



Electrolux
Professional
Group

Delårsrapport

Q3

Tredje kvartalet, juli–september 2023

- > Nettoomsättningen uppgick till 2 752 Mkr (2 782). Omsättningen minskade med 1,1%. Organiskt minskade försäljningen med 5,3%. Valutaeffekter hade en positiv effekt om 4,3%.
- > EBITA uppgick till 290 Mkr (317), motsvarande en marginal om 10,5% (11,4).
- > Rörelseresultatet uppgick till 247 Mkr (277), motsvarande en marginal om 9,0% (10,0).
- > Periodens resultat uppgick till 159 Mkr (195), och resultat per aktie till 0,55 kr (0,68).
- > Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 333 Mkr (56).

Nyckeltal

Mkr	Tredje kvartalet			9 månader		
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	Förändring, %	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Förändring, %
Nettoomsättning	2 752	2 782	-1,1	8 873	7 997	11,0
EBITA*	290	317	-8,6	1 015	786	29,1
EBITA marginal, %*	10,5	11,4		11,4	9,8	
Rörelseresultat*	247	277	-10,6	893	671	33,0
Rörelsemarginal, %*	9,0	10,0		10,1	8,4	
Resultat efter finansiella poster	214	255	-16,0	797	646	23,3
Periodens resultat	159	195	-18,4	606	482	25,8
Resultat per aktie, kr ¹⁾	0,55	0,68		2,11	1,68	
Operativt kassaflöde efter investeringar*	333	56		882	102	
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen*	n/a	n/a		18,2	15,6	

*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 22–23.

1) Före utspädning.

VD ord

Något svagare försäljning och lönsamhet medan kassagenereringen förbättrades

Efter över två år av återhämtning efter pandemin hade vi en organisk omsättningsminskning på 5% under det tredje kvartalet. Detta resulterade i en något lägre EBITA, på 290 Mkr (317) och en marginal på 10,5% (11,4), jämfört med föregående år. Valutakurstransaktionseffekter hade en negativ påverkan på EBITA med ungefär 40 Mkr. Tack vare en bättre utveckling av operativt rörelsekapital förbättrades kassaflödet till 333 Mkr (56).

Försäljningen inom Storkök och dryck minskade organiskt med 8% jämfört med föregående år, vilket resulterade i en EBITA-marginal på 9,3% (10,5). Försäljningen och ordergången minskade markant i USA jämfört med föregående år medan Europa var närapå oförändrad.

Tvätt hade en oförändrad organisk försäljningsutveckling. Under 2022 var det en förskjutning av försäljning och produktion från det andra kvartalet till det tredje och huvudsakligen fjärde kvartalet till följd av komponentbrist. EBITA-marginalen uppgick till 16,1% (17,3). Försäljningen växte i Europa men minskade i USA. Ordergången för Tvätt var på samma nivå som föregående år.

Kassaflöde efter investeringar var solitt och uppgick till 333 Mkr (56) under kvartalet. Därför minskade vi vår låneskuld ytterligare och vår nettoskuld/EBITDA-kvot är nu 1,2 ggr.

Under kvartalet lanserade vi också ett företagscertifikatsprogram och erbjöd en inledande emission. Efterfrågan från kreditinvestorer var hög.

Jag är mycket nöjd över att kunna rapportera att våra mål att minska utsläppen av växthusgaser (scope 1 och 2) och indirekta utsläpp i användningsfasen (scope 3) nu har validerats av Science Based Targets initiative. Vi har minskat våra egna CO₂-utsläpp (Scope 1 och 2) med 18% under årets första nio månader, jämfört med 2022. Det betyder att vi är mycket nära att nå vårt mål att minska CO₂-utsläppen med 50% till 2025 jämfört med 2015, förhoppningsvis ett år tidigare än planerat.

Under oktober organiserar vi öppna hus, som vi kallar The Hive", på vårt Center of Excellence i Italien. På evenen kan deltagarna uppleva hur vi är det ledande varumärket

när gäller hållbara och digitala lösningar. Detta koncept har visat sig vara mycket uppskattat av våra kunder.

För att möta behoven av kompakta lösningar som ökar produktiviteten i köket har vi även lanserat GourmeXpress. Denna höghastighetsugn är en kombination av mikrovågsugn, varmluft och impingement (jetstrålar), vilket möjliggör snabb tillagning, grillning och återuppvärmning, särskilt väl lämpad för restaurangkedjor.

Det på senare tid mer negativa kundsentimentet, huvudsakligen i USA, har redan lett till aktiviteter för att minska kostnaderna. En sund orderstock ger oss viss trygghet för slutet av året.

Alberto Zanata,
VD och koncernchef



“ Det på senare tid mer negativa kundsentimentet, huvudsakligen i USA, har redan lett till aktiviteter för att minska kostnaderna. En sund orderstock ger oss viss trygghet för slutet av året. ”

Alberto Zanata, VD och koncernchef

Finansiell översikt

Utveckling under tredje kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 2 752 Mkr (2 782), en minskning med 1,1% jämfört med samma period föregående år. Organiskt minskade försäljningen med 5,3%. Valutaeffekter bidrog positivt med 4,3%.

Försäljningen inom Storkök och dryck minskade organiskt med 8% medan Tvätt var oförändrad.

Organiskt var försäljningen i Europa oförändrad men minskade med cirka 15% i Amerika, medan försäljningen i Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika ökade med cirka 3%.

Förändring i nettoomsättning, %	jul-sep 2023	jul-sep 2022
Organisk tillväxt*	-5,3	15,8
Förvärv*	-	20,4
Avyttringar*	-0,0	-1,3
Valutaeffekter	4,3	8,9
Totalt	-1,1	43,8

*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 22-23.

Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 290 Mkr (317), vilket motsvarar en marginal om 10,5% (11,4). Rörelseresultatet uppgick till 247 Mkr (277), motsvarande en marginal om 9,0% (10,0). Den lägre marginalen beror huvudsakligen på försäljningsminskningen i USA och negativa valutakursransaktionseffekter om 40 Mkr.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -33 Mkr (-22). Ökningen beror huvudsakligen på högre räntor, vilket påverkar kostnaden för upplåning.

