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>7</b>	<b>-15</b>	<b>38</b>	<b>36</b>
<b>Kassa och bank vid periodens början</b>				
	<b>894</b>	<b>852</b>	<b>836</b>	<b>797</b>
Kursdifferenser i kassa och bank	-3	-1	24	3
<b>Kassa och bank vid periodens slut</b>	<b>898</b>	<b>836</b>	<b>898</b>	<b>836</b>

1) Under perioden 1 januari till 31 december uppgick erhållen ränta och liknade poster till 10 Mkr (3), betald ränta och liknade poster till -55 Mkr (-9) och övriga erhållna eller betalda finansiella poster till 0 Mkr (11). Betald ränta för leasingskulder uppgick till -10 Mkr (-7).

2) Varav kortfristig upplåning med en löptid längre än 3 månader under perioden 1 januari till 31 december, nyupplåning 5 255 Mkr (1 317), återbetalning -6 617 Mkr (-661).

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieögarinformation

# Alternativa nyckeltal

Mkr om ej annat anges	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	3 040	2 309	11 037	7 862
Organisk tillväxt, %*	13,4	14,2	16,9	10,6
EBITA*	324	164	1 111	663
EBITA-marginal, %*	10,7	7,1	10,1	8,4
EBITA exkl. jämförelsestörande poster* <sup>1</sup>	324	164	1 146	663
EBITA-marginal exkl. jämförelsestörande poster, %* <sup>1</sup>	10,7	7,1	10,4	8,4
Rörelseresultat*	284	141	955	592
Rörelsemarginal, %*	9,3	6,1	8,7	7,5
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster,%* <sup>1</sup>	284	141	990	592
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster,%* <sup>1</sup>	9,3	6,1	9,0	7,5
Resultat efter finansiella poster	248	151	895	587
Periodens resultat	204	129	686	487
Investeringar*	-76	-84	-139	-159
Operativt kassaflöde efter investeringar*	533	459	636	1 116
Resultat per aktie, kr <sup>2</sup>	0,71	0,45	2,39	1,69
Nettoskuld*	n/a	n/a	2 050	1 705
EBITDA* <sup>3</sup>	n/a	n/a	1 369	886
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	n/a	n/a	1,5	1,9
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen*	n/a	n/a	16,7	14,9
Genomsnittligt antal aktier, miljoner <sup>2</sup>	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda, per balansdagen	4 022	3 973	4 022	3 973

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

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

2) Före utspädning.

3) Rullande fyra kvartal.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieögar-  
information



