



Delårsrapport Q3 2022

RATOS

Delårsrapport januari-september, 2022

Starkt resultat och viktiga steg mot en mer homogen koncern

Kvartal 3 2022

- Justerad¹⁾ EBITA uppgick till 432 MSEK (365)
- Rörelseresultatet uppgick till 406 MSEK (208)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,61 SEK (0,04) för kvarvarande verksamhet
- Rörelsens kassaflöde uppgick till 562 MSEK (-228)

Januari-september 2022

- Justerad¹⁾ EBITA uppgick till 1 648 MSEK (1 576)
- Rörelseresultatet uppgick till 1 336 MSEK (1 277)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,79 SEK (1,88) för kvarvarande verksamhet
- Rörelsens kassaflöde uppgick till 897 MSEK (350)
- Skuldsättningsgrad exklusive finansiell leasing uppgick till 0,9x (-0,5x)

Väsentliga händelser under samt efter kvartalets slut

- 1 juli förvärvade NVBS, som ingår i affärsområdet Construction & Services, anläggningsföretaget TKBM Entreprenad AB
- 9 augusti förvärvade Ratos 70% av konsultbolaget Knightec som ingår i affärsområdet Industry
- 26 september offentliggjorde Ratos ett rekommenderat kontanterbjudande om 157 kronor per aktie till aktieägarna i Semcon AB
- 3 oktober förvärvade Speed Group, som ingår i affärsområdet Construction & Services, logistikbolaget Scandi Terminal AB
- 3 oktober förvärvade airteam, som ingår i affärsområdet Construction & Services, ventilationsbolaget Grundströms Plåt i Kiruna AB

Ratoskoncernen, MSEK

	kv3 2022	kv3 2021	Förändr. %	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Förändr. %	12 mån Rullande	Helår 2021	Förändr. %
Nettoomsättning	7 039	5 371	31%	21 680	16 797	29%	27 434	22 551	22%
EBITDA	739	464	59%	2 312	2 017	15%	2 964	2 669	11%
EBITA, justerad ¹⁾	432	365	18%	1 648	1 576	5%	1 874	1 802	4%
EBITA %, justerad ¹⁾	6,1%	6,8%		7,6%	9,4%		6,8%	8,0%	
EBITA	432	217	100%	1 400	1 296	8%	1 789	1 686	6%
EBITA %	6,1%	4,0%		6,5%	7,7%		6,5%	7,5%	
Rörelseresultat	406	208	95%	1 336	1 277	5%	1 714	1 656	4%
Resultat före skatt	343	122	pos	1 069	1 017	5%	1 358	1 306	4%
Periodens resultat ²⁾	283	60	pos	834	2 472	-66%	1 217	2 855	-57%
Resultat per aktie efter utspädning, koncernen totalt, SEK ²⁾	0,61	0,04	pos	1,79	7,16	-75%	2,73	8,10	-66%
Resultat per aktie efter utspädning, kvarvarande verksamhet, SEK	0,61	0,04	pos	1,79	1,88	-5%	2,73	2,83	-4%
Rörelsens kassaflöde	562	-228	pos	897	350	pos	972	425	129%
Skuldsättningsgrad exkl. finansiell leasing				0,9x	-0,5x		0,9x	0,1x	
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. finansiell leasing				10,6%	10,9%		10,6%	11,0%	

¹⁾ För definition se sid 23. EBITA för kv3 2021 är justerat med omvärdering och realisationsresultat noterade aktier -149 MSEK. EBITA för kv1-3 2022 är justerat med omvärdering och realisationsresultat noterade aktier -118 MSEK (-280) samt omstruktureringskostnader om -130 MSEK hänförligt till Diab.

²⁾ 2021 inkluderar realisationsvinst avseende Bisnode som avyttrades i januari 2021

Vd kommenterar utvecklingen under tredje kvartalet 2022

Starkt resultat och viktiga steg mot en mer homogen koncern

EBITA uppgick till 432 MSEK i kvartalet och till 1 648 MSEK ackumulerat för de tre första kvartalen, vilket är de högsta resultaten på många år exklusive reavinster. Omsättningen i kvartalet uppgick till 7 039 MSEK, vilket är 31% högre än föregående år. Under kvartalet fortsatte arbetet mot en mer homogen koncern. Förvärvet av det innovativa konsultbolaget Knightec slutfördes och ett erbjudande till aktieägarna i Semcon kommunicerades. Vägen mot en mer sammanhållen struktur kommer att innehålla såväl försäljningar av koncernbolag som förvärv och ska sammantaget även resultera i en fortsatt stark balansräkning.

Sammanfattning

Efterfrågan var generellt sett fortsatt stark i kvartalet även om orosmolnen blir allt tätare. Förbättringen av resultatet jämfört med föregående år härrör främst från affärsområdet Construction & Services som ökade sitt resultat i kvartalet med 145 MSEK (+86%). Även affärsområdet Industry ökade sitt resultat i kvartalet jämfört med föregående år till följd av förvärvad EBITA i Knightec. Affärsområdet Consumer minskade sitt resultat i kvartalet på grund av negativ resultatutveckling i framför allt Plantasjen. Förvärven som genomförts under året, inklusive Knightec, och budet på Semcon i kvartalet ska ses mot bakgrunden av den mer homogena koncern som Ratos strävar mot. Det av en enhällig styrelse i Semcon AB rekommenderade kontanterbjudande om 157 kronor per aktie till aktieägarna i Semcon annonserades den 26 september. Konkurrensgodkännande har erhållits och acceptperioden pågår till den 27 oktober. Utvecklingen mot en mer homogen koncern kommer även att innehålla försäljningar av koncernbolag och dessutom syfta till en fortsatt stark balansräkning.

Utvecklingen i Ratos affärsområden

EBITA för affärsområdet **Construction & Services** ökade med 86% till 314 MSEK. Resultatförbättringen förklaras av en positiv utveckling såväl inom verksamheten inriktad mot samhällskritisk infrastruktur och bygg. Omsättningen i affärsområdet ökade med 54%. Ökningen drivs av en stark organisk tillväxt inom bygg samt att Ratos satsning inom samhällskritisk infrastruktur har utvecklats mycket väl. I den osäkerhet som råder på marknaden står affärsområdets bolag väl rustade med rekordstora orderböcker, låg andel fastprisprojekt i byggverksamheten samt mycket begränsad exponering mot bostadsmarknaden.

Affärsområdet **Consumers** EBITA minskade i kvartalet till 25 MSEK (105). Förändringen av EBITA jämfört föregående år förklaras främst av Plantasjen som har haft en lägre försäljning av sällanköpsvaror, väsentligt högre energikostnader samt ökade kostnader för logistik. Som en konsekvens av den lägre försäljningen anpassar bolaget sina inköpsvolymerna inför kommande säsong. Plantasjen arbetar med kostnadsbesparingsåtgärder för att minska kostnadsbasen och kompensera för de lägre försäljningsvolymerna. Omsättningen för

affärsområdet uppgick till 1 540 MSEK (1 489), en ökning med 3% jämfört med föregående år.

EBITA för affärsområdet **Industry** ökade med 6% till 123 MSEK (115). Det förbättrade resultatet är främst hänförligt till förvärvade Knightec. Diab var under det tredje kvartalet fortsatt drabbat av betydligt lägre volymer inom vindsegmentet kombinerat med högre produktionskostnader. Den tidigare aviserade omstruktureringsplanen för förbättrad lönsamhet börjar få effekt. Johan Arvidsson tillträdde som VD i Diab i oktober. Den rådande osäkerheten med inflation och höga energi- och råvarukostnader påverkar bolagen i affärsområdet negativt. Omsättningen uppgick till 1 441 MSEK (1 247), vilket är en ökning med 16% jämfört med föregående år.

Avtryck

I arbetet med att ställa om till ett mer hållbart samhälle talas det ofta om avtryck. Oftast handlar det om att minska sina negativa avtryck, särskilt inom klimatområdet. Det är viktigt. Det är också avgörande att öka sina positiva avtryck. Kommande EU-lagstiftning visar att vi framöver kommer mäta och redovisa fler parametrar inom hållbarhet. Ratos är väl positionerade och i kvartalet såg vi flera exempel på det. Ett exempel är det norska byggbolaget HENT som har fått förtroendet att samarbeta vidare med Freyr i bygget av deras batterifabrik Giga Arctic i Mo i Rana. Fabriken är starten på en stark och hållbar batteriindustri i Norge. Ett annat exempel finns i nyligen förvärvade Knightec. De arbetar målinriktat med ett samarbetsprogram med skolor i syfte att inspirera till tekniska studier och stärka integrationen. Flera stora industribolag medverkar i programmet. Det nuvarande målet är att år 2025 samarbeta med 30 skolor och nå över 3 000 elever varje år.

Sammantaget är jag nöjd med kvartalet med starka resultat-, kassaflödes- och tillväxtsiffror. Lika viktigt är att måna om en stark balansräkning i en omvärld som är både utmanande och oförutsägbar. Vi är väl rustade för resan mot en mer homogen bolagsgrupp i en utmanande omvärld.

Jonas Wiström, vd och koncernchef

Koncernens utveckling kvartal 3 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i det tredje kvartalet uppgick till 7 039 MSEK (5 371), vilket var 31% högre än föregående år. Samtliga affärsområden uppvisade en omsättningstillväxt. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 7% i kvartalet och valutaeffekter påverkade nettoomsättningen positivt med 243 MSEK (5%). Struktureffekter påverkade nettoomsättningen positivt med 1 056 MSEK (20%) och förklaras främst av förvärven av Presis Infra och NVBS inom affärsområdet Construction & Services samt förvärvet av Knightec inom affärsområdet Industry. Construction & Services uppvisade en organisk tillväxt på 17% medan affärsområdena Consumer och Industry båda hade en negativ organisk tillväxt på -1% respektive -4%.