Periodens resultat

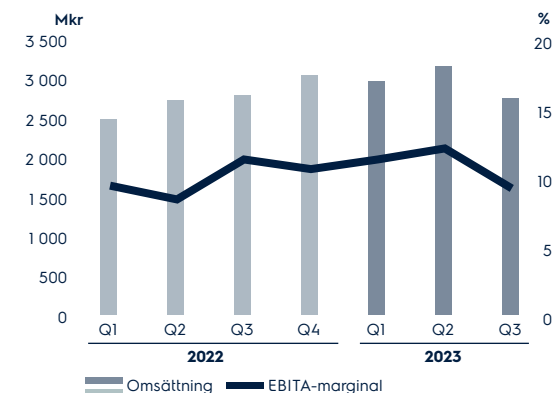
Periodens resultat för det tredje kvartalet uppgick till 159 Mkr (195), motsvarande ett resultat per aktie om 0,55 kr (0,68).

Periodens skatt uppgick till -55 Mkr (-60). Den effektiva skattesatsen för tredje kvartalet var 25,7% (24,0).

Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader uppgick till -33 Mkr (-39).

Omsättning och EBITA-marginal



Omsättning per segment, juli-september 2023

Storkök och Dryck

64%

Tvätt

36%

Omsättning per region, juli-september 2023

Europa

57%

Amerika

29%

Asien-Stillahavs-
området, Mellan-
östern och Afrika

14%

Utveckling under året, januari–september 2023

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under januari–september uppgick till 8 873 Mkr (7 997), en ökning med 11,0% jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade försäljningen med 5,0%. Valutaeffekter bidrog positivt med 6,3%. Avyttringen av den ryska verksamheten under 2022 hade en negativ effekt om 0,2%.

Försäljningen inom Storkök och dryck ökade organiskt med 0,2% och Tvätt ökade organiskt med 19,2%.

Organiskt ökade försäljningen i Europa med cirka 10%, i Asien-Stillahavs-området, Mellanöstern och Afrika med 7%, men minskade i Amerika med cirka 5%.

Förändring i nettoomsättning, %	jan-sep 2023	jan-sep 2022
Organisk tillväxt*	5,0	18,4
Förvärv*	-	19,8
Avyttringar*	-0,2	-0,5
Valutaeffekter	6,3	6,3
Totalt	11,0	44,0

*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidornas 22–23.

Rörelseresultat och EBITA

Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 1 015 Mkr (786), vilket motsvarar en marginal om 11,4% (9,8). Rörelseresultatet uppgick till 893 Mkr (671), motsvarande en marginal om 10,1% (8,4). Den högre marginalen beror främst på prisökningar men även volym inom Tvätt.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -96 Mkr (-25). Det försämrade finansnettot beror huvudsakligen på högre räntor, vilket påverkar upplämningskostnaden. Finansnettot föregående år påverkades positivt av värderingar av räntesäkringskontrakt.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 606 Mkr (482), motsvarande ett resultat per aktie om 2,11 kr (1,68). Periodens skatt uppgick till -191 Mkr (-164). Den effektiva skattesatsen för perioden var 24,0% (25,4).

Koncerngemensamma kostnader

Koncerngemensamma kostnader uppgick till -115 Mkr (-130).

Omsättning per segment, januari–september 2023

Storkök och Dryck



Omsättning per region, januari–september 2023

Europa





Segment Storkök och dryck

Nettoomsättningen inom Storkök och dryck under det tredje kvartalet uppgick till 1 775 Mkr (1 840), en minskning med 3,6% jämfört med samma period föregående år. Organiskt minskade försäljningen med 8% och valutaeffekter hade en positiv effekt om 4,5%.

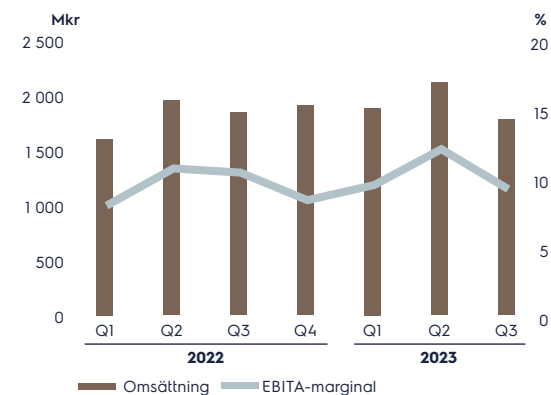
Försäljningen minskade organiskt med cirka 3% i Europa, med 14% i Amerika och med 10% Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 165 Mkr (194), vilket motsvarar en marginal om 9,3% (10,5).

Rörelseresultatet uppgick till 127 Mkr (158), motsvarande en marginal om 7,2% (8,6).

Mkr	Tredje kvartalet			9 månader			Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	Förändring, %	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Förändring, %	jan-dec 2022
Nettoomsättning	1 775	1 840	-3,6	5 761	5 386	7,0	7 290
Organisk tillväxt, %	-8,0	8,7		0,2	20,6		17,4
Förvärv, %	-	32,2		-	32,7		28,3
Avyttringar, %	-0,0	-1,4		-0,2	-0,6		-0,9
Förändringar av valutakurser, %	4,5	12,4		7,0	9,2		10,3
EBITA	165	194	-14,7	603	517	16,6	679
EBITA marginal, %	9,3	10,5		10,5	9,6		9,3
Rörelseresultat	127	158	-19,4	494	416	18,8	542
Rörelsemarginal, %	7,2	8,6		8,6	7,7		7,4

Omsättning och EBITA-marginal





Segment Tvätt

Nettoomsättningen inom Tvätt uppgick till 977 Mkr (942) under det tredje kvartalet, en ökning med 3,7% jämfört med samma period föregående år. Organiskt minskade försäljningen med 0,1% och valutaeffekter hade en positiv effekt om 3,9%.

Försäljningen i Europa ökade organiskt med cirka 2% och med 22% i Asien-Stillahavs-området, Mellanöstern och Afrika men minskade i Amerika med 18%.

Rörelseresultatet exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 157 Mkr (163), motsvarande en marginal om 16,1% (17,3). I föregående års tredje och huvudsakligen fjärde kvartal var marginalen för Tvätt högre på grund av en förskjutning av försäljningen från andra kvartalet som en följd av komponentbristen.

