

## Not 3 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](http://www.ratos.com) och sidan 29 i denna rapport.

### Nettoomsättning

MSEK	kv3 2021	kv3 2020	kv1-3 2021	kv1-3 2020	Helår 2020
<b>Ratos bolagsgrupp, Nettoomsättning</b>	<b>5 560</b>	<b>5 577</b>	<b>17 175</b>	<b>18 385</b>	<b>24 053</b>
Nettoomsättning i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	835	1 062	2 562	3 303	4 419
Dotterföretag avyttrade under innevarande år		-864		-2 707	-3 673
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-1 023	-906	-2 939	-2 873	-3 846
Elimineringar	-0	-0	-0	-11	-12
<b>Ratoskoncernen, Nettoomsättning kvarvarande verksamhet</b>	<b>5 371</b>	<b>4 868</b>	<b>16 797</b>	<b>16 098</b>	<b>20 941</b>

### Organisk tillväxt, Ratos ägarandel

MSEK	kv3 2021	kv3 2020	kv1-3 2021	kv1-3 2020	Helår 2020
<b>Ratos bolagsgrupp, Tillväxt Nettoomsättning, %</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-6,2%</b>	<b>-6,6%</b>	<b>0,7%</b>	<b>-1,8%</b>
<b>Ratos bolagsgrupp, Nettoomsättning</b>	<b>5 560</b>	<b>5 577</b>	<b>17 175</b>	<b>18 385</b>	<b>24 053</b>
Förvärvad nettoomsättning	424	4	612	35	40
Effekter av valutaförändringar	57	-382	-87	-896	-1 227
<b>Ratos bolagsgrupp, justerad Nettoomsättning</b>	<b>5 078</b>	<b>5 955</b>	<b>16 649</b>	<b>19 246</b>	<b>25 240</b>
Avyttrad nettoomsättning i jämförelseperiod	604	50	1 892	231	231
<b>Ratos bolagsgrupp, justerad Nettoomsättning jämförelseperiod</b>	<b>4 973</b>	<b>5 898</b>	<b>16 494</b>	<b>18 026</b>	<b>24 251</b>
<b>Ratos bolagsgrupp, Organisk tillväxt</b>	<b>106</b>	<b>57</b>	<b>156</b>	<b>1 220</b>	<b>989</b>
<b>Ratos bolagsgrupp, Organisk tillväxt, %</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,0%</b>	<b>0,8%</b>	<b>6,8%</b>	<b>4,0%</b>

### EBITDA, EBITA och koncernens rörelseresultat

MSEK	kv3 2021	kv3 2020	kv1-3 2021	kv1-3 2020	Helår 2020
<b>Ratos bolagsgrupp, EBITDA</b>	<b>606</b>	<b>718</b>	<b>2 311</b>	<b>2 426</b>	<b>3 041</b>
Avskrivningar och nedskrivningar	-247	-292	-723	-847	-1 131
<b>Ratos bolagsgrupp, EBITA</b>	<b>360</b>	<b>426</b>	<b>1 588</b>	<b>1 579</b>	<b>1 910</b>
<b>Ratos bolagsgrupp, EBITA-marginal</b>	<b>6,5%</b>	<b>7,6%</b>	<b>9,2%</b>	<b>8,6%</b>	<b>7,9%</b>
EBITA i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	55	78	159	218	308
Dotterföretag avyttrade under innevarande år		-109		-321	-504
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-26	-29	-68	-94	-100
Intäkter och kostnader hänförligt till moderbolaget och centrala bolag	-173	-45	-386	-117	-151
Övrigt	1	1	3	3	3
<b>Ratoskoncernen, EBITA kvarvarande verksamhet</b>	<b>217</b>	<b>321</b>	<b>1 296</b>	<b>1 267</b>	<b>1 468</b>
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar uppkomna vid förvärv	-9	-3	-20	-9	-12
<b>Ratoskoncernen, Rörelseresultat kvarvarande verksamhet</b>	<b>208</b>	<b>318</b>	<b>1 277</b>	<b>1 259</b>	<b>1 457</b>

## Rörelsens kassaflöde

MSEK	kv3 2021	kv3 2020	kv1-3 2021	kv1-3 2020	Helår 2020
<b>Ratos bolagsgrupp, rörelsens kassaflöde</b>	<b>-56</b>	<b>205</b>	<b>525</b>	<b>1 329</b>	<b>1 768</b>
Kassaflöde från rörelsen i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	55	107	29	267	327
Kassaflöde från rörelsen i dotterföretag avyttrade under innevarande år	-0		40		
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-210	-92	-112	5	-140
Investering och avyttring, immateriella och materiella tillgångar	110	155	304	459	664
Leasebetalning	272	235	575	704	932
Betald inkomstskatt	-14	-57	-151	-189	-223
Hänförligt till moderbolaget och centrala bolag	14	-16	71	-99	51
Elimineringar	-30	-0	-68	-0	-180
<b>Ratoskoncernen, Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>142</b>	<b>536</b>	<b>1 214</b>	<b>2 476</b>	<b>3 201</b>

## Räntebärande nettoskuld

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>Ratos bolagsgrupp, Räntebärande nettoskuld</b>	<b>7 024</b>	<b>7 953</b>	<b>8 149</b>
Räntebärande nettoskuld i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	230	764	777
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-567	-786	-620
Interna lån	-2 680		
Hänförligt till moderbolaget och centrala bolag	-896	-1 133	-1 061
Övrigt	9	22	23
<b>Ratoskoncernen, Räntebärande nettoskuld</b>	<b>3 120</b>	<b>6 820</b>	<b>7 269</b>

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Räntebärande skulder, övrigt	832	4 530	4 503
Räntebärande skulder, leasing	5 082	4 865	5 362
Avsättningar för pensioner	85	697	629
Räntebärande tillgångar	-93	-53	-43
Likvida medel	-2 788	-3 218	-3 182
<b>Ratoskoncernen, Räntebärande nettoskuld</b>	<b>3 120</b>	<b>6 820</b>	<b>7 269</b>