

Alternativa nyckeltal

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. Tabeller som visas med tonad bakgrund är alternativa nyckeltal. 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 avstämningar 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 29 i denna rapport.

Nettoomsättning

MSEK	kv4 2020	kv4 2019	kv1-4 2020	kv1-4 2019
Ratos bolagsgrupp, Nettoomsättning	5 671	6 227	24 071	24 499
Nettoomsättning i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	1 113	1 240	4 401	4 607
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-973	-1 250	-3 846	-4 019
Elimineringar	-1	-11	-12	-26
Avgår nettoomsättning från avvecklad verksamhet	-966	-1 006	-3 673	-3 776
Ratoskoncernen, Nettoomsättning	4 844	5 200	20 941	21 286

Organisk tillväxt, Ratos ägarandel

MSEK	kv4 2020	kv4 2019	kv1-4 2020	kv1-4 2019
Ratos bolagsgrupp, Tillväxt Nettoomsättning, %	-8,9%	14,6%	-1,7%	13,7%
Ratos bolagsgrupp, Nettoomsättning	5 671	6 227	24 071	24 499
Förvärvad nettoomsättning	4	45	40	150
Effekter av valutaförändringar	-381	121	-1 228	359
Ratos bolagsgrupp, justerad Nettoomsättning	6 047	6 062	25 259	23 990
Avyttrad nettoomsättning i jämförelseperiod	1	84	232	113
Ratos bolagsgrupp, justerad Nettoomsättning jämförelseperiod	6 226	5 351	24 267	21 440
Ratos bolagsgrupp, Organisk tillväxt	-180	711	992	2 550
Ratos bolagsgrupp, Organisk tillväxt, %	-2,9%	13,3%	4,0%	11,9%

EBITDA, EBITA och koncernens rörelseresultat

MSEK	kv4 2020	kv4 2019	kv1-4 2020	kv1-4 2019
Ratos bolagsgrupp, EBITDA	616	368	3 046	2 294
Avskrivningar och nedskrivningar	-284	-280	-1 133	-1 096
Ratos bolagsgrupp, EBITA	332	88	1 913	1 198
Ratos bolagsgrupp, EBITA-marginal	5,8%	1,4%	7,9%	4,9%
EBITA i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	90	82	306	217
Realisationsresultat från avyttring bolag				31
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-6	-26	-100	-102
Intäkter och kostnader hänförligt till moderbolaget och centrala bolag	-34	-11	-151	366
Övrigt	1	1	3	-7
Avgår EBITA från avvecklad verksamhet	-182	-199	-504	-484
Ratoskoncernen, EBITA	200	-66	1 468	1 219
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar uppkomna vid förvärv	-11	-11	-42	-48
Avgår av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar uppkomna vid förvärv i avvecklad verksamhet	8	5	31	20
Ratoskoncernen, Rörelseresultat	198	-72	1 457	1 192

Rörelsens kassaflöde

MSEK	kv4 2020	kv4 2019	kv1-4 2020	kv1-4 2019
Ratos bolagsgrupp, rörelsens kassaflöde	439	425	1 770	949
Kassaflöde från rörelsen i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	60	94	326	158
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-145	-220	-140	-428
Investering och avyttring, immateriella och materiella tillgångar ¹⁾	205	243	664	670
Leasebetalning	228	229	932	914
Betald inkomstskatt	-33	-85	-223	-230
Hänförligt till moderbolaget och centrala bolag	150	160	51	43
Elimineringar	-179	-170	-180	-167
Ratoskoncernen, Kassaflöde från den löpande verksamheten	724	677	3 201	1 909

¹⁾ Kassaflöde från avyttring av fastigheten Lejonet 4, totalt 550 MSEK för 2019, ingår inte i posten.

Räntebärande nettoskuld

MSEK	2020-12-31	2019-12-31
Ratos bolagsgrupp, Räntebärande nettoskuld	8 168	9 405
Räntebärande nettoskuld i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	758	830
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-620	-910
Hänförligt till moderbolaget och centrala bolag	-1 061	-1 521
Övrigt	23	22
Ratoskoncernen, Räntebärande nettoskuld	7 269	7 826

	2020-12-31	2019-12-31
Räntebärande skulder, övrigt	4 503	5 579
Räntebärande skulder, leasing	5 362	4 871
Avsättningar för pensioner	629	642
Räntebärande tillgångar	-43	-47
Likvida medel	-3 182	-3 219
Ratoskoncernen, Räntebärande nettoskuld	7 269	7 826