Rörelseresultatet uppgick till 153 Mkr (158), motsvarande en marginal om 15,7% (16,8).

Mkr	Tredje kvartalet			9 månader			Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	Förändring, %	jan-sep 2023	jan-sep 2022	Förändring, %	jan-dec 2022
Nettoomsättning	977	942	3,7	3 112	2 611	19,2	3 747
Organisk tillväxt, %	-0,1	28,1		15,2	14,9		16,2
Avyttringar, %	-0,1	-1,2		-0,4	-0,3		-0,7
Förändringar av valutakurser, %	3,9	3,3		4,5	2,7		3,2
EBITA	157	163	-3,2	526	398	32,1	608
EBITA marginal, %	16,1	17,3		16,9	15,3		16,2
Rörelseresultat	153	158	-3,3	514	385	33,4	590
Rörelsemarginal, %	15,7	16,8		16,5	14,8		15,7

Omsättning och EBITA-marginal



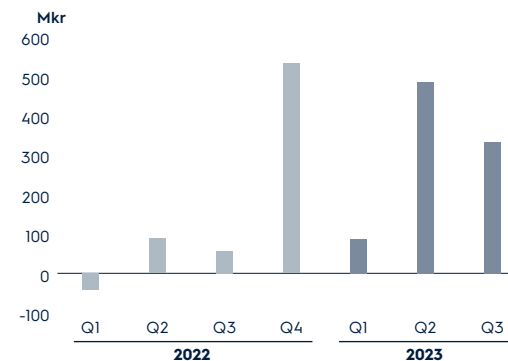
Nettoomsättning, EBITA och rörelseresultat per segment

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Storkök och dryck					
Nettoomsättning	1 775	1 840	5 761	5 386	7 290
EBITA	165	194	603	517	679
Amortering av immateriella anläggningstillgångar	-38	-36	-109	-101	-137
Rörelseresultat	127	158	494	416	542
Tvätt					
Nettoomsättning	977	942	3 112	2 611	3 747
EBITA	157	163	526	398	608
Amortering av immateriella anläggningstillgångar	-4	-4	-13	-13	-18
Rörelseresultat	153	158	514	385	590
Koncerngemensamma poster					
EBITA	-33	-39	-115	-129	-176
Amortering av immateriella anläggningstillgångar	-0	-0	-0	-0	-1
Rörelseresultat	-33	-39	-115	-130	-177
Totalt koncernen					
Nettoomsättning	2 752	2 782	8 873	7 997	11 037
EBITA	290	317	1 015	786	1 111
Amortering av immateriella anläggningstillgångar	-42	-40	-122	-115	-155
Rörelseresultat	247	277	893	671	955
Finansiella poster, netto	-33	-22	-96	-25	-61
Resultat efter finansiella poster	214	255	797	646	895
Skatter	-55	-60	-191	-164	-209
Periodens resultat	159	195	606	482	686

Kassaflöde

Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till 333 Mkr (56) under kvartalet. Kassagenereringen fortsätter att vara bra med positiva bidrag från minskade varulager och kundfordringar.

Operativt kassaflöde efter investeringar

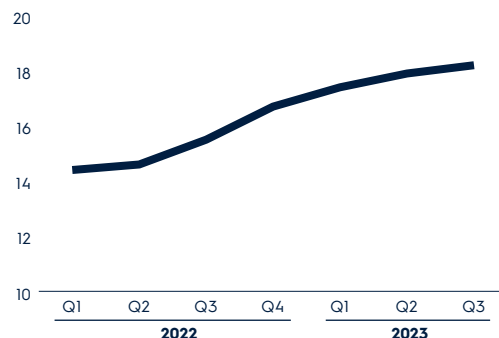


Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Rörelseresultat	247	277	893	671	955
Avskrivningar, anläggningstillgångar	66	64	195	192	258
Avskrivningar, immateriella tillgångar	42	40	122	115	155
Övriga ej kassapåverkande poster	11	8	27	52	47
Rörelseresultat efter ej kassapåverkande poster	367	389	1 237	1 031	1 416
Förändring av varulager	120	-118	53	-543	-433
Förändring av kundfordringar	281	-180	64	-447	-277
Förändring av leverantörsskulder	-346	-44	-328	82	88
Förändring av övrigt rörelsekapital och avsättningar	-31	33	-43	42	-37
Operativt kassaflöde	390	80	983	165	757
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-56	-24	-103	-63	-139
Förändringar i övriga investeringar	-1	-0	3	1	18
Operativt kassaflöde efter investeringar	333	56	882	102	636

Operativt rörelsekapital

Lagernivåerna är fortfarande på en hög nivå. Operativt rörelsekapital i procent av rullande 12 månaders nettoomsättning uppgick till 18,2% under det tredje kvartalet jämfört med 15,6% under det tredje kvartalet 2022.

Operativt rörelsekapital i procent av årlig nettoomsättning



Finansiell ställning

Nettoskuld

Per den 30 september 2023 hade Electrolux Professional Group en finansiell nettoskuld (exklusive leasingkulder och pensionsavsättningar) om 1 442 Mkr jämfört med 1 643 Mkr per den 31 december 2022. Leasingkulder uppgick till 304 Mkr och nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser uppgick till 103 Mkr.

Totalt uppgick nettoskulden till 1 850 Mkr per den 30 september 2023, jämfört med 2 050 Mkr per den 31 december 2022. Långfristiga lån uppgick till 1 292 Mkr och kortfristiga lån till 869 Mkr. Total upplåning uppgick till 2 161 Mkr jämfört med 2 894 Mkr per den 31 december 2022.

Likvida medel per den 30 september 2023 uppgick till 718 Mkr jämfört med 1 251 Mkr per den 31 december 2022.

I slutet av september 2023 gjorde Electrolux Professional

Group en frivillig förskottsbetalning på 70 miljoner euro på sin syndikerade lånefacilitet.