EBITA

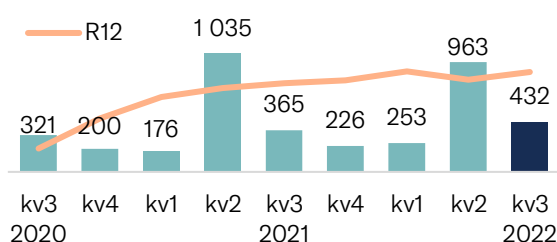
Justerad EBITA i kvartalet uppgick till 432 MSEK (365). Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 6,1% (6,8%).

Resultatförändringen förklaras främst av ett förbättrat resultat i Construction & Services och avser både organisk EBITA-tillväxt samt förvärvad EBITA genom Presis Infra och NVBS. Även Industry ökade sitt resultat i kvartalet jämfört med föregående år till följd av förvärvad EBITA i Knightec. Affärsområdet Consumer minskade sitt resultat i kvartalet jämfört med föregående år främst orsakat av Plantasjen där försäljningen var lägre.

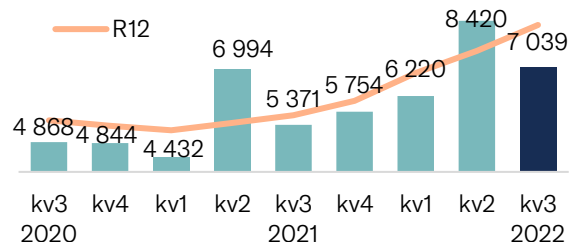
Finansiell översikt kvartal 3 2022

MSEK	Nettoomsättning			EBITA, justerad		
	kv3 2022	kv3 2021	Förändr. %	kv3 2022	kv3 2021	Förändr. %
Construction & Services	4 059	2 635	54%	314	169	86%
Consumer	1 540	1 489	3%	25	105	-76%
Industry	1 441	1 247	16%	123	115	6%
Koncernkostnader				-30	-23	-26%
Eliminering av intern nettoomsättning	-2	-0				
Nettoomsättning och justerad EBITA	7 039	5 371	31%	432	365	18%
Omvärdering och realisationsresultat noterade aktier					-149	100%
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar uppkomna vid förvärv				-26	-9	neg
Koncernens rörelseresultat				406	208	95%
Finansnetto				-63	-86	26%
Resultat före skatt				343	122	pos
Skatt				-60	-63	5%
Periodens resultat				283	60	pos

EBITA, justerad, kv och 12 månader rullande, MSEK



Nettoomsättning, kv och 12 månader rullande, MSEK



Försäljningsbrygga, kvartal 3

	Nettoomsättning
2021, MSEK	5 371
Struktur, %	20%
Valuta, %	5%
Övrigt, %	0%
Organisk tillväxt, %	7%
Totalt, %	31%
2022, MSEK	7 039

Koncernens utveckling januari-september 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i perioden uppgick till 21 680 MSEK (16 797), vilket var 29% högre än föregående år. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 6% i perioden och valutaeffekter påverkade nettoomsättningen positivt med 864 MSEK (5%). Struktureffekter påverkade nettoomsättningen positivt och uppgick till 3 027 MSEK (18%) och förklaras främst av förvärven av Presis Infra och NVBS inom affärsområdet Construction & Services samt förvärvet av Knightec inom affärsområdet Industry. Construction & Services och Consumer uppvisade en positiv organisk omsättningstillväxt i perioden, trots rådande osäkerhet i omvärlden.

EBITA

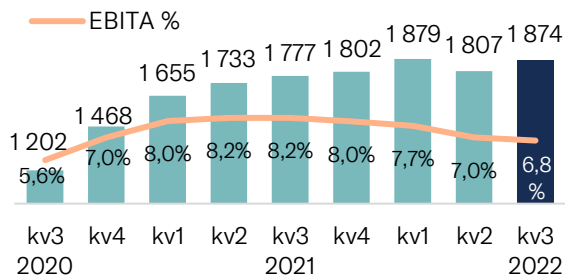
Justerad EBITA i perioden uppgick till 1 648 MSEK (1 576). Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 7,6% (9,4%). Resultatförbättringen förklaras av ett förbättrat resultat i Construction & Services och avser både organisk EBITA-tillväxt samt förvärvad EBITA genom Presis Infra och NVBS. Både Consumer och Industry minskade sina resultat i perioden jämfört med föregående år.

Finansiell översikt januari-september 2022

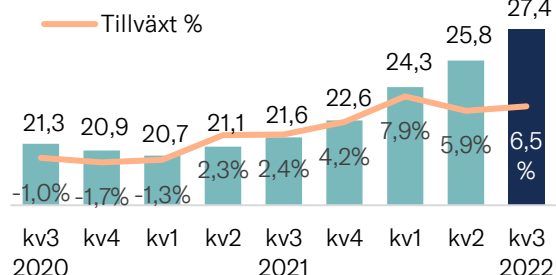
MSEK	Nettoomsättning					EBITA, justerad				
	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Förändr. %	Rullande 12 mån	Helår 2021	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Förändr. %	Rullande 12 mån	Helår 2021
Construction & Services	11 825	8 041	47%	15 189	11 406	884	420	110%	1 141	677
Consumer	5 838	5 065	15%	7 004	6 232	614	877	-30%	581	845
Industry	4 031	3 691	9%	5 254	4 913	285	382	-25%	336	432
Koncernkostnader						-135	-103	-31%	-184	-152
Eliminering av intern omsättning	-14	-0		-14	-0					
Nettoomsättning och justerad EBITA	21 680	16 797	29%	27 434	22 551	1 648	1 576	5%	1 874	1 802
Omvärdering och realisationsresultat noterade aktier						-118	-280	58%	46	-116
Jämförelsestörande poster						-130			-130	
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar uppkomna vid förvärv						-64	-20	neg	-75	-31
Koncernens rörelseresultat						1 336	1 277	5%	1 714	1 656
Finansnetto						-267	-260	-2%	-356	-350
Resultat före skatt						1 069	1 017	5%	1 358	1 306
Skatt						-236	-260	9%	-141	-166
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet						834	756	10%	1 217	1 139
Periodens resultat, awecklad verksamhet ¹⁾							1 715		1 715	
Periodens resultat						834	2 472	-66%	1 217	2 855

¹⁾Avser Bisnode samt tillhörande reavinst

EBITA, justerad, 12 månader rullande, MSEK



Nettoomsättning, 12 månader rullande, miljarder SEK



Försäljningsbrygga, januari-september

	Nettoomsättning
2021, MSEK	16 797
Struktur, %	18%
Valuta, %	5%
Övrigt, %	0%
Organisk tillväxt, %	6%
Totalt, %	29%
2022, MSEK	21 680

Construction & Services

Nettoomsättning

I det tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 4 059 MSEK, vilket är en ökning med 54% jämfört med föregående år. Ökningen är driven av en stark organisk tillväxt inom byggverksamheten samt Ratos satsning inom samhällskritisk infrastruktur genom förvärv.

I den osäkerhet som råder på marknaden står affärsområdets bolag väl rustade med rekordhög orderböcker, hög andel samverkansprojekt i byggverksamheten samt begränsad exponering mot bostadsmarknaden.

EBITA

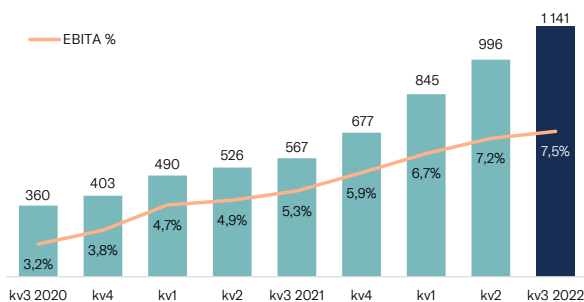
EBITA för affärsområdet i kvartalet ökade med 86% och uppgick till 314 MSEK (169) och EBITA-marginalen steg till 7,7% (6,4%).

Resultatförbättringen förklaras av en positiv utveckling både inom byggverksamheten och verksamheten inriktad mot samhällskritisk infrastruktur. EBITA för affärsområdet påverkades negativt med cirka 25 MSEK avseende realiserade valutakursförluster i Aibel.

