

Alternativa nyckeltal

Oktober – December 2021

Begrepp	Beskrivning	Avstämning		
			Q4	
		MSEK	Q4 2021	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.	Rörelseresultat	-1,4	22,2
		Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	44,3	24,8
		EBITDA	42,9	47,1
EBITDA-marginal	EBITDA i procent av nettoomsättningen under perioden. EBITDA-marginalen används för att visa EBITDA i förhållande till nettoomsättningen.	MSEK	Q4 2021	Q4 2020
		EBITDA	42,9	47,1
		Nettoomsättning	911,7	412,7
		EBITDA marginal (%)	4,7%	11,4%
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	Q4 2021	Q4 2020
		Kostnader för förbättring av processer och rutiner	1,3	2,6
		Refinansiering	-	-
		Förvärvskostnader	1,3	0,4
		Integration förvärv	1,9	1,2
		Justering ej avdragsgill moms	-	-
		Tvist/Reserver	4,9	2,3
		Jämförelsestörande poster	9,4	5,7
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	Q4 2021	Q4 2020
		EBITDA	42,9	47,1
		Jämförelsestörande poster	9,4	5,7
		EBITDA före jämförelsestörande poster	52,3	52,8

Begrepp	Beskrivning	Avstämning		
EBITDA-marginal före jämförelse-störande 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	Q4 2021	Q4 2020
		EBITDA före jämförelsestörande poster	52,3	52,8
		Nettoomsättning	911,7	412,7
		EBITDA före jämförelsestörande poster marginal %	5,7%	12,8%
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	Q4 2021	Q4 2020
		Rörelseresultat	-1,4	22,2
		Nettoomsättning	911,7	412,7
		Rörelsemarginal (%)	-0,2%	5,4%
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 ägarna.	MSEK	Q4 2021	Q4 2020
		Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	569,8	410,6
		Innehav utan bestämmande inflytande	8,3	7,3
		Eget kapital inkl innehav utan bestämmande inflytande	578,1	417,9
		Summa tillgångar	2 341,6	1 466,8
		Soliditet	24,7%	28,5%
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel. Detta nyckeltal är ett mått för att visa koncernens totala räntebärande skuld.	MSEK	Q4 2021	Q4 2020
		Företagsobligation	900,0	600,0
		Leasingskuld	97,3	107,9
		Hyresskuld	124,0	0,7
		Avgår: Likvida medel	-146,2	-123,8
		Räntebärande nettoskuld	975,1	584,9

Begrepp	Beskrivning	Avstämning				
		MSEK	Q4 2021	Q4 2020		
Nettoskuld	Räntebärande skulder plus tilläggsköpeskilling relaterat till Bellmans och villkorad köpeskilling relaterat till Samgräv minus likvida medel.	Företagsobligation	900,0	600,0		
		Leasingskuld	164,8	107,9		
		Hyresskuld	124,0	0,7		
		Säljarlån	0,0	1,6		
		Tilläggsköpeskilling	46,6	19,2		
		Fördröjningsköpeskilling	2,8	0,0		
		Avgår: Likvida medel	-146,2	-123,8		
		Total nettoskuld	1092,0	605,6		
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.	Räntebärande nettoskuld LTM EBITDA före jämförelsestörande poster inkl proforma siffror	975,1	N/A		
		Minorits justeringar	292,3	N/A		
		Övriga justeringar (NRI)	-3,8	N/A		
			-0,4	N/A		
		Räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA före jämförelsestörande poster inkl proforma siffror	3,38	N/A		
		Super Senior Leverage ratio	Detta nyckeltal testas kvartalsvis under RCF villkoren i samband med finansiell rapportering. Super Senior Net Debt genom justerad EBITDA får då inte överstiga 2.00:1 vid något testtillfälle.	Utnyttjad RCF	0,00	N/A
				Avgår: Likvida medel	-146,2	N/A
				Super Senior Net Debt	-146,2	N/A
ADJ LTM EBITDA före jämförelsestörande poster inkl proforma siffror	288,1			N/A		
Super Senior Leverage Ratio	-0,51			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.	Råvaror och förnödenheter	26,7	11,8		
		Kundfordringar	488,1	232,6		
		Övriga icke-räntebärande kortfristiga fordringar	110,3	66,3		
		Avgår: leverantörsskulder	-299,5	-150,8		
		Avgår: Övriga icke-räntebärande kortfristiga skulder	-148,6	-94,6		
		Rörelsekapital	176,9	65,3		