# Kvartalsdata

Mkr	Helår, 2022	Q4, 2022	Q3, 2022	Q2, 2022	Q1, 2022	Helår, 2021	Q4, 2021	Q3, 2021	Q2, 2021	Q1, 2021
<b>Storkök och dryck</b>										
Nettoomsättning	7 290	1 904	1 840	1 949	1 597	4 704	1 377	1 211	1 210	905
EBITA	679	162	194	195	129	299	41	127	110	21
EBITA-marginal, %	9,3	8,5	10,5	10,0	8,1	6,4	3,0	10,5	9,1	2,3
Avskrivning av immateriella tillgångar	-137	-36	-36	-33	-33	-55	-19	-12	-12	-12
Rörelseresultat	542	126	158	162	96	244	22	115	98	9
Rörelsemarginal, %	7,4	6,6	8,6	8,3	6,0	5,2	1,6	9,5	8,1	1,0
<b>Tvätt</b>										
Nettoomsättning	3 747	1 136	942	782	887	3 159	932	723	748	756
EBITA	608	209	163	82	154	492	153	110	117	111
EBITA-marginal, %	16,2	18,4	17,3	10,4	17,4	15,6	16,5	15,2	15,7	14,7
Avskrivning av immateriella tillgångar	-18	-4	-4	-4	-5	-17	-4	-4	-4	-4
Rörelseresultat	590	205	158	78	149	475	149	106	113	107
Rörelsemarginal, %	15,7	18,0	16,8	9,9	16,8	15,0	16,0	14,7	15,1	14,1
<b>Koncerngemensamma kostnader</b>										
	-177	-47	-39	-44	-47	-128	-30	-39	-30	-28
<b>Totalt koncernen</b>										
Nettoomsättning	11 037	3 040	2 782	2 731	2 484	7 862	2 309	1 935	1 958	1 661
EBITA	1 111	324	317	233	236	663	164	199	197	103
EBITA-marginal, %	10,1	10,7	11,4	8,5	9,5	8,4	7,1	10,3	10,1	6,2
Avskrivning av immateriella tillgångar	-155	-40	-40	-37	-37	-72	-24	-16	-16	-16
Rörelseresultat	955	284	277	196	199	592	141	183	181	88
Rörelsemarginal, %	8,7	9,3	10,0	7,2	8,0	7,5	6,1	9,5	9,2	5,3
Finansiella poster, netto	-61	-36	-22	-8	5	-4	10	-5	-5	-4
Resultat efter finansiella poster	895	248	255	188	203	587	151	178	176	83
Periodens resultat	686	204	195	132	155	487	129	135	168	55
Resultat per aktie, kr <sup>1</sup>	2,39	0,71	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	Helår, 2022	Q34, 2022	Q3, 2022	Q2, 2022 <sup>1)</sup>	Q1, 2022	Helår, 2021	Q4, 2021	Q3, 2021	Q2, 2021	Q1, 2021
Storkök och dryck	-16	-	-	-16	-	-	-	-	-	-
Tvätt	-19	-	-	-19	-	-	-	-	-	-
<b>Totalt koncernen</b>	<b>-35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Mkr	Helår, 2022	Q4, 2022	Q3, 2022	Q2, 2022	Q1, 2022	Helår, 2021	Q4, 2021	Q3, 2021	Q2, 2021	Q1, 2021
<b>Totalt koncernen</b>										
Rörelseresultat exkl. jämförelse- störande poster	990	284	277	231	199	592	141	183	181	88
Rörelsemarginal exkl. jämförelse- störande poster, %	9,0	9,3	10,0	8,5	8,0	7,5	6,1	9,5	9,2	5,3
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	1 146	324	317	268	236	663	164	199	197	103
EBITA exkl. jämförelse- störande poster, %	10,4	10,7	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	-2 668	2 668	-
<b>Antal aktier per den 31 december 2022</b>	<b>8 045 314</b>	<b>279 352 136</b>	<b>287 397 450</b>

## Valutakurser

SEK	31 dec 2022		31 dec 2021	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
CNY	1,50	1,51	1,33	1,42
CZK	0,4326	0,4612	0,3950	0,4111
DKK	1,43	1,50	1,36	1,38
EUR	10,63	11,12	10,15	10,24
GBP	12,45	12,54	11,78	12,21
JPY	0,0773	0,0791	0,0781	0,0785
NOK	1,05	1,06	1,00	1,03
RUB	0,1484	0,1452	0,1159	0,1207
THB	0,2881	0,3019	0,2685	0,2705
TRY	0,62	0,56	0,98	0,70
USD	10,09	10,43	8,57	9,04

\*) Balansdagskursen, 31 december 2022, för rubel är från dataleverantören Millistream, alla andra balansdagskurser kommer från den Europeiska centralbanken.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieögar-  
information

# Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
<b>Nettoomsättning</b>	<b>964</b>	<b>700</b>	<b>2 963</b>	<b>2 364</b>
Kostnad för sålda varor	-666	-516	-2 078	-1 691
<b>Bruttoresultat</b>	<b>298</b>	<b>184</b>	<b>885</b>	<b>673</b>
Försäljningskostnader	-112	-97	-405	-349
Administrationskostnader	-38	-28	-222	-185
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-12	8	-20	11
<b>Rörelseresultat</b>	<b>136</b>	<b>67</b>	<b>238</b>	<b>150</b>
Finansiella intäkter och -kostnader	270	285	660	369
Nedskrivning av aktier och andelar i dotterbolag	-467	-	-467	-
<b>Finansnetto</b>	<b>-197</b>	<b>285</b>	<b>193</b>	<b>369</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-61</b>	<b>352</b>	<b>431</b>	<b>519</b>
Bokslutsdispositioner	12	5	12	5
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-49</b>	<b>357</b>	<b>443</b>	<b>524</b>
Skatt	-21	-20	-51	-35
<b>Periodens resultat</b>	<b>-70</b>	<b>337</b>	<b>392</b>	<b>489</b>

# Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
<b>Tillgångar</b>		
Anläggningstillgångar	9 104	9 281
Omsättningstillgångar	2 525	1 534
<b>Summa tillgångar</b>	<b>11 629</b>	<b>10 815</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
Bundet eget kapital	40	44
Fritt eget kapital	6 495	6 263
<b>Summa eget kapital</b>	<b>6 535</b>	<b>6 307</b>
Obeskattade reserver	97	108
Avsättningar	104	95
Långfristiga skulder	2 824	1 215
Kortfristiga skulder	2 069	3 090
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>11 629</b>	<b>10 815</b>

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Noter

## NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Koncernens 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 koncernen analyserat om hyper-

inflation/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 koncernens intäkter. Tabellen nedan presenterar därför nettoomsättningen uppdelade per i vilket geografiskt område slutkunden finns.

Mkr	Fjärde kvartalet		Helår	
	okt-dec 2022*	okt-dec 2021	jan-dec 2022*	jan-dec 2021
<b>Geografiskt område</b>				
Europa	1 799	1 523	6 429	5 416
Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika	386	330	1 377	1 164
Amerika	855	456	3 232	1 282
<b>Totalt</b>	<b>3 040</b>	<b>2 309</b>	<b>11 037</b>	<b>7 862</b>

\*) 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	31 dec 2022		31 dec 2021	
		Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
<b>Per kategori</b>					
	Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	3	0	0	0
	Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	1	200	200	-
	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		2 926	2 926	2 461
	Derivat, finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	2	152	152	13
	<b>Finansiella tillgångar totalt</b>		<b>3 278</b>	<b>3 278</b>	<b>2 474</b>
	Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde		4 893	4 872	4 072
	Derivat, finansiella skulder till verkligt värde via resultatet	2	54	54	5
	<b>Finansiella skulder totalt</b>		<b>4 947</b>	<b>4 926</b>	<b>4 077</b>

Koncernen 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

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	31 dec 2022	31 dec 2021
<b>Koncernen</b>		
Borgensåtaganden och andra förpliktelser	10	9

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieögarinformation

## 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 (10) i kvartalet och 0 Mkr (45) hittills i år. De statliga stöden under 2021 avsåg främst korttidspermittering av medarbetare.

### Rysslands krig mot Ukraina

Koncernen 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 första kvartalet 2022 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. Ytterligare justering av öppningsbalansen gjordes under kvartal fyra, vilket reducerade det redovisade värdet för goodwill med 69 Mkr.

### 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

Aktieögar-  
information

# Årlig utveckling per segment

Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Storkök och dryck</b>					
Nettoomsättning	7 290	4 704	4 198	5 895	5 399
EBITA	679	299	87	568	629
EBITA, %	9,3	6,4	2,1	9,6	11,7
Rörelseresultat	542	244	35	522	599
Rörelsemarginal, %	7,4	5,2	0,8	8,9	11,1
<b>Tvätt</b>					
Nettoomsättning	3 747	3 159	3 065	3 386	3 267
EBITA	608	492	467	507	573
EBITA, %	16,2	15,6	15,2	15,0	17,6
Rörelseresultat	590	475	452	488	558
Rörelsemarginal, %	15,7	15,0	14,7	14,4	17,1
<b>Koncerngemensamma kostnader</b>					
Rörelseresultat	-177	-128	-100	-18	-14
<b>Totalt koncernen</b>					
Nettoomsättning	11 037	7 862	7 263	9 281	8 666
EBITA	1 111	663	456	1 058	1 188
EBITA, %	10,1	8,4	6,3	11,4	13,7
Rörelseresultat	955	592	387	992	1 143
Rörelsemarginal, %	8,7	7,5	5,3	10,7	13,2

## Jämförelsestörande poster per år

Mkr	2022 <sup>1</sup>	2021	2020 <sup>2</sup>	2019 <sup>2</sup>	2018
Storkök och dryck	-16	-	-55	-67	-
Tvätt	-19	-	-22	35	-
<b>Totalt koncernen</b>	<b>-35</b>	<b>-</b>	<b>-77</b>	<b>-32</b>	<b>-</b>

1) Kostnader relaterade till avveckling av verksamheten i Ryssland, inklusive posten Övriga rörelseintäkter/-kostnader