Kreditfaciliteter och lån

Electrolux Professional Group har ett bilateralt lån på 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 som under kvartalet minskat med 70 miljoner euro till 20 miljoner euro med en löptid på 24 månader från september 2022, ett företagscertifikatprogram med ett rambelopp om 2 000 Mkr samt en revolverande kreditfacilitet på 200 miljoner euro med en löptid till 2027. Ingen av lånefaciliteterna innehåller några finansiella kovenanter. Per den 30 september 2023 var den revolverande kreditfaciliteten outnyttjad och Electrolux Professional Group hade emitterat 600 Mkr i företagscertifikat.

Nettoskuld

Mkr	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Kortfristiga lån	601	306	7
Kortfristig del av långfristiga lån	231	-	-
Kortfristig upplåning	831	306	7
Finansiella derivatskulder	18	136	54
Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter	20	6	8
Total kortfristig upplåning	869	448	69
Långfristiga lån	1 292	2 780	2 824
Total långfristig upplåning	1 292	2 780	2 824
Total upplåning¹	2 161	3 228	2 894
Kassa och bank	654	894	898
Kortfristiga placeringar	-	-	200
Finansiella derivattillgångar	61	43	152
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter	4	1	1
Likvida medel	718	938	1 251
Finansiell nettoskuld	1 442	2 290	1 643
Leasingkulder	304	315	304
Nettoavsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	103	106	103
Nettoskuld*	1 850	2 711	2 050
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	1,2	2,3	1,5
EBITDA* ²	1 601	1 204	1 369

*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 22-23.

1) Varav räntebärande skulder uppgick till 2 123 Mkr per den 30 september 2023 och 3 085 Mkr den 30 september 2022 och 2 832 Mkr per den 31 december 2022.

2) Rullande fyra kvartal.

Moderbolaget

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

Nettoomsättningen för moderbolaget, Electrolux Professional AB, för perioden 1 januari till 30 september 2023 uppgick till 2 317 Mkr (1 999) av vilket 880 Mkr (796) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 1 437 Mkr (1 203) till externa kunder. Resultat efter finansiella poster var 490 Mkr (492). Periodens resultat uppgick till 434 Mkr (462).

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 21 Mkr (7).

Kassa och bank, inklusive kortfristiga placeringar, uppgick till 454 Mkr vid periodens utgång, jämfört med 877 Mkr vid årets början.

Fritt eget kapital i moderbolaget vid periodens utgång uppgick till 6 731 Mkr jämfört med 6 495 Mkr vid årets ingång.

Den 4 maj, 2023, betalade Electrolux Professional AB utdelning till sina aktieägare på 201 Mkr. Under tredje kvartalet har bolaget upprättat ett företagscertifikatprogram och haft sin första framgångsrika emittering.

Resultat- och balansräkning för moderbolaget presenteras på sidan 17.

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 strategiska risker, operativa risker, branschrisker, hållbarhetsrisker och finansiella risker. Jämfört med årsredovisningen som offentliggjordes den 29 mars 2023 har inga nya väsentliga risker identifierats.

Övriga upplysningar

Medarbetare

Antal anställda vid slutet av kvartalet var 3 953 (4 030).

Valberedning

Valberedning inför årsstämma 2024 i Electrolux Professional utsågs den 21 september 2023 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.

Långsiktigt aktieprogram

Vid bolagsstämman i april 2023 godkändes ett prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram inklusive därtill relaterade säkringsåtgärder. Programmet har liknande villkor som tidigare långsiktiga aktieprogram.

Händelser efter balansdagen

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

Stockholm den 27 oktober 2023

Electrolux Professional AB (publ)

Alberto Zanata
VD och koncernchef

Uppgifterna i denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.



Turn productivity to excellence with OnE Connected

OnE Connected – ett allt-i-ett digitalt ekosystem för smarta, effektiva och hållbara arbetsflöden

FRÅN SÄKER LIVSMEDELSHANTERING TILL HYGIENISK TVÄTT:

OnE Connected är vårt unika molnbaserade ekosystem som ger kunderna möjlighet att ansluta samtlig utrustning i kök och tvätterier för att övervaka alla maskiner i ett gemensamt digitalt ekosystem. Därigenom ökar produktiviteten, förbättras effektiviteten, maximeras drifttiden och minskar kostnaderna.

- > Ökar produktivitet
- > Förbättrar effektivitet
- > Ökar kundnöjdheten
- > Gör företagets affär mer hållbar



“Landgut Stober är ett riktmärke för hotell över hela Europa. Jag har förmånen att ha Electrolux Professional som partner som hjälper oss att förbättra hållbarheten. OnE Connected ger oss större insyn och hjälper oss att arbeta mer effektivt.”

Michael Stober, ägare Landgut Stober

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	2 752	2 782	8 873	7 997	11 037
Kostnad för sålda varor	-1 807	-1 857	-5 831	-5 348	-7 421
Bruttoresultat	945	925	3 043	2 649	3 616
Försäljningskostnader	-468	-448	-1 488	-1 327	-1 829
Administrationskostnader	-226	-201	-657	-623	-819
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-4	1	-4	-27	-13
Rörelseresultat	247	277	893	671	955
Finansiella poster, netto	-33	-22	-96	-25	-61
Resultat efter finansiella poster	214	255	797	646	895
Skatt	-55	-60	-191	-164	-209
Periodens resultat	159	195	606	482	686
Poster som ej kommer att omklassificeras till periodens resultat:					
Omräkning av avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	4	-231	2	-146	-152
Inkomstskatt relaterat till poster som ej omklassificeras	-1	28	-1	14	14
Totalt	3	-203	1	-132	-138
Poster som senare kan komma att omklassificeras till periodens resultat:					
Kassaflödessäkringar	3	-	4	-	-
Valutakursdifferenser	-63	118	160	393	360
Skatt avseende poster som kan omklassificeras	-1	-	-11	-	-
Totalt	-62	118	153	393	360
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-59	-85	154	261	223
Periodens totalresultat	100	110	761	743	909

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Periodens resultat hänförligt till:					
Innehavare av aktier i moderbolaget	159	195	606	482	686
Totalt	159	195	606	482	686
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Innehavare av aktier i moderbolaget	100	110	761	743	909
Totalt	100	110	761	743	909
Resultat per aktie					
Före utspädning, kr	0,55	0,68	2,11	1,68	2,39
Efter utspädning, kr	0,55	0,68	2,11	1,68	2,39
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

