

# Definitioner - alternativa nyckeltal

Fasadgruppen redovisar nyckeltal för att beskriva verksamhetens underliggande lönsamhet och förbättra jämförbarheten. Koncernen tillämpar ESMA:s riktlinjer för alternativa nyckeltal. Avstämning av alternativa nyckeltal finns på [www.fasadgruppen.se](http://www.fasadgruppen.se)

## Nettoomsättningstillväxt

Förändring i nettoomsättning i procent av nettoomsättningen under jämförelseperioden, föregående år.

*Förändring i nettoomsättning avspeglar Koncernens realiserade försäljningstillväxt över tid.*

## Organisk tillväxt

Förändring i nettoomsättning i procent av nettoomsättningen under jämförelseperioden, föregående år, för de bolag som var del av koncernen hela jämförelseperioden och innevarande period ojusterat för eventuell valutaeffekt.

*Organisk tillväxt avspeglar koncernens realiserade försäljningstillväxt exklusive förvärv under mätperioden.*

## EBITA

Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivning av goodwill, varumärke och kundrelationer.

*EBITA ger en helhetsbild av vinst genererad från den löpande verksamheten.*

## EBITDA

Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

*EBITDA ger en bild av vinst genererad från den löpande verksamheten före avskrivningar.*

## EBIT-marginal

Rörelseresultat (EBIT), i procent av nettoomsättning.

*EBIT-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.*

## EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

*EBITA-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.*

## Jämförelsestörande poster<sup>1</sup>

Jämförelsestörande poster är, fastighetsförsäljning, förvävsrelaterade kostnader, kostnader i samband med refinansiering, förberedande kostnader notering samt noteringskostnader, omstruktureringskostnader och omvärdering av tilläggsköpeskillning.

*Exkludering av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av resultatet mellan perioder.*

## Justerad EBIT

EBIT justerat för jämförelsestörande poster.

*Justerad EBIT ökar jämförbarheten mellan perioder.*

## Justerad EBITA

EBITA justerat för jämförelsestörande poster.

*Justerad EBITA ökar jämförbarheten mellan perioder.*

## Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA, i procent av nettoomsättningen.

*Justerad EBITA-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.*

## Justerad EBITDA

EBITDA justerat för jämförelsestörande poster.

*Justerad EBITDA ökar jämförbarheten mellan perioder.*

## Operativt kassaflöde

EBITDA med avdrag för nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar samt justering för kassaflöde från förändring i rörelsekapital.

*Det operativa kassaflödet används för att följa kassaflödet som den löpande verksamheten genererar.*

## Kassakonvertering

Operativt kassaflöde i procent av EBITDA.

*Kassakonvertering används för att följa hur effektivt Koncernen hanterar löpande investeringar och rörelsekapital.*

## Avkastning på eget kapital<sup>2</sup>

Sammanlagt resultat de senaste tolv månaderna i procent av genomsnittligt eget kapital under motsvarande period (eget kapital vid periodens ingång och slut delat med två).

*Avkastning på eget kapital är viktigt för en investerare som vill kunna jämföra sin investering med alternativa investeringar*

## Avkastning på sysselsatt kapital<sup>2</sup>

Sammanlagt resultat före skatt plus finansiella kostnader de senaste tolv månaderna i procent av sysselsatt kapital under motsvarande period (summan av sysselsatt kapital vid periodens ingång och slut, delat med två).

*Avkastning på sysselsatt kapital är viktigt för att bedöma lönsamheten på externt finansierat kapital och eget kapital.*

## Avkastning på sysselsatt kapital, exklusive goodwill<sup>2</sup>

Sammanlagt resultat före skatt plus finansiella kostnader de senaste tolv månaderna i procent av sysselsatt kapital med avdrag för goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella anläggnings-tillgångar under samma period (summan av sysselsatt kapital minus goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella anläggnings-tillgångar vid periodens ingång och slut, delat med två).

*Avkastning på sysselsatt kapital, exklusive goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar är viktigt för att bedöma lönsamheten på externt finansierat kapital och eget kapital justerat för den goodwill som uppkommit genom förvärv.*

## Sysselsatt kapital

Totalt kapital med eller utan goodwill med avdrag för icke räntebärande skulder.

*Sysselsatt kapital visar hur stor del av företagets tillgångar som är finansierade av avkastningskrävande kapital.*

## Räntebärande nettoskuld<sup>3</sup>

Kort och långfristiga räntebärandeskulder samt kort och långfristiga leasingkulder med avdrag för likvida medel.

*Räntebärande nettoskuld används som ett mått för att visa Koncernens totala skuldsättning.*

## Nettoskuld i relation till EBITDA

Räntebärande nettoskuld vid periodens slut dividerat med EBITDA, för rullande tolv månader.