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

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översikt

Finansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieägar-  
information

# Femårsöversikt

Mkr om ej annat anges	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	11 037	7 862	7 263	9 281	8 666
Organisk tillväxt, %*	16,9	10,6	-21,0	-0,3	4,1
EBITA*	1 111	663	456	1 058	1 188
EBITA, %*	10,1	8,4	6,3	11,4	13,7
Rörelseresultat*	955	592	387	992	1 143
Rörelsemarginal, %*	8,7	7,5	5,3	10,7	13,2
Resultat efter finansiella poster	895	587	363	978	1 134
Periodens resultat	686	487	278	663	952
Jämförelsestörande poster*	-35	-	-77	-32	-
Investeringar*	-139	-159	-273	-257	-169
Operativt kassaflöde efter investeringar*	636	1 116	570	1 138	1 131
Resultat per aktie, kr <sup>1</sup>	2,39	1,69	0,97	2,31	3,31
Utdelning per aktie, kr <sup>1,2</sup>	0,70	0,50	-	-	-
Nettoskuld*	2 050	1 705	549	1 025	-226
EBITDA*, <sup>3</sup>	1 369	886	684	1 280	1 363
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	1,5	1,9	0,8	0,8	-0,2
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen*	16,7	14,9	19,9	17,7	16,3
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda i slutet av perioden	4 022	3 973	3 515	3 624	3 555

\*) Alternativa nyckeltal

1) Före utspädning.

2) 2022, styrelsens förslag.

3) Rullande fyra kvartal.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation



# Definitioner

## Definitioner och avstämning av alternativa nyckeltal

Electrolux Professional koncernen 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 företag. 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 koncernens interna redovisning och har inte reviderats. Avstämningarna av alternativa nyckeltal finns på koncernens hemsida. [www.electroluxprofessional.com/corporate/interim-reports/](http://www.electroluxprofessional.com/corporate/interim-reports/)

Mått	Definition	Förklaring
<b>Organisk tillväxt (%)</b>	Förändring i omsättningstillväxt exklusive valutakurseffekter, 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.
<b>Förvärv (%)</b>	Förändringar i nettoomsättningen under innevarande period hänförlig till förvärvad verksamhet i förhållande till föregående periods omsättning under en 12-månadsperiod som räknas från förvärvsdagen.	Se "Organisk tillväxt" ovan.
<b>Avyttringar (%)</b>	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.
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	Resultat före ränta och skatt	Används som en indikation på Koncernens förmåga att generera vinst, oavsett finansieringsmetod (avgör sedan den optimala användningen av skuld kontra eget kapital).
<b>Rörelsemarginal (EBIT-marginal)</b>	Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.	Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet i förhållande till nettoomsättningen. Rörelsemarginal är ett viktigt internt mått eftersom Koncernen anser att det ger läsarna av finansiella rapporter en bättre förståelse för Koncernens finansiella resultat både på kort och lång sikt.
<b>Jämförelsestörande poster</b>	Väsentliga resultatposter som realisationsvinster och -förluster vid avyttringar av produktgrupper eller större enheter, nedläggning eller betydande nedskärningar av större enheter eller verksamheter, 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.
<b>Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster</b>	Rörelseresultat minus jämförelsestörande poster.	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster visar rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster. Detta är ett viktigt internt mått eftersom koncernen anser att det ger läsarna av finansiella rapporter en bättre förståelse för koncernens finansiella resultat både på kort och lång sikt.

