



## **METALLVÄRDEN i SVERIGE AB (PUBL.)**

### **BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – JUNI 2017**

- *Omsättning för koncernen uppgick under perioden till 22 687 Tkr med ett resultat på – 30 793 T kr, varav rörelseresultatet utgör -6 348 Tkr. Resultatet påverkas av reservationer samt poster av första kvartalets engångskaraktär på ca 1 300 Tkr.*
- *Styrelsen har vid en genomgång av bolagets räkenskaper funnit det nödvändigt att genomföra en engångsreservation för osäkra tillgångar och fordringar som inte tidigare kostnadsförts. Dessa reserveringar är totalt på 24 591 tkr. Reserveringarna härrör sig främst från verksamheterna i Falu Skrot och M.V. Metallvärden AB samt Metallvärden i Lesjöfors AB på totalt 12 290 tkr. I moderbolaget Metallvärden i Sverige AB har reserveringar gjorts om 12 301 tkr främst med anledning av nedskrivningar av aktier i dotterbolag, fordran på dotterbolag samt uppskjutna skattefordringar. Reservationerna har påverkat resultatet negativt för perioden.*
- *I och med ovanstående reservationer visar räkenskaperna att det egna kapitalet i Metallvärden i Sverige AB samt redovisade bolag inte längre överstiger halva aktiekapitalet. Styrelsen kommer med anledning av detta omgående upprätta en kontrollbalansräkning. Styrelsen är idag i tron att uppskrivningar av ej tillgångsförda mervärden i befintliga tillgångar åter kommer att korrigera underskottet av eget kapital. Efter att revisorn godkänt kontrollbalansräkningen kommer den att publiceras.*
- *Genomförd företrädesemission under andra kvartalet tillförde bolaget 7 500.000 kr i ökat aktiekapital.*
- *Skiljedom i tvisten mellan Metallvärden och H.J. Hansen AB som meddelades den 10 augusti förpliktigar Metallvärden att sammanlagt erlägga 2550 Tkr plus ränta, till motparten samt stå för skiljedomskostnaden på ca 250 Tkr.*

### **Andra kvartalet 2017**

- *Omsättning för koncernen uppgick under kvartalet till 11 549 Tkr med ett rörelseresultat resultat på – 1 400 Tkr.*
- *Efter beslut på en extra bolagsstämma i februari, genomfördes perioden 20 april – 4 maj en fullt garanterad företrädesemission. I emissionen emitterades 75 000 000 nya aktier vilket resulterade i att antalet utestående aktier därefter uppgår till 101 008 092 aktier. Bolagets aktiekapital ökades med 7 500 000 kr och uppgår efter emissionen till 10 100 809,20 kr.*
- *Dotterbolaget Sala Bly har under kvartalet haft en fortsatt tillfredsställande orderingång och uppvisar för kvartalet ett resultat på 14 Tkr och sammanlagt för första halvåret på 247 Tkr. Bolaget har en betryggande orderstock för andra halvåret.*

- Även Svensk Kabel- och Metallgranulering (SKM) har haft en bra utveckling under kvartalet och uppvisar ett positivt kvartalsresultat på 1 054 Tkr. Sammanlagt halvårsbasis visar dock bolaget en förlust på 923 Tkr. Även SKM har en betryggande orderstock för de närmaste månaderna.
- Aluminiumverket i Lesjöfors har inte återstartats. Tillgängligt rörelsekapital har allokerats till Sala Bly och SKM - förutsättningarna för att snabbt skapa en lönsam tillväxt i dessa bolag kräver mindre rörelsekapital än i Lesjöfors. Återuppstarten skjuts på framtiden till dess att koncernen kan säkerställa tillräckligt rörelsekapital för kontinuerlig drift.
- En begränsad handelsverksamhet har initierats i moderbolaget – tills vidare koncentreras denna verksamhet till affärer som inte binder kapital. Omsättnings- och resultatmässigt kommer detta att avspeglas i kvartal 3 och 4.

### **Perioden januari - juni 2017**

- Omsättning för koncernen uppgick under perioden till 22 687 Tkr med ett rörelseresultat om – 6 515 Tkr. Av underskottet utgör kostnader av engångskaraktär ca – 1 300 Tkr.

### **Väsentliga händelser efter periodens utgång**

#### Handlingsplan

Ledningen har tillsammans med några av de större investerarna i fråan den senaste emissionen, anlitat en erfaren extern affärsutvecklingsresurs, Per von Wowern. Tillsammans har en handlingsplan nu utarbetats med ett antal åtgärder och med målet att hantera koncernens nuvarande situation och fokusera framtida verksamhet mot positivt kassaflöde och lönsamhet.