Koncernens balansräkning

Mkr	30 september 2023	30 september 2022	31 december 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar, ägda	1 570	1 556	1 577
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	292	305	294
Goodwill	3 515	3 589	3 381
Övriga immateriella tillgångar	937	1 095	997
Uppskjutna skattefordringar	466	453	428
Tillgångar i pensionsplaner	2	2	0
Övriga anläggningstillgångar	18	23	19
Summa anläggningstillgångar	6 800	7 024	6 696
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 969	2 118	1 981
Kundfordringar	2 006	2 208	2 028
Skattefordringar	175	115	70
Övriga omsättningstillgångar	320	312	416
Kortfristiga finansiella tillgångar	-	-	200
Kassa och bank	654	894	898
Summa omsättningstillgångar	5 124	5 648	5 592
Summa tillgångar	11 924	12 672	12 288

Mkr	30 september 2023	30 september 2022	31 december 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare:			
Aktiekapital	29	29	29
Övrigt tillskjutet kapital	5	5	5
Övriga reserver	671	550	517
Balanserade vinstmedel	4 116	3 517	3 719
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare	4 821	4 100	4 270
Summa eget kapital	4 821	4 100	4 270
Långfristiga skulder			
Långfristig upplåning	1 292	2 780	2 824
Långfristiga leasingskulder	219	243	225
Uppskjutna skatteskulder	122	170	116
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	106	108	103
Övriga avsättningar	322	296	288
Summa långfristiga skulder	2 061	3 598	3 557
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 759	2 021	2 040
Skatteskulder	499	460	416
Övriga skulder	1 744	1 965	1 773
Kortfristig upplåning	831	306	7
Kortfristiga leasingskulder	85	72	79
Övriga avsättningar	123	150	146
Summa kortfristiga skulder	5 042	4 974	4 461
Summa eget kapital och skulder	11 924	12 672	12 288

Förändring av koncernens eget kapital

Mkr	9 månader		Helår
	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Ingående balans	4 270	3 525	3 525
Periodens totalresultat	761	743	909
Aktieincitamentsprogram	18	10	13
Aktieswap avseende aktieincitamentsprogram	-27	-33	-33
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-201	-144	-144
Totala transaktioner med aktieägare	-210	-167	-164
Utgående balans	4 821	4 100	4 270

Koncernens kassaflödesanalys

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	247	277	893	671	955
Avskrivningar	109	104	317	307	413
Övriga ej kassapåverkande poster	11	8	27	52	47
Betalda finansiella poster, netto ¹	-25	-22	-85	-22	-55
Betald skatt	-48	-34	-254	-196	-226
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	294	333	898	813	1 135
Förändringar av rörelsekapital					
Förändring av varulager	120	-118	53	-543	-433
Förändring av kundfordringar	281	-180	64	-447	-277
Förändring av leverantörsskulder	-346	-44	-328	82	88
Förändring av övrigt rörelsekapital och avsättningar	-31	33	-43	42	-37
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	23	-309	-254	-866	-660
Kassaflöde från den löpande verksamheten	317	24	644	-53	475
Investeringsverksamheten					
Förvärv av verksamheter	-	-	-	4	4
Försäljning av verksamheter	-	-35	-	-35	-35
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-39	-22	-82	-60	-130
Investeringar i produktutveckling	-3	-	-7	-	-
Investeringar i övriga immateriella tillgångar	-13	-2	-15	-3	-9
Övrigt	-1	-0	3	1	18
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-57	-59	-101	-94	-152
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	261	-35	543	-147	323

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Finansieringsverksamheten					
Förändring av kortfristiga placeringar, netto	236	-	200	-	-200
Förändring av kortfristiga lån, netto ²	480	-1 160	635	-1 119	-1 362
Långfristig nyupplåning	-	1 534	-	1 534	1 534
Amortering av långfristiga lån	-767	-0	-1 315	-0	-0
Återbetalning av leasingkulder	-20	-19	-62	-60	-80
Utdelning	-	-	-201	-144	-144
Aktieswap avseende aktieincitamentsprogram	-	-	-27	-33	-33
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-72	355	-770	178	-285
Periodens kassaflöde	189	320	-227	31	38
Kassa och bank vid periodens början	474	581	898	836	836
Kursdifferenser i kassa och bank	-9	-7	-17	27	24
Kassa och bank vid periodens slut	654	894	654	894	898

1) Under perioden 1 januari till 30 september uppgick erhållna ränta och liknade poster till 22,3 Mkr (7,6), betald ränta och liknade poster till -109,8 Mkr (-24,1) och övriga erhållna eller betalda finansiella poster till 10,2 Mkr (1,9). Betald ränta för leasingkulder uppgick till -7,9 Mkr (-7,4).

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

Kvartalsdata

Mkr	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Helår 2022	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
Storkök och dryck								
Nettoomsättning	1 775	2 109	1 878	7 290	1 904	1 840	1 949	1 597
EBITA	165	258	180	679	162	194	195	129
EBITA-marginal, %	9,3	12,2	9,6	9,3	8,5	10,5	10,0	8,1
Avskrivning av immateriella tillgångar	-38	-36	-35	-137	-36	-36	-33	-33
Rörelseresultat	127	222	145	542	126	158	162	96
Rörelsemarginal, %	7,2	10,5	7,7	7,4	6,6	8,6	8,3	6,0
Tvätt								
Nettoomsättning	977	1 044	1 090	3 747	1 136	942	782	887
EBITA	157	171	198	608	209	163	82	154
EBITA-marginal, %	16,1	16,4	18,1	16,2	18,4	17,3	10,4	17,4
Amortering av immateriella tillgångar	-4	-4	-4	-18	-4	-4	-4	-5
Rörelseresultat	153	167	194	590	205	158	78	149
Rörelsemarginal, %	15,7	16,0	17,8	15,7	18,0	16,8	9,9	16,8
Koncerngemensamma kostnader								
Totalt koncernen								
Nettoomsättning	2 752	3 153	2 968	11 037	3 040	2 782	2 731	2 484
EBITA	290	385	340	1 111	324	317	233	236
EBITA-marginal,%	10,5	12,2	11,4	10,1	10,7	11,4	8,5	9,5
Amortering av immateriella tillgångar	-42	-40	-39	-155	-40	-40	-37	-37
Rörelseresultat	247	345	301	955	284	277	196	199
Rörelsemarginal, %	9,0	10,9	10,1	8,7	9,3	10,0	7,2	8,0
Finansiella poster, netto	-33	-24	-39	-61	-36	-22	-8	5
Resultat efter finansiella poster	214	321	262	895	248	255	188	203
Periodens resultat	159	257	190	686	204	195	132	155
Resultat per aktie, kr ¹	0,55	0,89	0,66	2,39	0,71	0,68	0,46	0,54

1) Före utspädning.