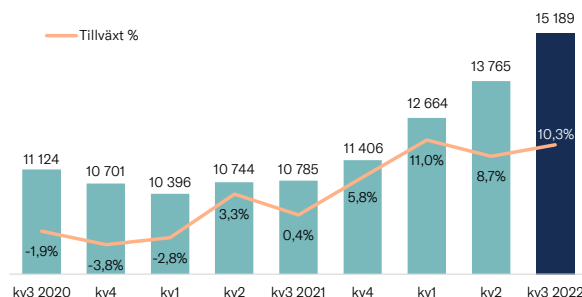
Finansiell översikt

MSEK	kv3 2022	kv3 2021	Förändr. %	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Förändr. %	12 mån Rullande	Helår 2021	Förändr. %
Nettoomsättning	4 059	2 635	54%	11 825	8 041	47%	15 189	11 406	33%
EBITA, justerad	314	169	86%	884	420	110%	1 141	677	68%
EBITA %, justerad	7,7%	6,4%		7,5%	5,2%		7,5%	5,9%	
EBITA	314	169	86%	884	420	110%	1 141	677	68%
EBITA %	7,7%	6,4%		7,5%	5,2%		7,5%	5,9%	
Rörelseresultat	293	161	82%	828	404	105%	1 075	652	65%
Rörelseresultat %	7,2%	6,1%		7,0%	5,0%		7,1%	5,7%	
Rörelsens kassaflöde	930	75	pos	1 475	-133	pos	1 833	224	pos
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. finansiell leasing %				18%	22%		18%	17%	
Avkastning på sysselsatt kapital				15%	16%		15%	14%	
Räntebärande nettoskuld				759	405	88%		885	
-varav finansiell leasingsskuld				1 251	969	29%		1 218	
Medelantal anställda								7 049	

EBITA, 12 månader rullande, MSEK



Nettoomsättning, 12 månader rullande, MSEK



Försäljningsbrygga, nettoomsättning

	kv3 2022	kv1-3 2022
2021, MSEK	2 635	8 041
Struktur, %	33%	29%
Valuta, %	4%	6%
Övrigt, %	0%	0%
Organisk tillväxt, %	17%	12%
Totalt, %	54%	47%
2022, MSEK	4 059	11 825

Affärsområdet Construction & Services fokus är att bygga och underhålla ett hållbart samhälle. Tjänsteerbjudandet sträcker sig från uppförande av nya hållbara byggnader och underhåll av samhällskritisk infrastruktur, till energiförsörjning samt hantering av materialflöden. Affärsområdets verksamhet gynnas av rådande samhällsutveckling och trender såsom urbanisering, en växande befolkning, behovet av förnybar energi och effektiv resurshantering. I affärsområdet ingår bolagen Aibel, airteam, HENT, NVBS, Presis Infra, Speed Group och SSEA Group.

Consumer

Nettoomsättning

Under det tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen för affärsområdet till 1 540 MSEK (1 489), en ökning med 3% jämfört med föregående år. Den organiska tillväxten i kvartalet var negativ och uppgick till -1%, vilket främst var drivet av en lägre försäljning i Plantasjen där omsättningen minskade 9% organiskt.

Plantasjens lägre omsättning förklaras främst av lägre försäljning av sällanköpsvaror. Bolaget påverkas fortsatt negativt av kraftigt ökade energikostnader samt ökade kostnader för lagerhantering. Som en konsekvens av den lägre försäljningen anpassar bolaget sina inköpsvolymerna inför kommande säsong. Det råder fortsatt osäkerhet på marknaden kopplat till minskat köputrymme samt allmän försiktighet hos konsumenterna.

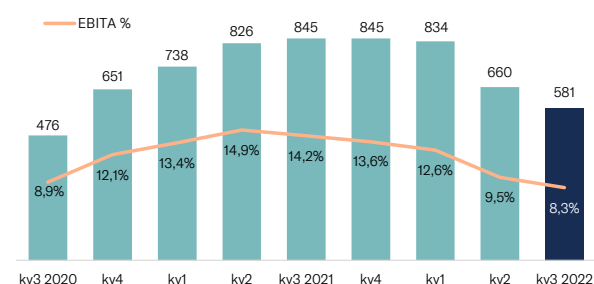
EBITA

EBITA för affärsområdet uppgick i kvartalet till 25 MSEK (105). EBITA-marginalen uppgick till 1,7% (7,0%). Förändringen av EBITA jämfört föregående år förklaras främst av lägre försäljning i Plantasjen. Plantasjen arbetar med kostnadsbesparingsåtgärder för att minska kostnadsbasen och kompensera för de lägre försäljningsvolymerna.

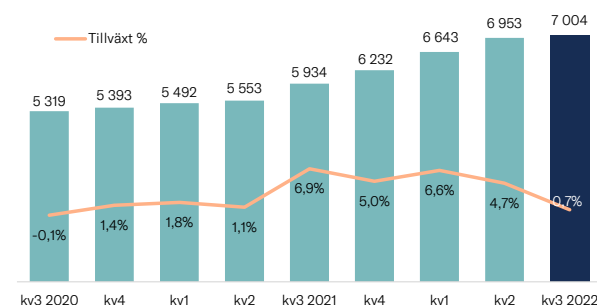
Finansiell översikt

MSEK	kv3 2022	kv3 2021	Förändr. %	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Förändr. %	12 mån Rullande	Helår 2021	Förändr. %
Nettoomsättning	1 540	1 489	3%	5 838	5 065	15%	7 004	6 232	12%
EBITA, justerad	25	105	-76%	614	877	-30%	581	845	-31%
EBITA %, justerad	1,7%	7,0%		10,5%	17,3%		8,3%	13,6%	
EBITA	25	105	-76%	614	877	-30%	581	845	-31%
EBITA %	1,7%	7,0%		10,5%	17,3%		8,3%	13,6%	
Rörelseresultat	24	104	-76%	610	874	-30%	576	840	-31%
Rörelseresultat %	1,6%	6,9%		10,5%	17,3%		8,2%	13,5%	
Rörelsens kassaflöde	-336	-351	4%	-246	368	neg	-612	2	neg
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. finansiell leasing %				11%	21%		11%	19%	
Avkastning på sysselsatt kapital				7%	12%		7%	11%	
Räntebärande nettoskuld				5 980	4 817	24%		5 532	
-varav finansiell leasingsskuld				3 837	3 801	1%		3 890	
Medelantal anställda								1 639	

EBITA, 12 månader rullande, MSEK



Nettoomsättning, 12 månader rullande, MSEK



Försäljningsbrygga, nettoomsättning

	kv3 2022	kv1-3 2022
2021, MSEK	1 489	5 065
Struktur, %	1%	10%
Valuta, %	4%	4%
Organisk tillväxt, %	-1%	2%
Totalt, %	3%	15%
2022, MSEK	1 540	5 838

Affärsområdet Consumer arbetar för att förenkla och förbättra livet för konsumenter. Vi definierar det förenklade och förbättrade som exempelvis hälsosammare, hållbarare och tidsbesparande. Affärsområdet består av företag som är positionerade mot starka rådande makrotrender som att semestra på hemmaplan, det ökande intresset för friluftsliv, samt heminredning och växter. I affärsområdet ingår bolagen KVD, Oase Outdoors och Plantasjen.

Industry

Nettoomsättning

Under det tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen för affärsområdet till 1 441 MSEK (1 247), vilket är en ökning med 16% jämfört med föregående år. Det strategiskt viktiga förvärvet av Knightec tillsammans med tilläggsförvärv i HL Display har i kvartalet bidragit till den ökade omsättningen. Den organiska tillväxten var negativ och uppgick till -4% drivet främst av Diab (-22%) som fortsatt är påverkade av lägre volymer inom vindsegmentet.

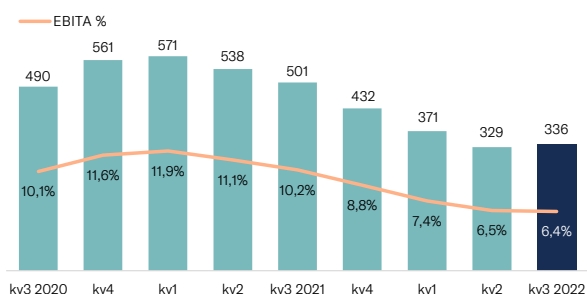
EBITA

EBITA för affärsområdet i det tredje kvartalet uppgick till 123 MSEK (115) vilket är 6% högre jämfört med samma kvartal föregående år. EBITA-marginalen uppgick till 8,5% (9,3%). Det förbättrade resultatet är hänförligt till Knightec. Diab har fortsatt under det tredje kvartalet drabbats av lägre volymer inom vindsegmentet kombinerat med högre produktionskostnader. Den redan aviserade omstruktureringsplanen för förbättrad lönsamhet börjar få effekt. Johan Arvidsson tillträdde i oktober 2022 som ny VD i Diab.

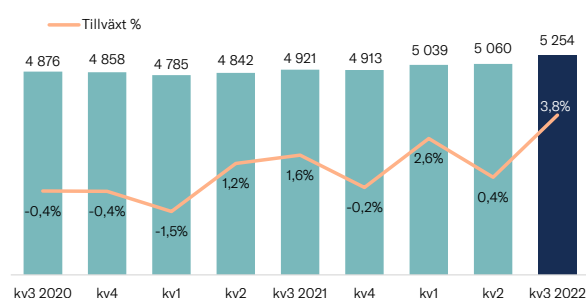
Finansiell översikt

MSEK	kv3 2022	kv3 2021	Förändr. %	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Förändr. %	12 mån Rullande	Helår 2021	Förändr. %
Nettoomsättning	1 441	1 247	16%	4 031	3 691	9%	5 254	4 913	7%
EBITA, justerad	123	115	6%	285	382	-25%	336	432	-22%
EBITA %, justerad	8,5%	9,3%		7,1%	10,3%		6,4%	8,8%	
EBITA	123	115	6%	155	382	-59%	206	432	-52%
EBITA %	8,5%	9,3%		3,9%	10,3%		3,9%	8,8%	
Rörelseresultat	118	115	3%	151	381	-60%	201	432	-53%
Rörelseresultat %	8,2%	9,2%		3,7%	10,3%		3,8%	8,8%	
Rörelsens kassaflöde	49	66	-25%	74	207	-64%	209	342	-39%
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. finansiell leasing %				7%	10%		7%	9%	
Avkastning på sysselsatt kapital				7%	10%		7%	8%	
Räntebärande nettoskuld				2 388	1 465	63%		1 421	
-varav finansiell leasingsskuld				452	311	46%		365	
Medelantal anställda								2 926	

EBITA, justerad, 12 månader rullande, MSEK



Nettoomsättning, 12 månader rullande, MSEK



Försäljningsbrygga, nettoomsättning

	kv3 2022	kv1-3 2022
2021, MSEK	1 247	3 691
Struktur, %	14%	6%
Valuta, %	6%	6%
Övrigt, %	-1%	0%
Organisk tillväxt, %	-4%	-2%
Totalt, %	16%	9%
2022, MSEK	1 441	4 031

Affärsområdet Industry utvecklar industriella marknadsledande bolag, som är baserade i Norden men som exporterar till hela världen. Bolagen finns i fler än 30 länder på fem kontinenter. Bolagen i Industry är exponerade mot marknader med stark tillväxt, såsom energieffektivt ljus, lättviktsmaterial, förnybar energi, dagligvaruhandel, produktutveckling inom svensk industri och farmakologi. I affärsområdet ingår bolagen Diab, HL Display, Knightec, LEDiL och TFS.