*Nettoskuld i relation till EBITDA ger en uppskattning av företagets förmåga att minska sin skuld. Den representerar det antal år det skulle ta att betala tillbaka skulden om nettoskuld och EBITDA hålls konstant, utan hänsyn tagen till kassaflöden avseende ränta, skatt och investeringar.*

## Nettoskuldsättningsgrad

Räntebärande nettoskuld i procent av totalt eget kapital.

*Nettoskuldsättningsgrad mäter i vilken utsträckning Koncernen finansieras av lån. Eftersom likvida medel och andra kortfristiga placeringar kan användas för att betala av skulden med kort varsel, används nettoskuld i stället för bruttoskuld i beräkningen.*

## Orderstock

Värdet på återstående, ännu ej upplupna projektintäkter från inkomna order i slutet av perioden.

*Orderstocken är en indikator på Koncernens återstående projektintäkter från redan inkomna order*

<sup>1</sup> Definitionen av jämförelsestörande poster har justerats från och med fjärde kvartalet 2020 till att även inkludera omvärdering av tilläggsköpeskilling som genomförts under kvartalet. Justeringen har ingen påverkan på jämförelseperioderna och har därmed inte föranlett någon omräkning av jämförelsetal.

<sup>2</sup> Definitionen av nyckeltalet har ändrats från och med det första kvartalet 2021. Nyckeltalet beräknas på en rullande tolv månadersperiod i stället för en annualisering av den aktuella periodens avkastning. Jämförelsesiffrorna har räknats om.

<sup>3</sup> Definitionen av nyckeltalet har ändrats från och med det första kvartalet 2021 och inkluderar nu leasingkulder till skillnad från tidigare. Jämförelsesiffrorna har räknats om.

MSEK	Kv 1 2021	Kv 4 2020	Kv 3 2020	Kv 2 2020	Kv 1 2020
Nettoomsättning	433,1	419,0	332,3	326,4	262,6
Nettoomsättning samma period föregående år	262,6	299,5	284,7	264,3	170,5
<b>Nettoomsättningstillväxt, %</b>	<b>64,9%</b>	<b>39,9%</b>	<b>16,7%</b>	<b>23,5%</b>	<b>54,1%</b>
Nettoomsättning	433,1	419,0	332,3	326,4	262,6
Förvärvad omsättning	-192,8	-169,7	-92,8	-98,3	-66,8
Jämförbar nettoomsättning innevarande år	240,3	249,3	239,5	228,1	195,8
Jämförbar nettoomsättning jämförelseperioden	262,6	283,8	283,7	262,0	170,5
<b>Organisk tillväxt</b>	<b>-8,5%</b>	<b>-12,1%</b>	<b>-15,6%</b>	<b>-13,0%</b>	<b>14,9%</b>
Rörelseresultat	12,2	38,7	41,8	22,4	24,5
Av- och nedskrivning av goodwill, varumärke, kundrelationer	5	6	-	-	-
<b>EBITA</b>	<b>17,7</b>	<b>45,1</b>	<b>41,8</b>	<b>22,4</b>	<b>24,5</b>
Jämförelsestörande poster	9,2	1,7	8,0	7,9	-2,6
<b>Justerad EBITA</b>	<b>26,9</b>	<b>46,9</b>	<b>49,9</b>	<b>30,2</b>	<b>21,9</b>
Rörelseresultat	12,2	38,7	41,8	22,4	24,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14,8	-13,7	-5,3	-4,8	-4,7
<b>EBITDA</b>	<b>27,0</b>	<b>52,4</b>	<b>47,1</b>	<b>27,2</b>	<b>29,2</b>
Jämförelsestörande poster	9,2	1,7	8,0	7,9	-2,6
<b>Justerad EBITDA</b>	<b>36,2</b>	<b>54,1</b>	<b>55,2</b>	<b>35,0</b>	<b>26,6</b>
EBIT	12,2	38,7	41,8	22,4	24,5
Nettoomsättning	433,1	419,0	332,3	326,4	262,6
<b>EBIT-marginal, %</b>	<b>2,8%</b>	<b>9,2%</b>	<b>12,6%</b>	<b>6,9%</b>	<b>9,3%</b>
EBITA	17,7	45,1	41,8	22,4	24,5
Nettoomsättning	433,1	419,0	332,3	326,4	262,6
<b>EBITA-marginal, %</b>	<b>4,1%</b>	<b>10,8%</b>	<b>12,6%</b>	<b>6,9%</b>	<b>9,3%</b>
Justerad EBITA	26,9	46,9	49,9	30,2	21,9
Nettoomsättning	433,1	419,0	332,3	326,4	262,6
<b>Justerad EBITA-marginal</b>	<b>6,2%</b>	<b>11,2%</b>	<b>15,0%</b>	<b>9,3%</b>	<b>8,3%</b>
EBITDA	27,0	52,4	47,1	27,2	29,2
Förändringar i rörelsekapitalet	-20,0	41,7	-16,3	-10,9	-0,2
Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4,5	-7,0	-10,1	-4,6	7,5
<b>Operativt kassaflöde</b>	<b>2,5</b>	<b>87,1</b>	<b>20,7</b>	<b>11,7</b>	<b>36,4</b>
EBITDA	27,0	52,4	47,1	27,2	29,2
<b>Kassakonvertering</b>	<b>9,2%</b>	<b>166,2%</b>	<b>43,9%</b>	<b>43,2%</b>	<b>124,8%</b>