Jämförelsestörande poster

Mkr	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Helår 2022	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022 ¹	Q1 2022
Storkök och dryck	-	-	-	-16	-	-	-16	-
Tvätt	-	-	-	-19	-	-	-19	-
Totalt koncernen	-	-	-	-35	-	-	-35	-
Mkr	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Helår 2022	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
Totalt koncernen								
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	247	345	301	990	284	277	231	199
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	9,0	10,9	10,1	9,0	9,3	10,0	8,5	8,0
EBITA exkl. jämförelsestörande poster	290	385	340	1 146	324	317	268	236
EBITA exkl. jämförelsestörande poster, %	10,5	12,2	11,4	10,4	10,7	11,4	9,8	9,5

1) Kostnader relaterade till avyttring av verksamheten i Ryssland, redovisas under Övriga rörelseintäkter och -kostnader.

Alternativa nyckeltal

Mkr om ej annat anges	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	2 752	2 782	8 873	7 997	11 037
Organisk tillväxt, %*	-5,3	15,8	5,0	18,4	16,9
EBITA*	290	317	1 015	786	1 111
EBITA-marginal, %*	10,5	11,4	11,4	9,8	10,1
EBITA exkl. jämförelsestörande poster* ¹	290	317	1 015	821	1 146
EBITA-marginal exkl. jämförelsestörande poster, %* ¹	10,5	11,4	11,4	10,3	10,4
Rörelseresultat*	247	277	893	671	955
Rörelsemarginal, %*	9,0	10,0	10,1	8,4	8,7
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster* ¹	247	277	893	706	990
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %* ¹	9,0	10,0	10,1	8,8	9,0
Resultat efter finansiella poster	214	255	797	646	895
Periodens resultat	159	195	606	482	686
Investeringar*	-56	-24	-103	-63	-139
Operativt kassaflöde efter investeringar*	333	56	882	102	636
Resultat per aktie, kr ²	0,55	0,68	2,11	1,68	2,39
Nettoskuld*	n/a	n/a	1 850	2 711	2 050
EBITDA* ³	n/a	n/a	1 601	1 204	1 369
Nettoskuld i förhållande till EBITDA*	n/a	n/a	1,2	2,3	1,5
Operativt rörelsekapital i procent av nettoomsättningen*	n/a	n/a	18,1	15,6	16,7
Genomsnittligt antal aktier, miljoner ²	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda, per balansdagen	3 953	4 030	3 953	4 030	4 022

*) Definitioner av alternativa nyckeltal som används i denna rapport finns på sidorna 22-23.

1) För information om jämförelsestörande poster, se sidan 15.

2) Före utspädning.

3) Rullande fyra kvartal.

Valutakurser

SEK	30 sep 2023		30 sep 2022		31 dec 2022	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
CNY	1,51	1,49	1,50	1,57	1,50	1,51
CZK	0,4811	0,4738	0,4268	0,4440	0,4326	0,4612
DKK	1,54	1,55	1,41	1,47	1,43	1,50
EUR	11,46	11,53	10,52	10,90	10,63	11,12
GBP	13,17	13,34	12,40	12,34	12,45	12,54
JPY	0,0764	0,0729	0,0776	0,0773	0,0773	0,0791
NOK	1,01	1,02	1,05	1,03	1,05	1,06
CHF	11,6949	11,9273	10,4313	11,3997	10,5914	11,2946
THB	0,3058	0,2982	0,2856	0,2960	0,2881	0,3019
TRY	0,49	0,40	0,64	0,60	0,62	0,56
USD	10,61	10,89	9,92	11,18	10,09	10,43

Balansdagskurser kommer från den Europeiska centralbanken.

Aktier

Antal aktier	A-aktier	B-aktier	Aktier, totalt
Antal aktier per den 1 januari 2023	8 045 314	279 352 136	287 397 450
Konvertering av aktier	-13 303	13 303	-
Antal aktier per den 30 september 2023	8 032 011	279 365 439	287 397 450

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	742	773	2 317	1 999	2 963
Kostnad för sålda varor	-511	-527	-1 654	-1 412	-2 078
Bruttoresultat	231	246	663	587	885
Försäljningskostnader	-106	-99	-328	-293	-405
Administrationskostnader	-56	-59	-183	-184	-222
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	1	6	-2	2	-20
Rörelseresultat	70	94	150	112	238
Finansiella intäkter och -kostnader	262	111	340	390	660
Nedskrivning av aktier och andelar	-	-	-	-10	-467
Finansnetto	332	205	490	492	431
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	12
Resultat före skatt	332	205	490	492	443
Skatt	-22	-17	-56	-30	-51
Periodens resultat	310	188	434	462	392

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 september 2023	30 september 2022	31 december 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	7 960	9 748	9 104
Omsättningstillgångar	2 992	2 283	2 525
Summa tillgångar	10 952	12 031	11 629
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital	37	43	40
Fritt eget kapital	6 731	6 558	6 495
Summa eget kapital	6 768	6 601	6 535
Obeskattade reserver	97	108	97
Avsättningar	120	99	104
Långfristiga skulder	1 292	2 780	2 824
Kortfristiga skulder	2 675	2 443	2 069
Summa eget kapital och skulder	10 952	12 031	11 629

Noter

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

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

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

Tillämpade redovisningsprinciper gäller alla perioder och överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpats i koncernens årsredovisning för 2022.