Finansiell översikt Ratoskoncernen

Kassaflöde kvartal 3

Kassaflödet för kvartalet uppgick till 569 MSEK (-1 727), varav kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 867 MSEK (142). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1 215 MSEK (-396) och kassaflödet från finansieringsverksamheten till 917 MSEK (-1 473).

Förändringen av kvartalets kassaflöde var främst hänförlig till finansieringsverksamheten där förändringen av externa lån uppgick till 1 313 MSEK (-1 180). Kassaflödet från investeringsverksamheten försämrades mot föregående år till följd av förvärvet av Knightec. Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades mot föregående år till följd av lägre kapitalbindning i rörelsekapitalet samt ett förbättrat rörelseresultat.

Kassaflöde januari-september

Kassaflödet för perioden uppgick till -420 MSEK (-488), varav kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 786 MSEK (1 214). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1 501 MSEK (1 916) och kassaflödet från finansieringsverksamheten till -705 MSEK (-3 617).

Förändringen av periodens kassaflöde var främst hänförlig till investeringsverksamheten som föregående år påverkades positivt av försäljningen av Bisnode. Kassaflödet från finansieringsverksamheten förbättrades jämfört med föregående år till följd av uppstarten av en central treasuryfunktion och de amorteringar av externa banklån som följde under det första halvåret föregående år. Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades mot föregående år till följd av lägre kapitalbindning i rörelsekapitalet samt ett bättre rörelseresultat.

Skatt kvartal 3

Skattekostnaden för koncernen uppgick till -60 MSEK (-63) och resultat före skatt till 343 MSEK (122). Detta gav en effektiv skattesats i kvartalet om 17% (51%) vilket främst förklaras av aktivering av underskottsavdrag från tidigare år samt att det föregående år fanns ej avdragsgilla kostnader till följd av omvärdering av noterade aktier (Dun & Bradstreet).

Skatt januari-september

Skattekostnaden för koncernen uppgick till -236 MSEK (-260) och resultat före skatt till 1 069 MSEK (1 017). Detta gav en effektiv skattesats i perioden om 22% (26%) vilket främst förklaras av omstrukturingskostnader samt omvärdering/realiserad förlust av noterade aktier (Dun & Bradstreet).

Finansiell ställning och skuldsättningsgrad

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 1 901 MSEK (2 230 per 31 december 2021) och räntebärande nettoskuld uppgick till 7 397 MSEK (5 850 per 31 december 2021). Koncernens skuldsättningsgrad exklusive finansiell leasingsskuld uppgick vid periodens slut till 0,9x (0,1x per 31 december 2021). Skuldsättningsgraden inklusive finansiell leasingsskuld uppgick vid periodens slut till 2,5x (1,3x per 31 december 2021). Den totala omräkningseffekten av valuta för

räntebärande skulder uppgick till cirka 200 MSEK varav cirka 98 MSEK avsåg skulder till kreditinstitut och cirka 102 MSEK finansiell leasingsskuld.

Under det första kvartalet slöts ett nytt avtal om finansiering på 650 MSEK med en löptid fördelat på 3 år (350 MSEK) och 5 år (300 MSEK). Likviden användes till bolagets löpande verksamhet. Vidare slöts ytterligare ett låneavtal om 66 MEUR med en löptid på 2+1 år, likviden har använts för att återbetala den befintliga kreditfaciliteten.

Vid periodens slut uppgick koncernens räntebärande skulder till kreditinstitut till 3 351 MSEK (2 102 per 31 december 2021).

Vid avyttringen av Bisnode till Dun & Bradstreet, i början av 2021, valde Ratos att investera en fjärdedel av köpeskillingen i Dun & Bradstreet aktier som är noterade på New York Stock Exchange. Aktierna förvärvades till ett värde om 924 MSEK och har ingått i Finansiella anläggningstillgångar. Den 1 juni avyttrade Ratos samtliga sina 4 358 257 aktier i Dun & Bradstreet till ett värde av 725 MSEK. Affären stärkte Ratos kassa med cirka 700 MSEK och påverkade Ratos EBITA för andra kvartalet 2022 med -18 MSEK.

Ratos eget kapital

Den 30 september 2022 uppgick Ratos eget kapital (hänförligt till moderbolagets ägare) till 12 354 MSEK (11 940 per 31 december 2021) motsvarande 38 SEK (37 per 31 december 2021) per utestående aktie.

Moderbolaget

Rörelseresultatet uppgick för perioden januari-september till -109 MSEK (-101). Moderbolagets resultat före skatt uppgick till -30 MSEK (1 711). Föregående år ingick ett realisationsresultat om 1 878 MSEK. Realisationsresultatet avser avyttring av Bisnode och Bisnode Belgien vilket skiljer sig från koncernens realisationsresultat på grund av olika redovisningsmetoder. Moderbolagets likvida medel uppgick till 858 MSEK (294 per 31 december 2021).

Moderbolaget har en närstående relation med sina koncernföretag, för mer information se not 29 i årsredovisningen för 2021. Inga nya typer av väsentliga närståendetransaktioner har skett under perioden jämfört med vad som framgår i senaste årsredovisningen.

Ratos-aktien

Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,79 SEK (7,22) och efter utspädning uppgick till 1,79 (7,16) för perioden januari-september. Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet före utspädning uppgick till 1,79 SEK (1,89) och efter utspädning till 1,79 SEK (1,88). Slutkursen per den 30 september 2022 för Ratos B-aktie var 38,09 SEK. Totalavkastningen på B-aktien för perioden januari-september uppgick till -32,6%, att jämföra med utvecklingen för SIX Return Index som var -30,5%.

Antal aktier och återköpta / sålda aktier

Ratos ägde vid årets början 62 500 B-aktier. Under första kvartalet löstes köpoptionsprogram från 2017 in, varigenom 62 500 återköpta aktier sålts i samband med lösen av köpoptioner. Under andra kvartalet har 268 868 nya B-aktier utfärdats i samband med utnyttjande/konvertering av teckningsoptioner samt konvertibelt förlagslån. Under det tredje kvartalet har 778 800 nya B-aktier utfärdats i samband med utnyttjande/konvertering av teckningsoptioner samt konvertibelt förlagslån. Per den 30 september 2022 uppgick det totala antalet aktier tillika utestående aktier i Ratos (A- och B-aktier) till 325 786 488 och antalet röster till 108 752 003.

Incitamentprogram

Under perioden har moderbolaget emitterat teckningsoptioner och ett konvertibelt förlagslån i enlighet med stämmobeslut 22 mars 2022. Totalt emitterades 832 500 stycken teckningsoptioner samt 977 500 stycken konvertibler.

Viktiga händelser under samt efter kvartalets slut

Den 1 juli förvärvade NVBS, som ingår i affärsområdet Construction & Services, anläggningsföretaget TKBM Entreprenad AB. TKBM har sin verksamhet i och runt Stockholm. TKBM har en stark ställning inom kabel- och kanalisationsentreprenader och omsatte under 2021 58 MSEK med en justerad EBITA på 1 MSEK.

Den 9 augusti förvärvade Ratos 70% av konsultbolaget Knightec och ingick därmed ett partnerskap med medgrundaren och vd:n Dimitris Gioulekas. Köpeskillingen på skuldfri basis (Enterprise Value) för 100% av bolaget uppgick till 1 625 MSEK, motsvarande en multipel om 11,6 (EV/EBITA). Knightec ingår i Ratos affärsområde Industry och omsatte under de senaste tolv månaderna 941 MSEK med en justerad EBITA om 140 MSEK.

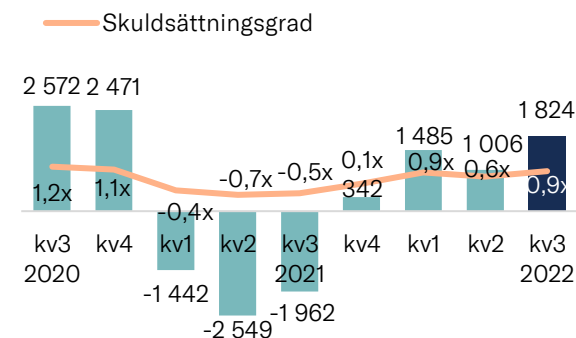
Den 26 september offentliggjorde Ratos ett rekommenderat kontanterbjudande om 157 kronor per aktie till aktieägarna i Semcon AB. Erbjudandet värderar Semcon till cirka 2,8 miljarder kronor. Semcons styrelse rekommenderar enhälligt Semcons aktieägare att acceptera erbjudandet. Konkurrensgodkännande har erhållits för förvärvet. Acceptperioden pågår fram till 27 oktober.

Den 3 oktober förvärvade Speed Group som ingår i affärsområdet Construction & Services, bolaget Scandi Terminal AB som är en viktig leverantör av logistik och materialhantering till processindustrikunder. Bolaget har sin verksamhet i Stenungssund och omsatte drygt 40 miljoner under 2021/22.