Den framtagna handlingsplanen innebär bland annat följande delar:

- Analys av koncerninterna skulder och fordringar, värderingar av aktier i dotterbolag, samt övriga tillgångar. Analysen visar att risk föreligger att mer än hälften av det egna kapitalet enligt bokföringen kan vara förbrukat. Styrelsen har därför beslutat att upprätta kontrollbalansräkning.
- Upprättande av ny likviditetsplan. Syftet med den i våras genomförda nyemissionen och som tillförde koncernen 8 890 tkr, var att säkerställa likvida medel för att koncernens drift för minst 12 månader. I och med förlusten i målet mot H.J. Hansen samt att bolaget haft betydligt högre advokatkostnader än beräknat, har bolaget nu åter likviditetsproblem
- Refinansiering av befintliga lån med syftet att uppnå väsentligt lägre amorteringar och ränte- kostnader samt hantering av skatt- och leverantörsskulder.
- Fokusering av verksamheten till dotterbolagen SKM och Sala Bly – båda dessa bolag har goda förutsättningar att nå positivt resultat på kort sikt med relativt litet tillskott av rörelsekapital;
  - SKM har under andra kvartalet förbättrat sin intjäningsförmåga och har goda möjligheter att fortsätta denna positiva utveckling.
  - Sala Bly har inte haft det allra bästa resultatet under andra kvartalet men nya kunder och nya produkter gör att intjäningsförmågan kommer att öka väsentligt under andra halvåret.
- Utökning av handelsverksamheten i moderbolaget genom affärer som inte binder kapital;
- Allmänt besparingsprogram, exklusive förväntade räntekostnadsreduktioner, inkluderande även viss personalreduktion – identifierade besparingar uppgår till ca 2 200 Tkr på årsbasis. Delar av dessa besparingar (ca 1 100 Tkr.) kan hänföras till den uppskjutna starten av Lesjöfors. Besparingsprogrammet innebär även en viss neddragning av personella resurser.
- Avyttring av lager samt tillgångar som kan avvaras.
- Identifierande av partners som kan stärka intäktsbasen samt minska kostnader.



#### Skiljedom i tvist med H.J. Hansen

Skiljedom i tvisten mellan Metallvärden och H.J. Hansen AB meddelades i början på augusti. Domen innebär i korthet följande:

- Metallvärden har ålagts att betala resterande del av lån om 1 725 402 kronor betalas från SKM till H.J. Hansen
- Metallvärden skall även betala en straffavgift om 409 144 kronor till H.J. Hansen samt deras advokatkostnader om ca 400 000 kronor samt deras omkostnader om ca 20 000 kronor.
- Dessutom skall Metallvärden betala förlikningsförfarandets kostnader om ca 250 000 kronor.

Tvisten med H. J. Hansen har sitt ursprung i det avtal som tecknades då Metallvärden i oktober 2016 förvärvade samtliga aktier i SKM. Vid tillträdet visade det sig att säljaren – enligt Metallvärdens uppfattning - inte levtt upp till avtalet vad avser överenskommet och erforderligt rörelsekapital i bolaget. Efter försök till förlikningsförhandlingar har situationen lett till att parterna i mars begärde att tvisten skulle lösas genom skiljedom. Metallvärden upplever att domen strikt följer det juridiska i avtalet och inte den intention som avtalet ingicks med.

Utgången av skiljedomen bidrar till att koncernen fortsatt kommer att dras med brist på rörelsekapital – styrelsen har beslutat att som följd av detta vidta ett antal åtgärder för att så snart som möjligt säkerställa ett positivt kassaflöde.

#### Omräkning av lösenpris för utestående optioner

Metallvärden har genomfört en omräkning avseende teckningskursen för teckningsoptioner av serie 2015/2017 och serie II 2015/2018.

Omräkningen föranleds av den företrädesemission som bolagsstämman beslutade vid en extra bolagsstämma i februari och som genomfördes med teckning av nya aktier under perioden 20 april – 4 maj 2017. Omräkningen har gjorts av bolaget i enlighet med villkoren för respektive serie och styrelsen har fastställt de nya villkoren den 23 augusti 2017.

Före omräkningen gav en teckningsoption av respektive serie rätt till teckning av 0,03 aktier till en teckningskurs av 1,73 kr per aktie.

Efter omräkningen berättigar varje teckningsoption av respektive serie till teckning av 0,04 aktier till en teckningskurs om 1,17 kr per aktie.

#### **Marknadsförutsättningar**

Marknadssituation för återvinningsindustrin fortsätter att vara god. Både tillgången och efterfrågan på skrot är fortsatt god. Konkurrensen inom branschen är påtaglig och marginalerna kunde varit bättre.

Stålindustrin och vissa segment i den metallurgiska industrin pressas fortfarande av lågprisimport från Kina och andra länder i Sydostasien, trots skyddstullar in i EU.