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 Årsredovisningslagens 9 kapitel.

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.

Rapporterbara segment

Koncernens rapporterbara segment 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 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022
Geografiskt område				
Europa	1 578	1 502	5 388	4 630
Asien-Stillahavsområdet, Mellanöstern och Afrika	368	347	1 100	991
Amerika	806	933	2 386	2 376
Totalt	2 752	2 782	8 873	7 997

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

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

Verkligt värdeestimat

Marknadsvärdering av finansiella instrument har utförts med ledning av kvoterade

marknadpriser. Nivå 1 instrument som är marknadsnoterade, till exempel på de största obligations- och ränteterminsmarknaderna, är marknadsvärderade med aktuella avistakurser. Konvertering av marknadsvärdet till SEK har skett till avistakurs. För nivå 2 instrument där ett tillförlitligt pris inte finns tillgängligt på marknaden har kassaflöden diskonterats med hjälp av deposit/-swapkurvan för kassaflödesvalutan. Om det inte finns någon riktig kassaflödesplan, till exempel med forwardrateavtal, har underliggande

plan använts för värderingen. I den mån optionsinstrument förekommer har värderingen gjorts enligt Black & Scholes formel.

Bokfört 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. 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.

Mkr	Hierarki nivå	30 september 2023		30 september 2022		31 december 2022	
		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 verkligt värde via resultatet	1	-	-	-	-	200	200
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		2 660	2 660	3 103	3 103	2 926	2 926
Derivat, finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	2	61	61	44	44	152	152
Finansiella tillgångar totalt		2 721	2 721	3 146	3 146	3 278	3 278
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde		4 145	3 882	5 116	5 107	4 893	4 872
Derivat, finansiella skulder till verkligt värde via resultatet	2	18	18	136	136	54	54
Finansiella skulder totalt		4 163	3 900	5 252	5 243	4 947	4 926

NOT 4 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Mkr	30 september 2023	30 september 2022	31 december 2022
Koncernen			
Borgensåtaganden och andra förpliktelser	11	10	10

NOT 5 AVYTTRADE VERKSAMHETER**Avyttrad verksamhet under 2022**

Som en konsekvens av Rysslands krig mot Ukraina avyttrades det ryska bolaget Electrolux Professional Russia till den tidigare lokala ledningen den 14 juli 2022.

En engångskostnad om 35 Mkr redovisades under andra kvartalet 2022 och en negativ kassaflödeseffekt på 35 Mkr under det tredje kvartalet.

Årlig utveckling per segment

Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Storkök och dryck					
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
Tvätt					
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
Koncerngemensamma kostnader					
Rörelseresultat	-177	-128	-100	-18	-14
Totalt koncernen					
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

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

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

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

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 ¹	2,39	1,69	0,97	2,31	3,31
Utdelning per aktie, kr* ¹	0,70	0,50	-	-	-
Nettoskuld*	2 050	1 705	549	1 025	-226
EBITDA* ²	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 ¹	287,4	287,4	287,4	287,4	287,4
Antal anställda, per balansdagen	4 022	3 973	3 515	3 624	3 555

*) Alternativa nyckeltal

1) Före utspädning.

2) Rullande fyra kvartal.

Definitioner

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 Electrolux Professionals hemsida www.electroluxprofessional.com/corporate/interim-reports/

Mått	Definition	Förklaring
Organisk tillväxt (%)	Förändring i omsättningstillväxt exklusive valutakurseffekter och effekter från förvärv.	Koncernens rapporteringsvaluta är SEK, samtidigt som nettoomsättningen i första hand är i andra valutor. Organisk tillväxt är beroende av fluktuationer i SEK gentemot andra valutor. Därutöver kan förvärvade verksamheter påverka den redovisade nettoomsättningen. Organisk tillväxt justerad för effekter från förvärv och valutakurseffekter visar den underliggande omsättningsutvecklingen utan dessa parametrar.
Förvärv (%)	Förändringar i nettoomsättningen under innevarande period hänförlig till förvärvad verksamhet i förhållande till föregående periods omsättning under en 12-månadsperiod som räknas från förvärvsdagen.	Se "Organisk tillväxt" ovan.
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, 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.
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.

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

Mission

Att göra det dagliga arbetet för våra kunder enklare, mer lönsamt – och verkligt hållbart

Finansiella mål

Omsättningstillväxt
Årlig organisk tillväxt om mer än

4%

över tid, kompletterad av värdeskapande förvärv.

Lönsamhet
EBITA-marginal

15%

Kapitaleffektivitet
Operativt rörelsekapital lägre än

15%

av nettoomsättningen.

Kapitalstruktur
Nettoskuld/EBITDA under

2,5 ggr

Högre nivåer kan tillfälligt accepteras vid händelse av förvärv, under förutsättning att det finns en tydlig plan för minskad nettoskuldssättning.

Utdelningspolicy

Electrolux Professionals mål är att utdelningen ska motsvara cirka 30% av årets resultat. Tidpunkt, beloppets storlek samt antal framtida utdelningar påverkas av aktuell finansiell ställning, vinster, kapitalkrav och krav på återbetalning av lån.

Våra strategiska mål

Vår strategi för tillväxt med syfte att öka försäljningen, produktiviteten och kostnadseffektiviteten i leveranskedjan bygger på fyra grundstenar med operationell excellens som bas.

1

VÄXA

Genom att utveckla hållbara, innovativa lösningar med låga driftskostnader.

2

EXPANDERA

inom restaurangkedjor, särskilt i Nordamerika, växa inom dryck samt expandera på tillväxtmarknader.

3

ÖKA

försäljning av Customer Care

4

DRA NYTTA

av "The OnE Approach" med digital omvandling

The **OnE**

5

OPERATIONELL EXCELLENS FÖR ATT FÖRBÄTTRA

FÖRSÄLJNINGSPRODUKTIVITETEN OCH KOSTNADEFFEKTIVITETEN I LEVERANSKEDJAN.

Utöver de fyra strategiska grundstenarna för tillväxt och expansion ska Electrolux Professional Group driva en effektiv verksamhet genom att ytterligare öka kostnadsmedvetenheten och nå en produktivitet samt tillverkning i världsklass.