Den 3 oktober förvärvade airteam, som ingår i affärsområdet Construction & Services, ventilationsbolaget Grundströms Plåt i Kiruna AB. Bolaget utför om-, till- och nybyggnationer inom ventilation åt företag i gruvindustrin samt inom bygg och fastigheter.

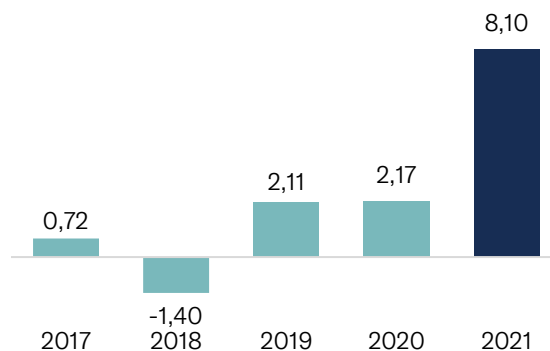
Processen med eventuell börsnotering av Aibel fortgår, även om processen på grund av rådande marknadsförutsättningar inte är i en aktiv fas.

Räntebärande nettoskuld och Skuldsättningsgrad¹⁾, MSEK



¹⁾ Exklusive finansiell leasingsskuld

Resultat per aktie efter utspädning, SEK



Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	kv3 2022	kv3 2021	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	7 039	5 371	21 680	16 797	22 551
Övriga rörelseintäkter	51	20	137	89	183
Kostnad för sålda varor och tjänster	-4 313	-3 293	-13 224	-9 845	-13 445
Kostnader för ersättning till anställda	-1 490	-1 106	-4 525	-3 545	-4 855
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt nyttjanderättstillgångar	-333	-256	-976	-740	-1 014
Övriga externa kostnader	-585	-415	-1 824	-1 288	-1 840
Realisationsresultat från koncernföretag	-0		-0		2
Andelar av resultat från investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	37	35	187	90	189
Omvärdering och realisationsresultat noterade aktier		-149	-118	-280	-116
Rörelseresultat	406	208	1 336	1 277	1 656
Finansnetto ¹⁾	-63	-86	-267	-260	-350
Resultat före skatt	343	122	1 069	1 017	1 306
Skatt	-60	-63	-236	-260	-166
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet²⁾	283	60	834	756	1 139
Periodens resultat från avvecklad verksamhet				1 715	1 715
Periodens resultat	283	60	834	2 472	2 855
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets ägare	200	13	583	2 329	2 637
Innehav utan bestämmande inflytande	83	47	251	143	218
Resultat per aktie, SEK					
- före utspädning	0,61	0,04	1,79	7,22	8,17
- efter utspädning	0,61	0,04	1,79	7,16	8,10
Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet, SEK					
- före utspädning	0,61	0,04	1,79	1,89	2,84
- efter utspädning	0,61	0,04	1,79	1,88	2,83

¹⁾ Se sid 22 för en specifikation av finansnettot

²⁾ Periodens resultat från kvarvarande verksamhet hänförligt till moderbolagets ägare uppgår för kv3 2021 till 13 MSEK, för kv1-3 2021 till 610 MSEK och för helår 2021 till 918 MSEK. Periodens resultat från kvarvarande verksamhet hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande uppgår för kv3 2021 till 47 MSEK, för kv 1-3 2021 till 146 MSEK och för helår 2021 till 221 MSEK

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	kv3 2022	kv3 2021	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Helår 2021
Periodens resultat	283	60	834	2 472	2 855
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:</i>					
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner, netto	5	-6	64	-50	-49
Skatt hänförlig till poster som inte ska återföras i resultaträkningen	-5		-5		-2
	0	-6	59	-50	-51
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:</i>					
Periodens omräkningsdifferenser	90	32	233	179	291
Periodens förändring av säkringsreserv	-3	12	-13	58	41
Skatt hänförlig till poster som senare kan återföras till resultaträkningen	0	-3	2	-13	-9
	87	42	222	224	323
Periodens övrigt totalresultat	87	36	281	174	271
Periodens totalresultat	371	96	1 115	2 646	3 126
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets ägare	273	47	822	2 484	2 879
Innehav utan bestämmande inflytande	98	49	293	162	247

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	12 517	7 556	10 028
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 676	1 201	1 390
Materiella anläggningstillgångar	1 683	1 333	1 503
Nyttjanderättstillgångar	5 072	4 617	5 006
Finansiella anläggningstillgångar	1 611	1 866	2 157
Uppskjutna skattefordringar	382	185	303
Summa anläggningstillgångar	22 941	16 759	20 387
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 549	1 489	1 903
Kortfristiga fordringar	5 233	3 564	3 865
Likvida medel	1 901	2 788	2 230
Summa omsättningstillgångar	9 682	7 841	7 998
Summa tillgångar	32 623	24 599	28 385
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande	13 805	13 026	13 326
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	8 306	5 104	7 191
Ej räntebärande skulder	1 504	282	836
Pensionsavsättningar	57	85	76
Övriga avsättningar	35	41	39
Uppskjutna skatteskulder	549	309	440
Summa långfristiga skulder	10 451	5 822	8 582
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	1 071	810	891
Ej räntebärande skulder	6 770	4 533	5 166
Avsättningar	526	408	421
Summa kortfristiga skulder	8 367	5 752	6 477
Summa skulder	18 818	11 574	15 059
Summa eget kapital och skulder	32 623	24 599	28 385

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

	2022-09-30			2021-09-30			2021-12-31		
	Moder- bolagets ägare	Innehav utan best inflytande	Totalt eget kapital	Moder- bolaget s ägare	Innehav utan best inflytande	Totalt eget kapital	Moder- bolaget s ägare	Innehav utan best inflytande	Totalt eget kapital
MSEK									
Ingående eget kapital	11 940	1 387	13 326	9 366	1 915	11 281	9 366	1 915	11 281
Periodens totalresultat	822	293	1 115	2 484	162	2 646	2 879	247	3 126
Utdelning	-390	-189	-579	-303		-303	-303	-3	-306
Innehav utan bestämmande inflytandes andel av kapitaltillskott och nyemission		0	0		-0	-0		0	0
Överlåtelse av egna aktier	2		2	218		218	227		227
Konvertering av konvertibellån till aktier	29		29	15		15	16		16
Värdet av konverteringsrätt för konvertibelt förlagslån	7		7	5		5	5		5
Optionspremier	9		9	5		5	5		5
Inlösta optioner				-4		-4	-6		-6
Säljoption, framtida förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-64	-556	-620		-25	-25	-207	-357	-564
Förvärv av andel i dotterföretag från innehav utan bestämmande inflytande		-2	-2	-31	-9	-41	-31	-7	-38
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-2	33	31	-8	14	6	-11	19	8
Innehav utan bestämmande inflytande vid förvärv		486	486		140	140		493	493
Innehav utan bestämmande inflytande i avyttrat företag					-918	-918		-921	-921
Utgående eget kapital	12 354	1 451	13 805	11 747	1 279	13 026	11 940	1 387	13 326

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

MSEK	kv3 2022	kv3 2021	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Helår 2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat från kvarvarande verksamhet	406	208	1 336	1 277	1 656
Rörelseresultat från avvecklad verksamhet				1 721	1 721
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	271	345	994	-944	-960
	677	553	2 329	2 054	2 416
Betald inkomstskatt	-58	-14	-230	-151	-265
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	620	539	2 099	1 903	2 151
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-16	96	-606	-153	-459
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	52	192	-386	-109	-38
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	212	-685	678	-427	-206
Kassaflöde från den löpande verksamheten	867	142	1 786	1 214	1 448
Investeringsverksamheten					
Förvärv, koncernföretag	-1 147	-292	-1 916	-408	-2 492
Avyttring, koncernföretag	0	5	5	2 625	2 634
Investering och avyttring, övriga immateriella/materiella anläggningstillgångar	-69	-110	-279	-304	-419
Investering och avyttring, finansiella tillgångar	-2	0	684	0	15
Erhållna räntor	4	1	6	2	4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 215	-396	-1 501	1 916	-258
Finansieringsverksamheten					
Innehav utan bestämmande inflytandes andel i emission/kapitaltillskott			0	0	0
Överlåtelse av egna aktier	-0		2	218	227
Inbetald optionspremie		2	15	5	5
Återköp/slutreglering optioner	-2	-2	-9	-238	-243
Förvärv och avyttring av andel i dotterföretag från innehav utan bestämmande inflytande	-2	-1	-1	-32	-29
Utbetald utdelning			-390	-303	-303
Utbetald utdelning, innehav utan bestämmande inflytande	-28		-189		-3
Upptagna lån	1 490	13	3 470	537	2 361
Amortering av lån	-178	-1 192	-2 580	-3 029	-3 279
Betalda räntor	-135	-80	-381	-251	-339
Amortering av finansiella leasingsskulder	-228	-212	-643	-525	-623
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	917	-1 473	-705	-3 617	-2 227
Periodens kassaflöde	569	-1 727	-420	-488	-1 037
Likvida medel vid periodens början	1 267	4 492	2 230	3 182	3 182
Kursdifferens i likvida medel	64	23	91	93	84
Likvida medel vid periodens slut	1 901	2 788	1 901	2 788	2 230

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	kv3 2022	kv3 2021	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Helår 2021
Övriga rörelseintäkter	0	0	7	3	8
Administrationskostnader	-27	-24	-116	-104	-152
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0	-0	-0	-0	-0
Rörelseresultat	-27	-24	-109	-101	-144
Realisationsresultat vid försäljning av andelar i koncernföretag				1 878	1 878
Finansnetto ¹⁾	53	6	79	-66	-76
Resultat efter finansiella poster	26	-18	-30	1 711	1 658
Koncernbidrag, erhållna					97
Resultat före skatt	26	-18	-30	1 711	1 755
Skatt	9	0	47	0	76
Periodens resultat	35	-18	17	1 712	1 831

