

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). De alternativa nyckeltal som presenteras 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. Nyckeltalen skall inte ses som substitut till Ratos finansiella rapporter som upprättats i enlighet med IFRS, utan som ett komplement. Ratos definitioner av dessa nyckeltal kan skilja sig från andra

bolag som kan räkna ut alternativa nyckeltal på ett annat sätt 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, Ratos ägarandel

MSEK	kv3 2020	kv3 2019	kv1-3 2020	kv1-3 2019	Helår 2019
Ratos bolag, Nettoomsättning	5 580	5 951	18 398	18 270	24 496
Nettoomsättning i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	1 059	1 132	3 290	3 369	4 609
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-906	-1 072	-2 873	-2 769	-4 019
Elimineringar	-0	-15	-11	-15	-26
Ratoskoncernen, Nettoomsättning	5 732	5 996	18 804	18 855	25 061

Organisk tillväxt, Ratos ägarandel

MSEK	kv3 2020	kv3 2019	kv1-3 2020	kv1-3 2019	Helår 2019
Ratos bolag, Tillväxt Nettoomsättning	-6,2%	17,2%	0,7%	13,4%	13,7%
Ratos bolag, Nettoomsättning	5 580	5 951	18 398	18 270	24 496
Förvärvad nettoomsättning	4	41	35	133	150
Effekter av valutaförändringar	-382	32	-896	326	359
Ratos bolag, justerad Nettoomsättning	5 958	5 878	19 259	17 812	23 988
Avyttrad nettoomsättning i jämförelseperiod	50	10	231	23	113
Ratos bolag, justerad Nettoomsättning jämförelseperiod	5 901	5 067	18 039	16 095	21 439
Ratos bolag, Organisk tillväxt	57	811	1 220	1 717	2 549
Ratos bolag, Organisk tillväxt	1,0%	16,0%	6,8%	10,7%	11,9%

EBITDA, EBITA och koncernens rörelseresultat

MSEK	kv3 2020	kv3 2019	kv1-3 2020	kv1-3 2019	Helår 2019
Ratos bolag, EBITDA	719	607	2 429	1 925	2 293
Avskrivningar och nedskrivningar	-293	-276	-849	-815	-1 096
Ratos bolag, EBITA	426	332	1 581	1 110	1 198
Ratos bolag, EBITA-marginal	7,6%	5,6%	8,6%	6,1%	4,9%
EBITA i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	78	69	215	135	217
Realisationsresultat från avyttring bolag				31	31
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-29	-17	-94	-76	-102
Intäkter och kostnader hänförligt till moderbolaget och centrala bolag	-45	468	-117	378	366
Övrigt	1	-8	3	-8	-7
Ratoskoncernen, EBITA	430	844	1 588	1 570	1 703
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar uppkomna vid förvärv	-11	-12	-32	-37	-48
Ratoskoncernen, Rörelseresultat	419	832	1 557	1 534	1 655

Rörelsens kassaflöde

MSEK	kv3 2020	kv3 2019	kv1-3 2020	kv1-3 2019	Helår 2019
Ratos bolag, rörelsens kassaflöde	203	-277	1 331	524	949
Kassaflöde från rörelsen i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	108	4	266	64	158
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-92	-170	5	-209	-428
Investering och avyttring, immateriella och materiella tillgångar ¹⁾	155	159	459	426	670
Leasebetalning	235	215	704	685	914
Betald inkomstskatt	-57	-12	-189	-145	-230
Hänförligt till moderbolaget och centrala bolag	-16	-35	-99	-116	43
Elimineringar	-0	-2	-0	3	-167
Ratoskoncernen, Kassaflöde från den löpande verksamheten	536	-117	2 476	1 232	1 909

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

Räntebärande nettoskuld

MSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Ratos bolag, Räntebärande nettoskuld	7 969	9 606	9 404
Räntebärande nettoskuld i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	748	834	831
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-786	-1 131	-910
Hänförligt till moderbolaget och centrala bolag	-1 133	-1 490	-1 521
Övrigt	22		22
Ratoskoncernen, Räntebärande nettoskuld	6 820	7 819	7 826

	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Långfristiga räntebärande skulder, övrigt	3 534	2 957	4 210
Långfristiga räntebärande skulder, leasing	4 243	4 187	4 189
Kortfristiga räntebärande skulder, övrigt	996	2 655	1 369
Kortfristiga räntebärande skulder, leasing	622	673	682
Avsättningar för pensioner	697	555	642
Räntebärande tillgångar	-53	-50	-47
Likvida medel	-3 218	-3 159	-3 219
Ratoskoncernen, Räntebärande nettoskuld	6 820	7 819	7 826