



## ALTERNATIVA NYCKELTAL

### AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Poolia presenterar vissa alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Poolia anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till analytiker och investerare då de används av företagsledningen i den interna styrningen och uppföljningen. Eftersom alla företag inte beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Med genomsnitt i nyckeltalen nedan menas summan av ingående och utgående värden dividerat med två.

#### Andel riskbärande kapital

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande samt avsättningar för skatter i procent av summa tillgångar.

	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Eget kapital inkl. minoritet	158,1	155,6	154,2
Avsättningar för skatter	0,0	0,0	0,0
Summa tillgångar	476,2	516,6	481,0
<b>Andel riskbärande kapital</b>	<b>33,2%</b>	<b>30,1%</b>	<b>32,1%</b>

*Orsak till användning:* Andel riskbärande kapital är relevant ur kreditsynpunkt då det visar förmågan att klara förluster.

#### Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt eget kapital.

	okt 2019 -sep 2020	okt 2018 -sep 2019	2019 jan-dec
Resultat efter skatt rullande 12 månader	5,1	27,0	23,6
Genomsnittligt eget kapital	155,9	150,6	152,9
<b>Avkastning på eget kapital</b>	<b>3,3%</b>	<b>17,9%</b>	<b>15,4%</b>

*Orsak till användning:* Avkastning på eget kapital är ett mått på lönsamhet i relation till bokfört värde på eget kapital. Måttet används för att skapa en effektiv verksamhet och en rationell kapitalstruktur.

#### Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

	okt 2019 -sep 2020	okt 2018 -sep 2019	2019 jan-dec
Resultat före skatt rullande 12 månader	9,7	30,2	28,8
Finansiella kostnader rullande 12 månader	3,3	3,7	1,8
Genomsnittligt sysselsatt kapital	202,8	212,6	214,6
<b>Avkastning på sysselsatt kapital</b>	<b>6,4%</b>	<b>15,9%</b>	<b>14,3%</b>

*Orsak till användning:* Avkastning på sysselsatt kapital är ett mått på lönsamheten efter att hänsyn har tagits till hur mycket kapital som använts. En högre avkastning på sysselsatt kapital tyder på att kapitalet används på ett effektivare sätt.

### Avkastning på totalt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader rullande 12 månader dividerat med genomsnittlig summa tillgångar.

	okt 2019 -sep 2020	okt 2018 -sep 2019	2019 jan-dec
Resultat före skatt rullande 12 månader	9,7	30,2	28,8
Finansiella kostnader rullande 12 månader	3,3	3,7	1,8
Genomsnittlig summa tillgångar	486,3	544,0	531,4
<b>Avkastning på totalt kapital</b>	<b>2,7%</b>	<b>6,2%</b>	<b>5,8%</b>

*Orsak till användning:* Avkastning på totalt kapital är ett mått för att bedöma om ett företags verksamhet ger en acceptabel förräntning på de resurser som företaget förfogar över. Nyckeltalet visar själva verksamhetens effektivitet oberoende av hur kapitalet är finansierat eftersom de finansiella kostnaderna inte räknas med.

### Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier.

	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Eget kapital	158,1	155,6	154,2
Antal aktier, utestående (000)	46 637	46 637	46 637
<b>Eget kapital per aktie</b>	<b>3,39</b>	<b>3,34</b>	<b>3,31</b>

*Orsak till användning:* Eget kapital per aktie är ett relevant mått för investerare på hur stor skuld till ägarna som är relaterad till varje aktie.

### Intäkt per anställd

Rörelsens intäkter dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.

	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Rörelsens intäkter	341,9	416,8	1 057,0	1 286,1	1 679,1
Genomsnittligt antal årsanställda	2 579	3 026	2 535	2 958	2 878
<b>Intäkt per anställd, TSEK</b>	<b>133</b>	<b>138</b>	<b>417</b>	<b>435</b>	<b>583</b>

*Orsak till användning:* Intäkt per anställd kan användas för att bedöma ett företags effektivitet. Ju högre värde desto mer effektivt anses företaget vara.

### Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Rörelseresultat	5,4	11,1	9,2	25,4	29,6
Rörelsens intäkter	341,9	416,8	1 057,0	1 286,1	1 679,1
<b>Rörelsemarginal</b>	<b>1,6%</b>	<b>2,7%</b>	<b>0,9%</b>	<b>2,0%</b>	<b>1,8%</b>

*Orsak till användning:* Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet som procentandel av rörelsens intäkter och visar den operativa lönsamheten.

### Rörelseresultat

Rörelsens intäkter minskat med rörelsens kostnader.

	2020	2019	2020	2019	2019
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Rörelsens intäkter	341,9	416,8	1 057,0	1 286,1	1 679,1
Rörelsens kostnader	-336,5	-405,7	-1 047,9	-1 260,7	-1 649,5
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5,4</b>	<b>11,1</b>	<b>9,1</b>	<b>25,4</b>	<b>29,6</b>

*Orsak till användning:* Rörelseresultat möjliggör jämförelser av lönsamheten oberoende av kapitalstruktur eller skattesituation.

### Soliditet

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av summa tillgångar.

	2020	2019	2019
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Eget kapital	158,1	155,6	154,2
Summa tillgångar	476,2	516,6	481,0
<b>Soliditet</b>	<b>33,2%</b>	<b>30,1%</b>	<b>32,1%</b>

*Orsak till användning:* Soliditet är ett nyckeltal som anger hur stor del av tillgångarna som är finansierade med eget kapital och indikerar hur känsligt bolaget är för ränteförändringar. Soliditet kan användas som indikation på bolagets betalningsförmåga på lång sikt.

### Sysselsatt kapital

Summa tillgångar minskad med summa kortfristiga skulder inklusive avsättningar för skatter.

	2020	2019	2019
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Summa tillgångar	476,2	516,6	481,0
- Summa kortfristiga skulder inkl. avsättningar för skatter	-274,4	-306,0	-287,9
<b>Sysselsatt kapital</b>	<b>201,8</b>	<b>210,6</b>	<b>193,1</b>

*Orsak till användning:* Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.

### Tillväxt

Ökning av rörelsens intäkter jämfört med motsvarande period föregående år, uttryckt i procent.

	2020	2019	2020	2019	2019
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Intäkter aktuell period	341,9	416,8	1 057,0	1 286,1	1 679,1
- Intäkter motsvarande period föregående år	-416,8	-478,2	-1 286,1	-1 466,4	-1 942,6
= Förändring av rörelsens intäkter	-74,9	-61,4	-229,1	-180,3	-263,5
/ Intäkter motsvarande period föregående år	416,8	478,2	1 286,1	1 466,4	1 942,6
<b>= Tillväxt</b>	<b>-18,0%</b>	<b>-12,8%</b>	<b>-17,8%</b>	<b>-12,3%</b>	<b>-13,6%</b>

*Orsak till användning:* Förändring av intäkterna avspeglar bolagets realiserade tillväxt över tid.

**Vinstmarginal**

Resultat före skatt i procent av rörelsens intäkter.

	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Resultat före skatt	4,8	10,7	6,2	25,3	28,9
Rörelsens intäkter	341,9	416,8	1 057,0	1 286,1	1 679,1
<b>Vinstmarginal</b>	<b>1,4%</b>	<b>2,6%</b>	<b>0,6%</b>	<b>2,0%</b>	<b>1,7%</b>

*Orsak till användning:* Vinstmarginalen visar på lönsamheten och är relevant för att bedöma hur stor andel av intäkterna som behålls som vinst.

**Kassaflöde per aktie**

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning.

	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12,4	11,3	53,8	46,8	53,8
Antal aktier, utestående (000)	46 637	46 637	46 637	46 637	46 637
<b>Kassaflöde per aktie</b>	<b>-0,27</b>	<b>0,24</b>	<b>1,15</b>	<b>1,00</b>	<b>1,15</b>

*Orsak till användning:* Kassaflöde per aktie visar vad den löpande verksamheten genererar för kassaflöde att använda till annat.