¹⁾ Se sid 22 för en specifikation av finansnettot

Moderbolagets rapport över totalresultat

MSEK	kv3 2022	kv3 2021	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Helår 2021
Periodens resultat	35	-18	17	1 712	1 831
Periodens övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	35	-18	17	1 712	1 831

Balansräkning för moderbolagets i sammandrag

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	3	1	2
Finansiella anläggningstillgångar	8 801	6 923	7 975
Fordringar på koncernföretag	5 682	2 587	4 029
Uppskjutna skattefordringar	121		75
Summa anläggningstillgångar	14 608	9 510	12 081
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	58	40	35
Fordringar på koncernföretag	1 878	178	1 145
Likvida medel	858	1 033	294
Summa omsättningstillgångar	2 794	1 252	1 474
Summa tillgångar	17 402	10 762	13 555
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	9 668	9 867	9 994
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder, koncernföretag	1 906	621	670
Räntebärande skulder	3 055	52	1 908
Ej räntebärande skulder		10	
Konvertibla förlagslån	97	79	75
Uppskjutna skatteskulder	3	2	2
Summa långfristiga skulder	5 060	764	2 655
Kortfristiga avsättningar	76	65	65
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder, koncernföretag	2 428		664
Räntebärande skulder	10	30	41
Ej räntebärande skulder, koncernföretag	133		79
Ej räntebärande skulder	27	35	57
Summa kortfristiga skulder	2 598	65	842
Summa eget kapital och skulder	17 402	10 762	13 555

Förändringar i moderbolagets eget kapital i sammandrag

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Ingående eget kapital	9 994	8 219	8 219
Periodens totalresultat	17	1 712	1 831
Utdelning	-390	-303	-303
Överlåtelse egna aktier	2	218	227
Nyttjande av köpoptioner		-4	-6
Konvertering av konvertibellån till aktier	29	15	16
Värdet av konverteringsrätt för konvertibelt förlagslån	8	6	6
Uppskjuten skatt på konverteringsrätt	-2	-1	-1
Optionspremier	9	5	5
Utgående eget kapital	9 668	9 867	9 994

Not 1 Redovisningsprinciper

Ratos koncernredovisning upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och tillhörande tolkningar (IFRIC), så som de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. För moderbolaget tillämpas även RFR 2 Redovisning för juridisk person. Redovisnings- och värderingsprinciper är oförändrade i förhållande till Ratos årsredovisning 2021. Nya och ändrade standarder som trätt i kraft från och med 2022 har inte haft någon betydande påverkan på räkenskaperna.

Belopp anges i miljoner kronor (MSEK) om inte annat framgår. Avrundningar kan förekomma i tabeller och räkningar, vilka får till följd att angivna totalbelopp inte alltid är en exakt summa av de avrundade delbeloppen.

I rapporten rapporterar Ratos sitt tidigare ägande i Bisnode som en avvecklad verksamhet. Detta då Ratos i oktober 2020 tecknade avtal avseende försäljning till Dun & Bradstreet. Försäljningen slutfördes i januari 2021. I enlighet med IFRS 5 "Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter", redovisas Bisnodes resultat efter skatt på egen rad i resultaträkningen för 2021. Även innehavet i Bisnode Belgien som förvärvades och avyttrades under 2021 rapporteras som avvecklad verksamhet i resultaträkningen för 2021. Varken Bisnode eller Bisnode Belgien har någon påverkan på 2022.

Som en följd av Ratos omvandling från ett investmentbolag till ett rörelsedrivande bolag har rapportformatet ändrats från 2022. Bolagen redovisas inte längre individuellt eller justerat för Ratos ägarandel utan som del i koncernens affärssegment Construction & Services, Consumer samt Industry. Förändringen medför ingen omräkning av tidigare utgivna finansiella rapporter utan är endast ett nytt format som återspeglar hur ledningen för Ratos följer upp verksamheten.

Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

Ratos är en bolagsgrupp som möjliggör för självständiga medelstora bolag att utvecklas snabbare genom att vara del av någonting större. Fokus på människor och ledarskap samt kultur och värderingar är centrala delar av Ratos. Verksamheten innebär risker hänförliga till både Ratos och bolagen. Dessa omfattar framför allt marknadsmässiga, verksamhetsrelaterade och transaktionsrelaterade risker och kan avse både generella risker, såsom omvärldshändelser och den makroekonomiska utvecklingen, samt företags- och branschspecifika risker.

De finansiella riskerna består av likviditetsrisk, ränterisk, kreditrisk och valutarisk. Det finns ett flertal finansiella risker som flertalet av bolagen är exponerad mot, främst relaterade till lån, kundfordringar, leverantörsskulder och derivat-instrument. De risker som bolagen utsätts för hanteras av respektive bolag.

Ratos är exponerat för finansiella risker främst vad avser värdeförändringar i bolagen och likviditetsrisk. Ratos framtida

resultatutveckling är till stor del beroende av de underliggande bolagens framgång, vilken också bland annat är beroende av hur framgångsrika respektive bolags ledningsgrupp och styrelse är på att utveckla bolaget och genomföra värdeskapande initiativ.

För ytterligare beskrivning av koncernens och moderbolagets väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till förvaltningsberättelsen samt not 25 och 31 i årsredovisningen för 2021.

Ratos ABs beskattning enligt reglerna för investmentbolag anses ha upphört från det tredje kvartalet 2021 på grund av ändrad verksamhet, istället beskattas Ratos AB enligt konventionella inkomstskatteregler. Detta innebär att moderbolaget kan erhålla/ge koncernbidrag från/till dotterföretag samt att delar av underskottsavdraget kapitaliserats med uppskjuten skatt baserat på antagna framtida skattemässiga överskott.

Covid-19 pandemin har haft påverkan på resultatet under perioden och tillför osäkerhet till Ratos ekonomiska utveckling för resterande del av 2022. Påverkan av Covid-19 pandemin för Ratos bolag varierar då de är verksamma inom olika segment, branscher och geografier. Ratos affärsmodell, med ett tydligt decentraliserat resultatansvar, gör att bolagen självständigt fattar beslut och gör anpassningar till rådande omständigheter. Påverkan på värdering av balansposter har fram tills nu varit begränsad.

Invasionen av Ukraina har haft påverkan på resultatet under perioden. Direkt påverkan är att Ratos från början av mars stoppat all försäljning till Ryssland, i linje med EUs sanktioner, samt att ett dotterbolag i Ryssland har avvecklats vilket har medfört kostnader under första kvartalet dock ej väsentliga belopp för koncernen. Ratos direkta påverkan för resterande del av 2022 är begränsad då försäljning till Ryssland är mindre än 0,5% av Ratos totala omsättning men den indirekta påverkan från våra kunder och leverantörer tillför osäkerhet framåt.

Not 3 Finansiella instrument

Ratos tillämpar värdering till verkliga värden i begränsad omfattning och då främst för derivat, syntetiska optioner, villkorade köpeskillningar och sälloptioner. Dessa poster värderas enligt nivåerna två respektive tre i verkligt värdehierarkin.

I rapport över finansiell ställning per 30 september 2022 uppgår det sammanlagda värdet av finansiella instrument värderade till verkligt värde i enlighet med nivå tre till 1 838 MSEK (1 167 per 31 december 2021). Förändringen består främst av omvärdering och lösen av syntetiska optioner samt optioner mot minoritet i samband med förvärv.

I rapport över finansiell ställning per 30 september 2022 uppgår värdet på derivat till netto 38 MSEK (-36 per 31 december 2021), varav 39 MSEK (13 per 31 december 2021) redovisas som tillgång och 1 MSEK (49 per 31 december 2021) som skuld.

Not 4 Förvärvade och avyttrade verksamheter

Förvärv inom affärsområden

Construction & Services

Den 30 december 2021 förvärvade Speed Group aktierna i dotterbolaget till Dream Logistics som erbjuder tjänster inom transport management, så kallad "fourth-party logistics" (4PL). Den preliminära förvärvsanalysen har under första kvartalet 2022 uppdaterats till följd av att slutlig förvärvsbalans har fastställts, vilket medförde en utbetalning på 1 MSEK.

Den 18 maj förvärvade NVBS aktierna i det finska bolaget Ratatek. Ratatek är specialiserade på att projektera, montera och underhålla kontaktledningsnät och elkraftsutrustning vid spår- och järnvägar med verksamhet i Finland och Sverige. Ratatek omsatte under 2021 25,5 MEUR med en justerad EBITA på 2,7 MEUR.

Den 1 juli förvärvade NVBS aktierna i anläggningsföretaget TKBM Entreprenad AB. TKBM har en stark ställning inom kabel- och kanalisationsentreprenader och omsatte under 2021 58 MSEK med en justerad EBITA på 1 MSEK.

Consumer

Den 1 mars förvärvade Plantasjen bolaget Flyinge Plantshop AB som är en ledande plantskola i Sverige. Bolagets omsättning uppgick 2021 till 82 MSEK med en EBITDA om 12 MSEK.

Den 15 september förvärvade KVD ett mindre bolag, WF Inventarier AB, till sin verksamhet inom Forsbergs.

Nedan presenteras preliminär förvärvsanalys för de tilläggsförvärv som genomförts under perioden.

