

Alternativa nyckeltal

Juli – September 2021

Begrepp	Beskrivning	Avstämning	
		Q3 2021	Q3 2020
EBITDA	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.		
		MSEK	
		Rörelseresultat	29,1 35,6
		Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	44,5 24,0
		EBITDA	73,6 59,7
EBITDA-marginal	EBITDA i procent av nettoomsättningen under perioden. EBITDA-marginalen används för att visa EBITDA i förhållande till nettoomsättningen.		
		MSEK	
		EBITDA	73,6 59,7
		Nettoomsättning	821,3 422,6
		EBITDA marginal (%)	9,0% 14,1%
Jämförelsestörande poster	Poster som uppstår sällan eller är ovanliga i den löpande affärsverksamheten, såsom uppstartskostnader, omstrukturerings-kostnader och förvärvskostnader. Jämförelsestörande poster används för att ge en tydligare bild av resultatutvecklingen och för att öka jämförbarheten över tid.		
		MSEK	
		Kostnader för förbättring av processer och rutiner	1,2 0,1
		Refinansiering	-
		Förvärvskostnader	0,2 0,9
		Integration förvärv	1,5 0,8
		Justering ej avdragsgill moms	- 0,1
		Tvister och avvecklingskostnader	0,3 0,6
		Jämförelsestörande poster	3,2 2,5
EBITDA före jämförelsestörande poster	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.		
		MSEK	
		EBITDA	73,6 59,7
		Jämförelsestörande poster	3,2 2,5
		EBITDA före jämförelsestörande poster	76,7 62,2

Begrepp	Beskrivning	Avstämning	
		Q3 2021	Q3 2020
EBITDA-marginal före jämförelsestörande poster	EBITDA före jämförelsestörande poster i procent av nettoomsättning under perioden. Nyckeltalet används för att visa EBITDA före jämförelsestörande poster i förhållande till nettoomsättningen.		
		MSEK	
		EBITDA före jämförelsestörande poster	76,7 62,2
		Nettoomsättning	821,3 422,6
		EBITDA före jämförelsestörande poster marginal %	9,3% 14,7%
Rörelse-resultat (EBIT)	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.	Ingen beräkning behövs.	
Rörelse-marginal	Rörelseresultat i procent av nettoomsättning under perioden. Rörelsemarginalen visar andelen av nettoomsättningen som återstår efter rörelsekostnader.		
		MSEK	
		Rörelseresultat	29,1 35,6
		Nettoomsättning	821,3 422,6
		Rörelsemarginal (%)	3,5% 8,4%
Soliditet	Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uttryckt i procent av balansslutningen. Nyckeltalet används för att visa finansiell risk, uttryckt som hur stor del av de totala tillgångarna som finansierats av ägarerna.		
		MSEK	
		Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	581,8 407,7
		Innehav utan bestämmande inflytande	8,4 6,9
		Eget kapital inkl innehav utan bestämmande inflytande	590,2 414,6
		Summa tillgångar	2 472,4 1 466,4
		Soliditet	23,9% 28,3%
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel. Detta nyckeltal är ett mått för att visa koncernens totala räntebärande skuld.		
		MSEK	
		Företagsobligation	900,0 600,0
		Creditfacilitet	35,3 0,0
		Leasingskuld	108,8 91,9
		Hyses- och andra räntebärande skulder	110,7 0,0
		Avgår: Likvida medel	-175,2 -144,9
		Räntebärande nettoskuld	979,5 547,0

Begrepp	Beskrivning	Avstämning		
		Q3 2021	Q3 2020	
Nettoskuld	Räntebärande skulder plus tilläggsköpeskilling relaterat till Bellmans och villkorad köpeskilling relaterat till Samgräv minus likvida medel.	MSEK		
		Företagsobligation	900,0	600,0
		Kreditfacilitet	35,3	0,0
		Leasingskuld (inklusive IFRS 16)	108,8	91,9
		Hyres- och andra räntebärande skulder	110,7	0,0
		Skuld Inbäddat derivat obligationslån	4,6	0,0
		Tilläggsköpeskilling	45,7	12,5
		Fördröjningsköpeskilling	4,3	1,6
		Avgår: Likvida medel	-175,2	-144,9
		Total nettoskuld	1034,1	561,1
Räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA före jämförelsestörande poster inkl. proformasiffror	Räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA före jämförelsestörande poster inklusive proformasiffror. Detta är ett nytt obligationsvillkorstest (från Q1 2021) som endast är relevant vid nya förvärv, då målbolagets EBITDA och skulder skall inkluderas. Vi följer testet internt månadsvis för kontinuitet.	MSEK	Q3 2021	Q3 2020
		Räntebärande nettoskuld	979,5	N/A
		LTM EBITDA före jämförelsestörande poster inkl proforma siffror	336,4	N/A
		Minoritets justeringar	-3,3	N/A
		Övriga justeringar (NRI)	0,0	N/A
		Räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA före jämförelsestörande poster inkl proforma siffror	2,94	N/A
		Utnyttjad RCF	0,00	N/A
		Avgår: Likvida medel	-175,2	N/A
		Super Senior Net Debt	-175,2	N/A
		Justerad LTM EBITDA före jämförelsestörande poster inkl proforma siffror	333,1	N/A
Super Senior Leverage Ratio	-0,53	N/A		
Rörelsekapital	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.	MSEK	Q3 2021	Q3 2020
		Råvaror och förnödenheter	28,1	11,6
		Kundfordringar	547,0	230,4
		Övriga icke-räntebärande kortfristiga fordringar	137,4	92,9
		Avgår: leverantörsskulder	-335,8	-161,8
		Avgår: Övriga icke-räntebärande kortfristiga skulder	-174,2	-100,3
		Rörelsekapital	202,6	72,8