

# Alternativa nyckeltal

## Oktober – december 2020

Begrepp	Beskrivning	Avstämning		
		<b>MSEK</b>	<b>Q4 2020</b>	<b>Q4 2019</b>
<b>EBITDA</b>	Resultat före finansiella poster, skatt, av- och nedskrivningar. EBITDA är ett mått som koncernen anser vara relevant för investerare som vill förstå resultatutvecklingen före investeringar i anläggningstillgångar.	Rörelseresultat	22,2	20,0
		Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	24,8	21,8
		<b>EBITDA</b>	<b>47,1</b>	<b>41,8</b>
		<b>MSEK</b>	<b>Q4 2020</b>	<b>Q4 2019</b>
<b>EBITDA-marginal</b>	EBITDA i procent av nettoomsättningen under perioden. EBITDA-marginalen används för att visa EBITDA i förhållande till nettoomsättningen.	EBITDA	47,1	41,8
		Nettoomsättning	412,7	432,2
		<b>EBITDA marginal (%)</b>	<b>11,4%</b>	<b>9,7%</b>
		<b>MSEK</b>	<b>Q4 2020</b>	<b>Q4 2019</b>
<b>Jämförelsestörande poster</b>	Poster som uppstår sällan eller är ovanliga i den löpande affärsverksamheten, såsom uppstartskostnader, omstrukturings-kostnader och förvärvskostnader. Jämförelsestörande poster används för att ge en tydligare bild av resultatutvecklingen och för att öka jämförbarheten över tid.	Kostnader för förbättring av processer och rutiner	2,6	3,8
		Förvärvskostnader	- 0,4	-
		Fusion/Integration	1,2	-
		Justering ej avdragsgill moms	-	-
		Twistreserver	2,3	-
		<b>Jämförelsestörande poster</b>	<b>5,7</b>	<b>3,8</b>
		<b>MSEK</b>	<b>Q4 2020</b>	<b>Q4 2019</b>
<b>EBITDA före jämförelsestörande poster</b>	EBITDA före jämförelsestörande poster. EBITDA justerat med jämförelsestörande poster används för att ge en tydligare bild av rörelseresultatet och för att öka jämförbarheten över tid.	EBITDA	47,1	41,8
		Jämförelsestörande poster	5,7	3,8
		<b>EBITDA före jämförelsestörande poster</b>	<b>52,8</b>	<b>45,6</b>

Begrepp	Beskrivning	Avstämning		
		MSEK	Q4 2020	Q4 2019
<b>EBITDA-marginal före jämförelse-störande poster</b>	EBITDA före jämförelsestörande poster i procent av nettoomsättning under perioden. Nyckeltalet används för att visa EBITDA före jämförelsestörande poster i förhållande till nettoomsättningen.	EBITDA före jämförelsestörande poster	52,8	45,6
		Nettoomsättning	412,7	432,2
		<b>EBITDA före jämförelsestörande poster marginal %</b>	<b>12,8%</b>	<b>10,6%</b>
<b>Rörelse-resultat (EBIT)</b>	Rörelseresultat (EBIT). Summa intäkter minus rörelsekostnader. EBIT är ett nyckeltal som koncernen anser vara väsentligt för investerare som vill förstå resultatutvecklingen före räntor och skatt.	<b>Ingen beräkning behövs.</b>		
<b>Rörelse-marginal</b>	Rörelseresultat i procent av nettoomsättning under perioden. Rörelsemarginalen visar andelen av nettoomsättningen som återstår efter rörelsekostnader.	<b>MSEK</b>	<b>Q4 2020</b>	<b>Q4 2019</b>
		Rörelseresultat	22,2	20,0
		Nettoomsättning	412,7	432,2
		<b>Rörelsemarginal (%)</b>	<b>5,4%</b>	<b>4,6%</b>
<b>Soliditet</b>	Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uttryckt i procent av balansomslutningen. Nyckeltalet används för att visa finansiell risk, uttryckt som hur stor del av de totala tillgångarna som finansierats av ägarna.	<b>MSEK</b>	<b>Q4 2020</b>	<b>Q4 2019</b>
		Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	410,6	366,0
		Innehav utan bestämmande inflytande	7,3	6,2
		Eget kapital inkl innehav utan bestämmande inflytande	417,9	372,2
		Summa tillgångar	1 466,8	1 363,5
		<b>Soliditet</b>	<b>28,5%</b>	<b>27,3%</b>
<b>Räntebärande nettoskuld</b>	Räntebärande skulder minus likvida medel. Detta nyckeltal är ett mått för att visa koncernens totala räntebärande skuld.	<b>MSEK</b>	<b>Q4 2020</b>	<b>Q4 2019</b>
		Företagsobligation	600,0	600,0
		Leasingskuld (Finansiell)	0,0	4,6
		Avgår: Likvida medel	-123,8	-153,4
		<b>Räntebärande nettoskuld</b>	<b>476,2</b>	<b>451,3</b>

Begrepp	Beskrivning	Avstämning		
		MSEK	Q4 2020	Q4 2019
<b>Nettoskuld</b>	Räntebärande skulder plus tilläggsköpeskilling relaterat till Bellmans och villkorad köpeskilling relaterat till Samgräv minus likvida medel.	Företagsobligation	600,0	600,0
		Leasingskuld (inklusive IFRS 16)	111,1	73,0
		Säljarlån	1,6	18,6
		Tilläggsköpeskilling Samgräv och LHB	16,7	12,3
		Avgår: Likvida medel	-123,8	-153,4
		<b>Total nettoskuld</b>	<b>605,6</b>	<b>550,5</b>
		MSEK	Q4 2020	Q4 2019
<b>Räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA före jämförelsestörande poster inkl. proformasiffror</b>	Räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA före jämförelsestörande poster inklusive proformasiffror. Obligationsvillkoren inkluderar en kvartalsvis underhållskovenant som anses uppfylld om räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA understiger 4,25. EBITDA baseras på de senaste 12 månadernas proforma EBITDA-siffror.	Räntebärande nettoskuld	476,2	451,3
		EBITDA före jämförelsestörande poster inkl proforma siffror	236,8	218,6
		Justering av minoritet	-3,7	0,0
		Justering IFRS16 leasing	-33,8	0,0
		<b>Räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA före jämförelsestörande poster inkl proforma siffror</b>	<b>2,39</b>	<b>2,06</b>
		MSEK	Q4 2020	Q4 2019
<b>Rörelsekapital</b>	Rörelsekapital beräknas som kortfristiga rörelsefordringar (varulager, kundfordringar och övriga ej räntebärande kortfristiga fordringar) minus kortfristiga rörelseskulder (leverantörsskulder och andra ej räntebärande kortfristiga skulder). Detta mått visar hur mycket rörelsekapital som är uppbundet i rörelsen och kan ställas i relation till försäljningen för att förstå hur effektivt det uppbundna rörelsekapitalet används.	Råvaror och förnödenheter	11,8	7,8
		Kundfordringar	232,6	214,7
		Övriga icke-räntebärande kortfristiga fordringar	66,3	50,0
		Avgår: leverantörsskulder	-150,8	-139,6
		Avgår: Övriga icke-räntebärande kortfristiga skulder	-94,6	-91,8
		<b>Rörelsekapital</b>	<b>65,3</b>	<b>41,1</b>