	MSEK
Materiella anläggningstillgångar	38
Nyttjanderättstillgångar	24
Finansiella tillgångar	0
Kundfordringar	15
Omsättningstillgångar	73
Likvida medel	8
Innehav utan bestämmande inflytande	-0
Uppskjuten skatteskuld	-3
Långfristiga skulder	-34
Kortfristiga skulder	-96
Netto identifierbara tillgångar och skulder	25
Goodwill	240
Köpeskillning	265
varav kontant utbetald	226
varav villkorad tilläggsköpeskillning	38

Förvärv av Knightec

Den 9 augusti förvärvade Ratos 70% av konsultbolaget Knightec och ingår därmed ett partnerskap med medgrundaren och vd:n Dimitris Gioulekas.

Knightec har genom sina unika kunderbjudanden och starka samhällsengagemang etablerat en stark marknadsposition inom teknik, design och digitalisering av produkter och tjänster.

Köpeskillingen för aktierna i Knightec uppgick till 1 567 MSEK. Goodwill uppgår i den preliminära förvärvsanalysen till 1 317 MSEK och utgörs av synergier, tillväxt och affärsmodell. Denna goodwill är inte skattemässigt avdragsgill.

Knightec ingår i Ratoskoncernen från förvärvstidpunkten med en nettoomsättning om 165 MSEK och ett resultat före skatt om 41 MSEK. För perioden januari till september uppgick nettoomsättningen till 713 MSEK och resultat före skatt till 80 MSEK. Förvärvsrelaterade transaktionskostnader uppgick till 4,5 MSEK.

Preliminär förvärvsanalys Knightec

	MSEK
Immateriella anläggningstillgångar	243
Materiella anläggningstillgångar	12
Nyttjanderättstillgångar	53
Finansiella tillgångar	0
Kundfordringar	179
Omsättningstillgångar	62
Likvida medel	121
Innehav utan bestämmande inflytande	
Uppskjuten skatteskuld	-63
Långfristiga skulder	-167
Kortfristiga skulder	-190
Netto identifierbara tillgångar och skulder	250
Redovisad köp- och säljoption utställd till ägare utan bestämmande inflytande	-306
Goodwill	1 317
Köpeskillning	1 261
varav kontant utbetald	1 261

Förvärv av NVBS

Den 16 maj förvärvade Ratos 74% av aktierna i det svenska bolaget NVBS Rail Group Holding AB (NVBS). NVBS blir ett nordiskt plattformsbolag för Ratos inom den attraktiva och växande järnvägsinfrastrukturmarknaden med närvaro i Sverige, Finland och Norge.

Köpeskillingen för aktierna i NVBS uppgick till 546 MSEK. Goodwill, vilket identifierats för 100% av aktierna, uppgår i den preliminära förvärvsanalysen till 666 MSEK och utgörs av synergier, tillväxt och affärsmodell. Denna goodwill är inte skattemässigt avdragsgill.

NVBS ingår i Ratoskoncernen från förvärvstidpunkten med en nettoomsättning om 620 MSEK och ett resultat före skatt om 49 MSEK. För perioden januari till september uppgick nettoomsättningen till 761 MSEK och resultat före skatt till -5 MSEK. Förvärvsrelaterade transaktionskostnader uppgick till 16,5 MSEK.

Preliminär förvärvsanalys NVBS

	MSEK
Immateriella anläggningstillgångar	79
Materiella anläggningstillgångar	14
Nyttjanderättstillgångar	25
Finansiella tillgångar	12
Kundfordringar	65
Omsättningstillgångar	383
Likvida medel	4
Innehav utan bestämmande inflytande	-0
Uppskjutna skatteskulder	-24
Långfristiga skulder	-114
Kortfristiga skulder	-391
Netto identifierbara tillgångar och skulder	53
Redovisad köp- och säljoption utställd till ägare utan bestämmande inflytande	-173
Goodwill	666
Köpeskillning	546
varav kontant utbetald	546

Förvärv av Presis Infra

Den 30 november 2021 förvärvade Ratos 75% av aktierna i Presis Infra, en ledande norsk underhållskoncern inom samhällskritisk transportinfrastruktur. Den preliminära förvärvsanalysen har under första kvartalet 2022 uppdaterats till följd av att slutlig förvärvsbalans har fastställts, vilket medförde en utbetalning på 12 MSEK. Uppdateringen av förvärvsanalysen har inte medfört några väsentliga effekter för koncernen.

Avyttring av Bisnode

I oktober 2020 tecknade Ratos avtal om att sälja samtliga aktier i Bisnode exklusive verksamheten i Belgien för ett företagsvärde (enterprise value) om 7 200 MSEK för 100% av bolaget. Ratos ägarandel uppgick till 70%. I januari 2021 slutfördes försäljningen till Bisnodes samarbetspartner Dun & Bradstreet. Köpeskillingen för Ratos ägarandel om 70% uppgick till 3 860 MSEK, vilket medför en koncernmässig reavinst om 1 816 MSEK.

Förvärv och avyttring Bisnode Belgien

Vid avyttring av Bisnode till Dun & Bradstreet, ingick inte Bisnodes belgiska verksamhet i transaktionen. 31 mars 2021 tecknade Ratos avtal och avyttrade Bisnode Belgien. Den koncernmässiga reaförlusten uppgick till 25 MSEK

Resultaträkning från avvecklad verksamhet

MSEK	kv3 2021	kv1-3 2021	Helår 2021
Intäkter		105	105
Kostnader		-116	-116
Resultat före skatt		-10	-10
Skatt		-1	-1
Resultat efter skatt		-11	-11
varav Bisnode		9	9
Realisationsresultat vid avyttring av den avvecklade verksamheten		1 727	1 727
varav Bisnode		1 816	1 816
Totalt resultat för perioden		1 715	1 715

Periodens resultat hänförligt till:

Moderbolagets ägare	1 719	1 719
Innehav utan bestämmande inflytande	-3	-3
Resultat per aktie, SEK		
- före utspädning	5,33	5,32
- efter utspädning	5,29	5,28

Kassaflödesanalys från avvecklad verksamhet

MSEK	kv1-3 2021	Helår 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	61	61
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 636	2 636
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-191	-191
Förändring av likvida medel	2 506	2 506

Nettotillgångar vid försäljningstidpunkt

Tillgångar och skulder som ingick i den avvecklade verksamheten i Bisnode framgår nedan.

MSEK	2021-01-08
Goodwill	4 186
Övriga immateriella tillgångar	720
Materiella anläggningstillgångar	28
Nyttjanderättstillgångar	141
Finansiella tillgångar	24
Uppskjutna skattefordringar	206
Kortfristiga fordringar	650
Likvida medel	247
Innehav utan bestämmande inflytande	-881
Långfristiga räntebärande skulder	-631
Långfristiga ej räntebärande skulder	-148
Kortfristiga räntebärande skulder	-1 162
Kortfristiga ej räntebärande skulder	-1 338
Avyttrade nettotillgångar	2 044
Realisationsresultat exklusive transaktionskostnader	1 816
Försäljningspris	3 860
Aktier i Dun & Bradstreet	-924
Avgård likvida medel i avyttrad verksamhet	-247
Summa kassaflödespåverkande	2 690

Nyckeltal

För definitioner se sid 23

MSEK	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Helår 2021
Skuldsättningsgrad exkl. finansiell leasing	0,9x	-0,5x	0,1x
Skuldsättningsgrad	2,5x	0,7x	1,3x
Soliditet, %	42,3	53,0	47,0
Avkastning på eget kapital, %	7,5	21,3	23,7
Avkastning på eget kapital, kvarvarande verksamhet, %	7,5	4,9	8,2
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. finansiell leasing, %	10,6	10,9	11,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	8,8	9,0	9,0
Nyckeltal per aktie¹⁾			
Totalavkastning, %	-32,6	36,6	53,7
Direktavkastning, %			2,1
Börskurs, SEK	38,09	51,50	57,95
Utdelning, SEK			1,20
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare, SEK ²⁾	37,92	36,20	36,77
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,79	7,22	8,17
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,79	7,16	8,10
Antal utestående stamaktier i genomsnitt			
- före utspädning	325 010 394	322 411 632	322 945 842
- efter utspädning	327 787 875	325 748 419	326 332 029
Totalt antal registrerade aktier			
Antal utestående aktier ³⁾	325 786 488	324 481 320	324 676 320
- varav A-aktier	84 637 060	84 637 060	84 637 060
- varav B-aktier	241 149 428	239 844 260	240 039 260

¹⁾ Om inget annat anges avses B-aktien

²⁾ Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare, dividerat med antal utestående stamaktier vid periodens slut

³⁾ Efter inlösen samt överlåtelse av Ratos egna aktier

Avstämning mellan alternativa nyckeltal (APM) och IFRS

Ratos använder sig av finansiella mått som inte är definierade i IFRS utan är så kallade alternativa nyckeltal (APM). Dessa alternativa nyckeltal anses utgöra värdefull kompletterande information för analytiker och övriga intressenter för att utvärdera och bedöma koncernens finansiella prestation och ställning. Ratos definitioner av dessa nyckeltal kan skilja sig från andra bolag och därför är dessa inte alltid jämförbara med liknande nyckeltal som används av andra bolag.

Nedan visas avstämnings och redogörelse för delkomponenter som ingår i de väsentliga alternativa nyckeltal som används i denna rapport. Avstämning sker mot den mest direkt avstämbara posten, delsumman eller totalsumman som anges i de finansiella rapporterna för motsvarande period. Definitioner återfinns på www.ratos.com och sidan 23 i denna rapport.