MSEK	Kv 1 2021	Kv 4 2020	Kv 3 2020	Kv 2 2020	Kv 1 2020
Eget kapital	1071,2	1046,5	673,0	574,0	179,0
Eget kapital, genomsnitt (12M)	625,1	598,6	393,2	326,6	108,5
Periodens resultat	7,3	26,1	30,2	16,9	16,5
Periodens resultat (12M)	80,4	89,6	87,5	81,6	93,3
<b>Avkastning på eget kapital (12M), %</b>	<b>12,9%</b>	<b>15,0%</b>	<b>22,2%</b>	<b>25,0%</b>	<b>86,0%</b>
Summa eget kapital och skulder	2401,6	2222,6	1634,4	1375,7	945,6
Ej räntebärande skulder	518,8	418,2	406,9	307,5	230,6
<b>Sysselsatt kapital</b>	<b>1882,8</b>	<b>1804,3</b>	<b>1227,5</b>	<b>1068,2</b>	<b>715,0</b>
Goodwill och andra förvävsrelaterade immateriella anläggnings-tillgångar	1623,7	1391,7	1120,6	949,1	635,4
<b>Sysselsatt kapital exklusive goodwill mm</b>	<b>259,1</b>	<b>412,7</b>	<b>106,9</b>	<b>119,1</b>	<b>79,6</b>
Sysselsatt kapital	1882,8	1804,3	1227,5	1068,2	715,0
Sysselsatt kapital, genomsnitt (12M)	1298,9	1249,8	937,5	838,1	643,6
Resultat före skatt	9,1	33,9	37,5	21,6	21,2
Finansiella kostnader	-3,2	-4,7	-4,4	-0,8	-3,3
Resultat före skatt + finansiella kostnader (12M)	115,1	127,3	123,2	114,6	131,9
<b>Avkastning på sysselsatt kapital (12M), %</b>	<b>8,9%</b>	<b>10,2%</b>	<b>13,1%</b>	<b>13,7%</b>	<b>20,5%</b>
Sysselsatt kapital exklusive goodwill	259,1	412,7	106,9	119,1	79,6
Sysselsatt kapital exklusive goodwill mm, genomsnitt (12M)	169,3	236,8	85,2	86,1	49,8
Resultat före skatt	9,1	33,9	37,5	21,6	21,2
Finansiella kostnader	-3,2	-4,7	-4,4	-0,8	-3,3
Resultat före skatt + finansiella kostnader (12M)	115,1	127,3	123,2	114,6	131,9
<b>Avkastning på sysselsatt kapital, exklusive goodwill mm (12M), %</b>	<b>68,0%</b>	<b>53,8%</b>	<b>144,5%</b>	<b>133,1%</b>	<b>264,7%</b>
Långfristiga räntebärande skulder	573,8	513,7	175,6	187,4	191,1
Långfristiga leasingkulder	64,3	59,2	47,5	36,4	38,0
Kortfristiga räntebärande skulder	102,8	131,2	290,2	243,2	294,2
Kortfristiga leasingkulder	23,3	19,9	14,7	11,1	11,0
Likvida medel	222,1	409,3	41,8	55,5	42,2
<b>Räntebärande nettoskuld</b>	<b>542,2</b>	<b>314,7</b>	<b>486,2</b>	<b>422,5</b>	<b>492,1</b>
Justerad EBITDA	36,2	54,1	55,2	35,0	26,6
Justerad EBITDA (12M)	180,5	170,9	160,0	143,3	151,7
<b>Nettoskuld i relation till Justerad EBITDA</b>	<b>3,0</b>	<b>1,8</b>	<b>3,0</b>	<b>2,9</b>	<b>3,2</b>
Eget kapital	1071,2	1046,5	673,0	574,0	179,0
Räntebärande nettoskuld	542,2	314,7	486,2	422,5	492,1
<b>Nettoskultsättningsgrad, %</b>	<b>50,6%</b>	<b>30,1%</b>	<b>72,2%</b>	<b>73,6%</b>	<b>275,0%</b>