Första sidan

VD-ord

Finansiell översikt

Finansiella rapporter

Definitioner

Aktieägarinformation

Mått	Definition	Förklaring
<b>Rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster</b>	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster i förhållande till nettoomsättning.	Rörelsemarginalen exklusive jämförelsestörande poster visar rörelseresultatet i förhållande till nettoomsättningen, justerat för jämförelsestörande poster. Detta är ett viktigt internt mått eftersom koncernen anser att det ger läsarna av finansiella rapporter en bättre förståelse för koncernens finansiella resultat både på kort och lång sikt.
<b>Investeringar</b>	Investeringar i materiella anläggningstillgångar, produktutveckling och andra immateriella anläggningstillgångar.	Används för att säkerställa att användningen av likvida medel är i linje med Koncernens övergripande strategi för användningen av likvida medel.
<b>EBITA</b>	Rörelseresultat minus av- och nedskrivningar hänförliga till immateriella anläggningstillgångar (exklusive nyttjanderättstillgångar).	EBITA ger en indikation på rörelseresultatet minus av- och nedskrivningar hänförliga till immateriella anläggningstillgångar (exklusive nyttjanderättstillgångar) och används huvudsakligen för att följa upp rörelseresultatet utan påverkan från av- och nedskrivning av övervärden hänförliga till förvärv.
<b>EBITA-marginal</b>	EBITA i förhållande till nettoomsättning.	Används för att utvärdera verksamhetsresultatet i förhållande till nettoomsättning för att mäta Bolagets effektivitet.
<b>EBITDA</b>	EBITA minus avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (inklusive nyttjanderättstillgångar).	EBITDA är en indikator på verksamhetens kassagenereringskapacitet i förhållande till omsättning.
<b>EBITA exklusive jämförelsestörande poster</b>	Rörelseresultat minus av- och nedskrivningar hänförliga till immateriella anläggningstillgångar (exklusive nyttjanderättstillgångar) samt minus jämförelsestörande poster.	Jämförelsestörande poster varierar mellan år och perioder och för kunna analysera underliggande trender exkluderas jämförelsestörande poster från EBITA.
<b>EBITA marginal exklusive jämförelsestörande poster</b>	EBITA exklusive jämförelsestörande poster i förhållande till nettoomsättning.	Jämförelsestörande poster varierar från år till år och mellan olika perioder och för att kunna analysera trender exkluderas jämförelsestörande poster från EBITA-marginalen.
<b>Operativt kassaflöde efter investeringar</b>	Kassaflödet från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten justerat för betalda finansiella poster netto, betald skatt och förvärv/avyttring av verksamheter.	Används för att monetarisera likvida medel från kärnverksamheten.
<b>Nettoskuld</b>	Kortfristig upplåning (kortfristiga lån och kundfordringar med regressrätt), upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteutgifter samt långfristig upplåning, leasing-skulder, 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.
<b>Nettoskuld/EBITDA</b>	Nettoskuld i förhållande till EBITDA (Nettoskuld baserad på utgående balans och EBITDA beräknas rullande baserat på de senaste fyra kvartalen).	Ett mått på finansiell risk som visar nettoskuld i förhållande till kassagenerering.
<b>Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen</b>	Summan av valutajusterade genomsnittliga kundfordringar, leverantörsskulder och varulager för de senaste tolv månaderna (Operativt rörelsekapital) i förhållande till valutajusterad genomsnittlig nettoomsättning för de senaste tolv månaderna. Samtliga månader under perioden valutajusteras med tillämpning av den genomsnittliga valutakursen vid utgången av perioden.	Används för att utvärdera hur effektivt Koncernen genererar likvida medel i förhållande till nettoomsättningen.

Första sidan

VD-ord

Finansiell  
översiktFinansiella  
rapporter

Definitioner

Aktieögar-  
information

# Aktieägarinformation

## VD och koncernchef Alberto Zanatas kommentarer till fjärde kvartalets resultat 2022

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

## Telefonkonferens 09:00 CET

En telefonkonferens kommer att hållas klockan 09.00 idag, den 31 januari. Alberto Zanata, VD och koncernchef och Fabio Zarpellon, Ekonomi- och finansdirektör kommer att kommentera rapporten.

## Detaljer för deltagande i telefonkonferensen är som följer:

Deltagare i Sverige: +46 8 505 100 31  
Deltagare i UK/Europa: +44 207 107 0613  
Deltagare i USA: +1 631 570 5613

## Presentation för nedladdning:

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

## Länk till webcast:

<https://electroluxprofessional.creo.se/230131>

## 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

Bokslutskommuniké 2022	31 januari 2023
Delårsrapport Q1 2023	25 april 2023
Årsstämma	26 april 2023
Delårsrapport Q2 2023	21 juli 2023
Delårsrapport Q3 2023	27 oktober 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 31 januari 2023 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 Group

Electrolux Professional Group 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.

Under 2022 omsatte Electrolux Professional Group globalt 11 miljarder kronor och hade ca 4 000 anställda. Electrolux Professionals B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm.

Mer information finns på [www.electroluxprofessional.com/corporate](http://www.electroluxprofessional.com/corporate)

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

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

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