Aktieägarinformation

VD och koncernchef Alberto Zanatas kommentarer till tredje kvartalets resultat 2023

Dagens pressmeddelande finns tillgängligt på Electrolux Professional Groups webbsida www.electroluxprofessionalgroup.com

Telefonkonferens 10.00 CET

En telefonkonferens kommer att hållas klockan 10.00 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.electroluxprofessionalgroup.com

Länk till webcast:

<https://electrolux-professional-group.creo.se/8fcc644b-0f5a-4c23-8dfc-19c0cf097bb2>

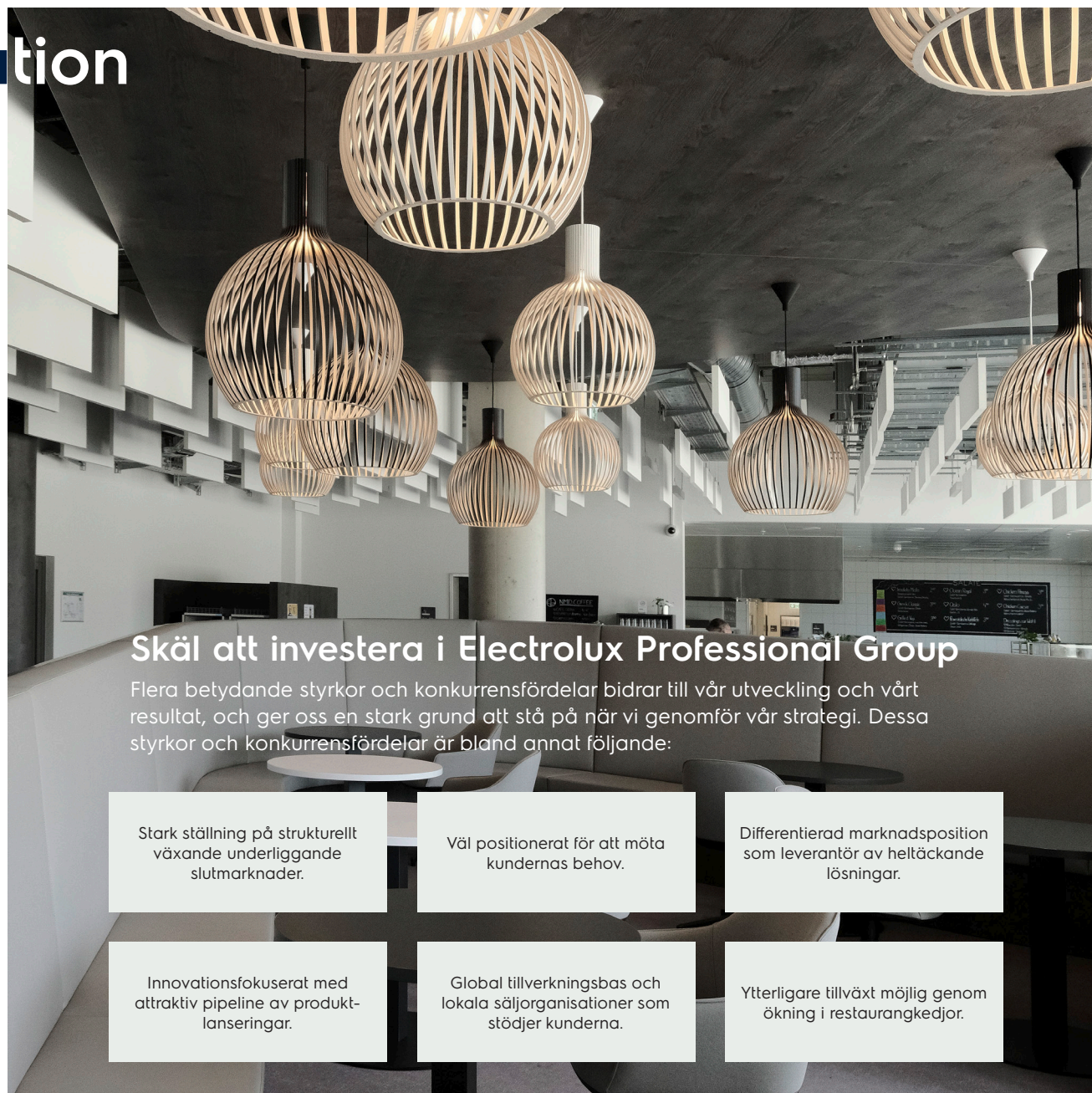
För ytterligare information, kontakta:

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

Finansiell kalender

	Datum
Bokslutskommuniké, oktober – december 2023	1 februari 2024
Delårsrapport, januari – mars 2024	24 april 2024
Årsstämma 2024	25 april 2024
Delårsrapport, april – juni 2024	19 juli 2024

Denna information är sådan information som Electrolux Professional AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovan kontaktpersons försorg, för offentliggörande, den 27 oktober 2023, klockan 07.30.



Skäl att investera i Electrolux Professional Group

Flera betydande styrkor och konkurrensfördelar bidrar till vår utveckling och vårt resultat, och ger oss en stark grund att stå på när vi genomför vår strategi. Dessa styrkor och konkurrensfördelar är bland annat följande:

Stark ställning på strukturellt växande underliggande slutmarknader.

Väl positionerat för att möta kundernas behov.

Differentierad marknadsposition som leverantör av heltäckande lösningar.

Innovationsfokuserat med attraktiv pipeline av produkt-lanseringar.

Global tillverkningsbas och lokala säljorganisationer som stödjer kunderna.

Ytterligare tillväxt möjlig genom ökning i restaurangkedjor.

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
<https://www.electroluxprofessionalgroup.com>

Denna rapport innehåller "framtidssinriktade" uttalanden som reflekterar bolagets nuvarande förväntningar. Även om bolaget anser att förväntningarna som reflekteras i sådana framtidssinriktade 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 produktansvarstvister, förändringar i den regulatoriska miljön och andra myndighetsåtgärder.

Framtidssinriktade 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: Franzéngatan 6,
112 51 Stockholm
Telefon: +46 8 41056450

Webbplats: www.electroluxprofessionalgroup.com