Basmetallmarknaden (*non-ferrous*) har det betydligt bättre förutsättningar med relativt goda och i det flesta fall stigande priser. Med detta sagt borde marknadsförutsättningar för Metallvärdens att uppnå lönsamhet verksamhet vara goda - efterfrågan på samtliga våra produkter är god och tillgången på råvara är god. Marginalerna får betraktas som acceptabla.



## VDs kommentar

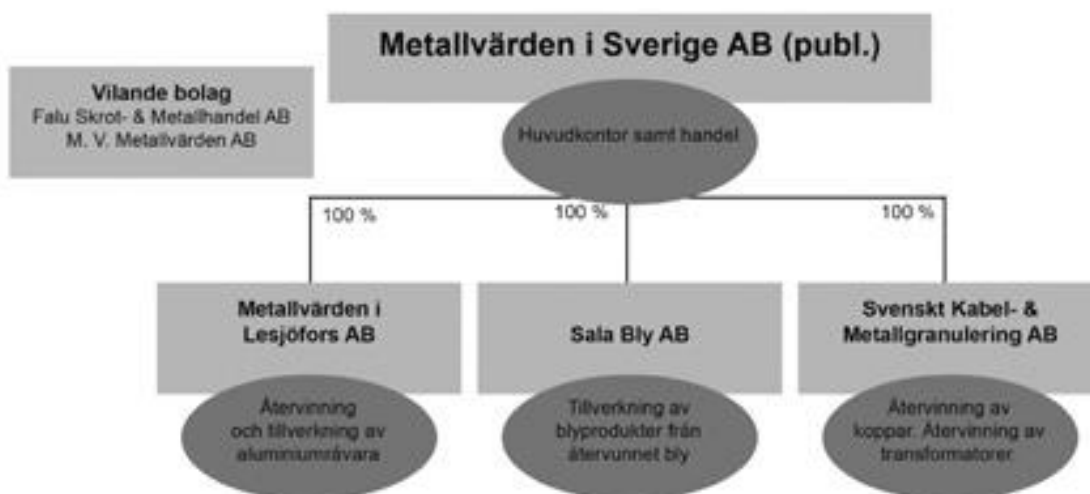
*I samband med föregående kvartalsrapport uttryckte jag en viss optimism över våra möjligheter att återuppta verksamheten i Lesjöfors och relativt snabbt skapa förutsättningar för ett positivt kassaflöde i koncernen. Tyvärr grusas denna optimism nu delvis som följd av den nyligen meddelade skiljedomen i vår tvist med säljaren till SKM. Domen baseras på strikt avtalsjuridiska grunder och någon hänsyn till muntliga överenskommelser eller de intentioner som fanns i samband med att avtalet ingicks har skiljedomaren inte tagit hänsyn till.*

*Utfallet i skiljedomen medför fortsatt likviditetsbrist och måste vidta betydande besparingsåtgärder. Den handlingsplan som redovisas i denna kvartalsrapport innebär att vi skjuter upp återuppstarten av aluminiumverket i Lesjöfors, fokuserar tillgängligt rörelsekapital till Sala Bly och SKM samt i övrigt drar ned på all verksamhet som binder kapital.*

*Björn Grufman*

VD

## Organisationsstruktur per 30 juni 2017



## ÖVRIG INFORMATION

### Likviditet

Koncernens likvida medel var vid årets början 1 127 Tkr och uppgick 30 juni 2017 till 1.949 Tkr (varav 1.113 Tkr är spärrade medel).

### Aktien

Bolagets aktiekapital uppgår efter genomförd nyemission i april månad till 10 100 909,20 kr och antalet aktier till 101 008 092 st. Kvotvärdet är 0,10 kr per aktie. Ökningen av aktiekapital och antalet aktier registrerades hos Bolagsverket under juli månad 2017.

### Redovisningsprinciper

Koncernen har vid upprättande av denna rapport tillämpat årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

### Granskning

Denna rapport har ej varit föremål för revisorns granskning.

### Investeringar

Koncernbolagen har under verksamhetsåret 2017 inte gjort några investeringar i anläggningstillgångar. Moderbolaget har inte gjort några investeringar i anläggningstillgångar.

### Anställda

Antalet anställda i koncernen uppgick per 30 juni till 19 (jmf. 19 personer per 31 mars) personer på heltid. Moderbolaget bedriver viss handelsverksamhet och koncerninterna tjänster och har tre anställda.

