

Alternativa nyckeltal

Ratos verksamhet; förvärv, utveckling och försäljning av bolag, innebär att skillnader i koncernens struktur kan förekomma mellan olika perioder. Omsättning, resultat, kassaflöde och finansiell ställning för koncernen redovisat i enlighet med IFRS kan således innefatta stora variationer mellan perioder, vilka är beroende av skillnader i bolagsportföljens sammansättning. Därtill uppkommer resultat från avyttring av bolag oregelbundet, vilket medför stora engångseffekter. För att underlätta jämförelse mellan perioder och möjliggöra uppföljning av löpande intjäning och utveckling i bolagsportföljen presenterar Ratos viss finansiell information, vilken inte finns definierad i IFRS.

Denna information avser att ge läsaren möjlighet att i större

utsträckning utvärdera Ratos investeringar och ska ses som ett komplement till den finansiella information som rapporteras i enlighet med IFRS.

Nedan visas avstämningar och redogörelse för komponenter som ingår i alternativa nyckeltal som används i denna rapport. Definitioner återfinns på www.ratos.se.

Nettoomsättning

Mkr	2017 kv1-4	2016 kv1-4	Förändring
Portföljens nettoomsättning, Ratos ägarandel	21 037	21 565	-2%
Nettoomsättning i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	4 209	3 959	
Dotterföretag förvärvade under innevarande år		-3 621	
Dotterföretag avyttrade under innevarande år	1 043	7 013	
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-3 230	-3 688	
Nettoomsättning i enlighet med IFRS	23 059	25 228	-9%

Operativ EBITA, EBITA och rörelseresultat

Mkr	2017 kv1-4	2016 kv1-4
Operativ EBITA, Ratos ägarandel	1 162 -13%	1 336
Jämförelsesörande poster, Ratos ägarandel	-114	-328
EBITA, Ratos ägarandel	1 048 4%	1 008
EBITA i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	271	207
Dotterföretag förvärvade under innevarande år		-321
Dotterföretag avyttrade under innevarande år	-13	330
Rearesultat från portföljbolag	663	1 672
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-110	-190
Intäkter och kostnader i moderbolaget och centrala bolag	-119	-326
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar uppkomna vid företagsförvärv	-660	-2 617
Koncernens rörelseresultat	1 081	-235

Kassaflöde från rörelsen

Mkr	2017 kv1-4
Portföljens kassaflöde från rörelsen	1 247
Kassaflöde från rörelsen i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	232
Kassaflöde från rörelsen i dotterföretag avyttrade under innevarande år	2
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-216
Investering och avyttring, immateriella och materiella tillgångar	572
Betalad inkomstskatt	-251
Hänförligt till moderbolaget	-61
Elimineringar	-226
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 299

Räntebärande nettoskuld

Mkr	2017-12-31	
Portföljens totala räntebärande nettoskuld, Ratos ägarandel	5 707	
Räntebärande nettoskuld i dotterföretag, andel vilken ej ägs av Ratos	610	
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-675	
Hänförligt till moderbolaget och centrala bolag	-2 318	
Räntebärande nettoskuld koncernen	3 324	
	2017-12-31	2016-12-31
Långfristiga räntebärande skulder	5 819	6 953
Kortfristiga räntebärande skulder	1 019	1 228
Avsättningar för pensioner	486	487
Räntebärande tillgångar	-118	-340
Likvida medel	-3 881	-4 389
Räntebärande nettoskuld koncernen	3 324	3 939