
Årets börsbolag 2018 - Bästa delårsrapport

Om tävlingen

Årets börsbolag är Sveriges äldsta och mest omfattande tävling inom investerarrelationer. Syftet är att höja ambitionsnivån för publika bolags informationsgivning i årsredovisningar, delårsrapporter och på IR-webbplatser. Tävlingen startades 1980 av Aktiespararna och har arrangerats av Kanton sedan 2007.

Årets börsbolag omfattar bolag med säte i Sverige som är primärnoterade på Nasdaq Stockholms samtliga listor, NGM Equity Stockholm, First North samt First North Premier. Allt fler granskningar i samband med informationsgivning sker som självutvärdering och sedan räkenskapsåret 2016 har också Årets börsbolag övergått till en modell för bedömning som innebär att deltagarna i Årets börsbolag granskar sig själva med stöd av formulär som vid tävlingens öppnande kommer finnas på Kantons hemsida. Vinnaren i totaltävlingen offentliggörs under september 2019. För mer information om tävlingen och för att fylla i formulären, se kanton.se/arets-borsbolag.

Om kriterierna

Kriterierna är baserade på internationell forskning på området för investerarrelationer och utformades tillsammans med Aktiespararna. Endast delårsrapporter på svenska och engelska beaktas. Bedömningen avser rapporter för det tredje kvartalet räkenskapsåret 2018 eller i förekommande fall räkenskapsåret 2017/2018. Inför årets upplaga av tävlingen har deltävlingarnas kriterier justerats och förtydligats för att bättre linjera med varandra och underlätta för deltagarna.

A. INLEDANDE INFORMATION – 7 poäng

1. VD-ord, 7 p.

- 1.1 VD-ord med rubrik [3 p]
- 1.2 Kommentar kring hur affärsmässiga vägval inverkat på bolagets utveckling [1 p]
- 1.3 Kommentar kring framtidsutsikter [1 p]
- 1.4 Kommentar till hållbarhetsarbetet bolaget bedriver [2 p]

B. NYCKELTAL – 3 poäng

Notera att B.1 – B.3 avser delårsperioden om nio månader och ej endast det senaste kvartalet.

1. Räntabilitet på eget kapital, 1 p.

- 1.1 Delårsperioden [0,5 p]
- 1.2 Jämförbar delårsperiod [0,5 p]

2. Eget kapital per aktie, 1 p.

Kan ersättas med substansvärde per aktie när tillämpligt.

- 2.1 Delårsperioden [0,5 p]
- 2.2 Jämförbar delårsperiod [0,5 p]

3. Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, 1 p.

Ersätts för bankverksamhet med kreditförlustnivå och för investmentbolag med förvaltningskostnad i procent av portföljvärdet, alternativt förvaltningskostnad i procent av substansvärdet.

- 3.1 Delårsperioden [0,5 p]
- 3.2 Jämförbar delårsperiod [0,5 p]

C. KVARTALSÖVERSIKT – 6 poäng

1. Flerkvartalssiffror avseende de åtta senaste kvartalen, 6 p.

Ställning tas ej till huruvida redovisning sker på kvartalsbasis eller tolv månader rullande.

- 1.1 Räntabilitet på eget kapital [1 p]
- 1.2 Rörelsemarginal [1 p]
Kan ersättas med överskottsgrad när tillämpligt.
- 1.3 Eget kapital per aktie [1 p]
Kan ersättas med substansvärde per aktie när tillämpligt.
- 1.4 Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie [1 p]
I enlighet med definition av kassaflöde från den löpande verksamheten i IAS 7. Ersätts för bankverksamhet med kreditförlustnivå och för investmentbolag med förvaltningskostnad i procent av portföljvärdet, alternativt förvaltningskostnad i procent av substansvärdet.
- 1.5 Resultat efter skatt per aktie [1 p]
- 1.6 Aktiekurs vid periodens slut [1 p]

D. SÄSONGSEFFEKTER – 1 poäng

1. Säsongs effekter, 1 p.

- 1.1 Beskrivning av säsongs effekter, alternativt förtydligande av att sådana ej föreligger [1 p]
Kan för investmentbolag ersättas med en samlad beskrivning av bolagets nettoförvärv och nettoförsäljningar.

E. MARKNAD – 2 poäng

1. Marknadsutveckling. 2 p.

- 1.1 Avsnitt om utvecklingen inom den marknad/de marknader där bolaget verkar [2 p]
Information avseende generell marknadsutveckling, ej det egna bolagets utveckling på marknaden. Kan för investmentbolag ersättas med beskrivning av portföljbolagens utveckling.

F. KORT OM BOLAGET – 3 poäng

Informationen ska återfinnas i tydlig och samlad form.

1. Affärsidé, affärsmodell och konkreta strategier, 3 p.

- 1.1 Affärsidé [1 p]
Poäng ges när affärsidén är explicit uttryckt.
- 1.2 Affärsmodell [1 p]
Hur bolaget bedriver verksamhet, placering i värdekedja. Kan för investmentbolag ersättas med kvantifiering av andelen onoterade respektive noterade bolag i portföljen.
- 1.3 Konkreta strategier [1 p]

G. ÖVRIGT – 1 poäng

1. Rapportpublicering, 1 p.

- 1.1 Rapportpublicering inom sex veckor [1 p]

TOTALT: 23 POÄNG