

Årets börsbolag 2018 - Bästa årsredovisning

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 årsredovisningar på svenska och engelska beaktas. Inför årets upplaga av tävlingen har deltävlingarnas kriterier justerats och förtydligats för att bättre linjera med varandra och underlätta för deltagarna.

A. INLEDANDE INFORMATION – 1 poäng

1. Länkad innehållsförteckning, 1 p.

1.1 Kommentar kring framtidsutsikter [1 p]

B. UTTALANDE FRÅN LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE – 6 poäng

2. Ordförandeord, 2 p.

2.1 Ordförandeord med rubrik [1]

2.2 Kommentar till bolagsstyrning [1]

3. Följande ska tydligt framgå i VD-ord alternativt ordförandeord, 3 p.

3.1 Kommentar till hur strategiska/affärsmässiga vägval har inverkat på bolagets utveckling [1 p]

3.2 Kommentar till finansiell utveckling [1 p]

3.3 Kommentar till hållbarhetsarbetet bolaget bedriver [1p]

C. BOLAGSBESKRIVNING– 19 poäng

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]

2. Investment case, 3 p.

2.1 En samlad redogörelse för motiven till att investera i bolaget [3 p]

Redogörelse utifrån värdedrivande faktorer på makro-, bransch- respektive företagsnivå eller en kombination.

3. Finansiella mål, 3 p.

Informationen ska återfinnas i samlad form.

3.1 Finansiella mål [1 p]

3.2 Utfall av finansiella mål i form av en kvantifierad redogörelse [1 p]

3.3 Uppföljning av finansiella mål i form av en kvalitativ diskussion kring utfallet [1 p]

4. Marknad, 3 p.

4.1 Bolagets totala marknadsandel alternativt majoriteten av affärsområdenas/delverksamheternas marknadsandelar kvantifierade i SEK eller procent [1 p]

4.2 Marknadens/majoriteten av marknadernas storlek i SEK [1 p]

4.3 Marknadens/majoriteten av marknadernas tillväxt i SEK eller procent [1 p]

5. Konkurrenter, 2 p.

5.1 Namn [1 p]

5.2 Kvantifierade marknadsandelar i SEK eller procent [1 p]

6. Hållbarhet, 5 p.

Informationen ska framgå i årsredovisningen. 6.2 – 6.5 ska återfinnas i samlad form.

6.1 Redogörelse för bolagets viktigaste intressenter och deras kärnfrågor [1 p]

6.2 Kvantifierade hållbarhetsrelaterade mål [1 p]

6.3 Motivering till val av hållbarhetsrelaterade mål [1 p]

- 6.4 Utfall av hållbarhetsmål i form av en kvantifierad redogörelse [1 p]
- 6.5 Uppföljning av hållbarhetsmål i form av en kvalitativ diskussion kring utfallet [1 p]

D. FEMÅRSÖVERSIKT – 7 poäng

1. Femårsöversikt nyckeltal, 7 p.

För nyraterade bolag: pro forma. Bolag som haft verksamhet kortare tid än fem år måste ange detta

- 1.1 Räntabilitet på eget kapital [1 p]
- 1.2 Rörelsemarginal [1 p]
Kan ersättas med överskottsgrad när tillämpligt.
- 1.3 Resultat efter skatt per aktie [1 p]
- 1.4 Eget kapital per aktie [1 p]
Kan ersättas med substansvärde per aktie när tillämpligt.
- 1.5 Utdelning per aktie [1p]
Nyckeltalet ska anges även om ingen utdelning skett.
- 1.6 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.
- 1.7 Aktiekurs vid periodens slut [1 p]

E. STYRELSE OCH BOLAGSLEDNING – 2 poäng

1. Styrelsens arbete under verksamhetsåret, 2 p.

- 1.1 Redogörelse för styrelsens arbete under verksamhetsåret [2 p]
Avser ärenden som har behandlats och beslut som fattats.

F. AKTIEN – 2 poäng

1. Värdeöverföringar till aktieägare. 2 p.

- 1.1 Redogörelse för utdelning, inlösen och avknoppningar samt bakomliggande resonemang [2 p]

G. RISK- OCH KÄNSLIGHETSANALYS – 5 poäng

1. Risk och känslighetsanalys, 5 p.

- 1.1 Kvantifiering av känsligheten för rörelserisker [1 p]
- 1.2 Kvantifiering av känsligheten för finansiella risker [1 p]
- 1.3 Beskrivning av säsongseffekter, alternativt förtydligande av att sådana ej föreligger [1 p]
Kan för investmentbolag ersättas med en samlad beskrivning av bolagets nettoförvärv och nettoförsäljningar
- 1.4 Beskrivning av hur bolaget arbetar med att hantera risker [1 p]
- 1.5 Redogörelse för utvalda risker utifrån sannolikhet och påverkan inklusive hållbarhetsrisker [1 p]

H. ORDLISTA OCH DEFINITIONER – 1 poäng

1. Ordlista och definitioner, 1 p.

- 1.1 Företagsspecifik/branschspecifik ordlista [1 p]

TOTALT: 43 POÄNG