Organisk tillväxt

MSEK	kv3 2022	kv3 2021	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Helår 2021
Tillväxt Nettoomsättning, %	31%	10%	29%	4%	8%
Nettoomsättning	7 039	5 371	21 680	16 797	22 551
Förvärd nettoomsättning	1 058	294	3 032	329	1 483
Effekter av valutaförändringar	243	146	864	184	16
Övrigt	-12		-24		
Nettoomsättning, justerad	5 750	4 931	17 807	16 285	21 052
Avyttrad nettoomsättning i jämförelseperiod	-2		-5		
Nettoomsättning, justerad i jämförelseperioden	5 369	4 868	16 792	16 098	20 941
Organisk tillväxt	381	62	1 015	187	111
Organisk tillväxt, %	7%	1%	6%	1%	1%

EBITDA, EBITA och Rörelseresultat

MSEK	kv3 2022	kv3 2021	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Helår 2021
EBITDA	739	464	2 312	2 017	2 669
Avskrivningar och nedskrivningar	-307	-247	-913	-721	-983
EBITA	432	217	1 400	1 296	1 686
Omvärdering och realisationsresultat noterade aktier		-149	-118	-280	-116
Omstruktureringkostnader			-130		
Justerad EBITA	432	365	1 648	1 576	1 802
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar uppkomna vid förvärv	-26	-9	-64	-20	-31
Rörelseresultat	406	208	1 336	1 277	1 656

Rörelsens kassaflöde

MSEK	kv3 2022	kv3 2021	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Helår 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	867	142	1 786	1 214	1 448
Investering och avyttring, immateriella och materiella tillgångar	-69	-110	-279	-304	-419
Leasebetalningar	-293	-273	-839	-710	-870
Betald inkomstskatt	58	14	230	151	265
Rörelsens kassaflöde	562	-228	897	350	425

Räntebärande nettoskuld

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Räntebärande skulder, övrigt	3 804	832	2 575
Finansiella leasingsskulder	5 573	5 082	5 507
Avsättningar för pensioner	57	85	76
Räntebärande tillgångar	-136	-93	-78
Likvida medel	-1 901	-2 788	-2 230
Räntebärande nettoskuld	7 397	3 120	5 850

Segment i sammandrag kvartalsvis

	kv1	kv2	kv3	kv1	kv2	kv3	kv4	Helår
	2022	2022	2022	2021	2021	2021	2021	2021
Nettoomsättning, MSEK								
Construction & Services	3 668	4 098	4 059	2 410	2 997	2 635	3 365	11 406
Consumer	1 279	3 018	1 540	868	2 708	1 489	1 166	6 232
Industry	1 280	1 310	1 441	1 155	1 289	1 247	1 223	4 913
Eliminering av intern nettoomsättning	-7	-6	-2	0	0	0	0	0
Ratoskoncernen	6 220	8 420	7 039	4 432	6 994	5 371	5 754	22 551
EBITDA, MSEK								
Construction & Services	374	370	410	172	178	221	321	892
Consumer	62	799	162	61	973	233	101	1 368
Industry	178	142	195	204	176	181	115	676
Omvärdering och realisationsresultat noterade aktier	-100	-18		-19	-113	-149	164	-116
Jämförelsestörande poster	-130							
Koncernkostnader	-49	-54	-29	-31	-48	-23	-49	-151
Ratoskoncernen	334	1 239	739	387	1 167	464	652	2 669
EBITA, justerad, MSEK								
Construction & Services	292	279	314	124	128	169	257	677
Consumer	-75	664	25	-65	838	105	-33	845
Industry	87	76	123	148	118	115	51	432
Koncernkostnader	-50	-55	-30	-31	-48	-23	-49	-152
Ratoskoncernen	253	963	432	176	1 035	365	226	1 802
Rörelseresultat, MSEK								
Construction & Services	276	260	293	122	121	161	247	652
Consumer	-77	662	24	-66	837	104	-34	840
Industry	87	76	118	148	118	115	51	432
Omvärdering och realisationsresultat noterade aktier	-100	-18		-19	-113	-149	164	-116
Jämförelsestörande poster	-130							
Koncernkostnader	-50	-55	-30	-31	-48	-23	-49	-152
Ratoskoncernen	5	925	406	154	915	208	379	1 656
Resultat före skatt, MSEK								
Construction & Services	244	240	263	115	115	146	228	604
Consumer	-134	592	-32	-135	753	39	-108	549
Industry	64	58	94	139	112	102	-48	305
Omvärdering och realisationsresultat noterade aktier	-100	-18		-19	-113	-149	164	-116
Jämförelsestörande poster	-130							
Koncernkostnader	-42	-47	17	-33	-40	-16	53	-36
Ratoskoncernen	-98	825	343	67	827	122	289	1 306

Specifikation av finansnetto

	kv3 2022	kv3 2021	Förändr. %	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Förändr. %	Helår 2021
Ratoskoncernen, MSEK							
Ränteintäkter	3	1	pos	5	2	121%	4
Räntekostnader	-26	-14	-88%	-64	-59	-8%	-74
Räntekostnader finansiell leasing	-64	-61	-5%	-196	-185	-6%	-246
Räntenetto	-87	-74	-17%	-256	-242	-6%	-316
Valutakursvinster	337	2	pos	692	28	pos	30
Valutakursförluster	-304	-4	neg	-656	-26	neg	-34
Valutakursdifferenser	33	-2	pos	36	2	pos	-4
Övriga finansiella poster	-9	-9	-2%	-47	-21	-129%	-30
Finansnetto	-63	-86	26%	-267	-260	-2%	-350

	kv3 2022	kv3 2021	Förändr. %	kv1-3 2022	kv1-3 2021	Förändr. %	Helår 2021
Moderbolaget, MSEK							
Räntenetto	43	14	pos	109	20	pos	39
Valutakursdifferenser	15	-7	pos	-7	-10	37%	-29
Övriga finansiella poster	-5	-1	neg	-23	-76	69%	-87
Finansnetto	53	6	pos	79	-66	pos	-76

Definitioner

Direktavkastning

Föreslagen utdelning på stamaktien i procent av B-aktiens stängningskurs vid periodens sista handelsdag.

Totalavkastning

B-aktiens kursutveckling inklusive återinvesterad utdelning (årets utbetalda) på stamaktierna.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare för de senaste 12 månaderna dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare under de fem senaste kvartalen.

Avkastning på eget kapital, kvarvarande verksamhet

Periodens resultat från kvarvarande verksamhet hänförligt till moderbolagets ägare för de senaste 12 månaderna dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare under de fem senaste kvartalen.

Avkastning på sysselsatt kapital

Justerad EBITA för de senaste 12 månaderna i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital under de fem senaste kvartalen.

EBITDA

EBITA med återlagda av- och nedskrivningar (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortisation).

EBITDA-marginal

EBITDA i procent av nettoomsättningen.

EBITA

Rörelseresultat före nedskrivning av goodwill samt av- och nedskrivningar av andra immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv och därmed likställda transaktioner (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation).

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare dividerat med utestående antal stamaktier vid periodens slut.

Justerad EBITA

EBITA justerat för realisationsresultat och omvärdering noterade aktier samt engångsposter som på affärsområdesnivå bedöms jämförelsestörande.

Medelantal anställda

Totalt antal arbetade timmar under senaste året omräknat till heltidstjänster. Inkluderar även medelantal anställda i väsentliga intresseföretag.

Organisk tillväxt

Nettoomsättning i jämförbara enheter. Effekter av förvärv, avyttringar och valutaförändringar exkluderas.

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare dividerat med genomsnittligt antal utestående stamaktier.

Resultat per aktie efter utspädning

Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras resultatet och det genomsnittliga antalet aktier för att ta hänsyn till effekter av potentiella stamaktier, vilka under rapporterade perioder härrör från konvertibla skuldebrev och optioner utgivna till anställda.

Räntebärande nettoskuld

Räntebärande skulder samt pensionsavsättningar minus räntebärande tillgångar och likvida medel.

Rörelsens kassaflöde

Kassaflöde från löpande verksamhet, exklusive betald skatt, inklusive kassaflöde från investeringar och avyttringar av immateriella respektive materiella anläggningstillgångar samt amortering av leasingskulder och betalda räntor avseende leasing.

Sysselsatt kapital

Eget kapital, innehav utan bestämmande inflytande samt räntebärande skulder.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA för de senaste 12 månaderna.

Soliditet

Redovisat eget kapital i procent av balansomslutningen. I eget kapital inräknas innehav utan bestämmande inflytande.

12 månader rullande

Avser de senaste tolv månaderna.

Investerarpresentation

24 oktober kl 09.00

Webcast: <https://youtu.be/HTWvYJxQdyk>

Kommande informationstillfällen

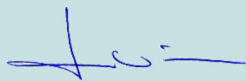
2023

Bokslutskommuniké 2022

13 februari

Stockholm den 24 oktober 2022

Ratos AB (publ)



Jonas Wiström

Verkställande direktör

För ytterligare information

Jonas Wiström, vd och koncernchef, +46 8 700 17 00

Jonas Ågrup, CFO och IR, +46 8 700 17 00

Josefine Uppling, Kommunikations- och hållbarhetschef,
+46 8 700 17 00

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av Ratos revisorer.

Denna information är sådan information som Ratos AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 oktober 2022 kl. 07.00 CEST

Ratos AB (publ)

Sturegatan 10, Mailbox 511, 114 11 Stockholm

Tel +46 8 700 17 00

www.ratos.com

Org nr 556008-3585

Ratos bolagsgrupp består av 15 bolag indelade i tre affärsområden; Construction & Services, Consumer och Industry. Vår affärsidé är att äga och utveckla bolag som är eller kan bli marknadsledande. Vi har en tydlig företagskultur och strategi – allt vi gör bygger på våra kärnvärden: Enkelhet, Tempo i exekvering och Allt handlar om människor. Vi möjliggör för självständiga bolag att utvecklas snabbare genom att vara del av någonting större. Människor och ledarskap samt kultur och värderingar är i fokus.



RATOS