## KALENDER FÖR FINANSIELL INFORMATION

Rapporteringstillfällen 2017

- 26 oktober 2017      Kvartalsrapport Q3 2017

## METALLVÄRDEN I SVERIGE AB (PUBL.)

*Styrelsen*

### För mer information kontakta:

Björn Grufman, VD

Tel 08-440 84 60    Mail: [bjorn.grufman@metallvarden.se](mailto:bjorn.grufman@metallvarden.se)

## Finansiell information

### Januari - juni 2017

Tkr

	<b>Svensk kabel &amp; metallgranulering AB</b>	<b>Metallvärden i Lesjöfors AB</b>	<b>Sala Bly AB</b>	<b>Falu Skrot &amp; Metall AB</b>	<b>Metallvärden i Svergie AB</b>
- Omsättning	14 020	0	8 590	275	0
- Resultat efter finansiella poster (varav reavinst)	-923	-1 811	247	-170	-3 263
- investeringar	0	0	0	0	0

## Resultaträkning

### Koncern

Tkr	2017	2016	2016
	6 månader	6 månader	12
	jan-juni	jan-juni	månader
			jan-dec
Nettoomsättning	23 000	9 598	29 397
Övriga rörelseintäkter			-352
	<b>23 000</b>	<b>9 598</b>	<b>29 045</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	-14 882	-5 500	-20 124
Övriga externa kostnader	-4 361	-4 668	-9 021
Personalkostnader	-6 767	-4 322	-9 969
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 883	-1 459	-3 299
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 893</b>	<b>-6 351</b>	<b>-13 368</b>
Övriga finansiella poster		0	0
Räntenetto	-1 454	-966	-1 819
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 347</b>	<b>-7 317</b>	<b>-15 187</b>
Skatt på årets resultat (Uppskjuten skatt)	146	100	235
Engångsreservationer	-24 591		
<b>Årets resultat</b>	<b>-30 792</b>	<b>-7 217</b>	<b>-14 952</b>

## Balansräkning

### Koncern

Tkr

Tillgångar	2017-06-30	2016-06-31	2016-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	964	1 308	1 308
Materiella anläggningstillgångar	20 124	13 503	21 453
Finansiella anläggningstillgångar		6 073	6 073
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>21 088</b>	<b>20 884</b>	<b>28 834</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	2 693	1 895	6 231
Kortfristiga fordringar	3 470	9 716	14 987
Kassa och bank	1 949	1 390	1 214
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>8 112</b>	<b>13 001</b>	<b>22 432</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>29 200</b>	<b>33 885</b>	<b>51 266</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	10 868	2 301	13 004
Fritt eget kapital	-29 297	1 764	-16 745
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-18 429</b>	<b>4 065</b>	<b>-3 741</b>
<b>Avsättningar</b>	1 113	1 113	1 113
Långfristiga skulder	25 211	14 943	26 608
Kortfristiga skulder	21 305	13 764	27 286
<b>Summa skulder</b>	<b>46 516</b>	<b>28 707</b>	<b>53 894</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>29 200</b>	<b>33 885</b>	<b>51 266</b>



## Kassaflödesanalys

### Koncern

Tkr	2017	2016	2016
	6 månader	6 månader	12
	jan-juni	jan-juni	månader
			jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	-6 660	-7 317	-14 952
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	51		519
Avskrivningar och nedskrivningar	1 883	1 459	3 299
Realisationsresultat vid försäljningar			
anläggningstillgångar	0	0	
Uppskjuten skattefordran	0	99	0
Betald skatt	0	0	
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-4 726</b>	<b>-5 759</b>	<b>-11 134</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>			
Förändring av varulager och pågående arbeten	3 538	229	-4 107
Förändring av kortfristiga fordringar	3 505	-713	-6 036
Förändring av kortfristiga skulder	-10 522	-281	-1 733
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-8 205</b>	<b>-6 524</b>	<b>-23 010</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar			
Förvärv dotterbolag	0	0	0
Avyttring av intressebolag	0	0	0
Förändringar långfristiga fordringar	0	0	0
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	8 940	9 068	13 439
Lån förändring		-4 606	7 333
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>8 940</b>	<b>4 462</b>	<b>20 772</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>735</b>	<b>-2 062</b>	<b>-2 238</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>1 214</b>	<b>3 452</b>	<b>3 452</b>
Årets kassaflöde	735	-2 062	-2 238
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 949</b>	<b>1 390</b>	<b>1 214</b>

## Resultaträkning

### Moderbolag

Tkr	2017	2016	2016
	6 månader	6 månader	12
	jan-juni	jan-juni	månader
			jan-dec
Nettoomsättning	0	1 095	2 884
Övriga rörelseintäkter	0	0	
	<b>0</b>	<b>1 095</b>	<b>2 884</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	0	0	-2 457
Övriga externa kostnader	-1 307	-2 679	-4 767
Personalkostnader	-1 222	-1 021	-2 224
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	0	-2	-4
Övriga rörelsekostnader	0	0	
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 529</b>	<b>-2 607</b>	<b>-6 568</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	
Resultat från andelar i intressebolag	0	0	0
Övriga finansiella poster	0	-48	-48
Räntenetto	-734	-663	-1 063
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 263</b>	<b>-3 318</b>	<b>-7 679</b>
Koncernbidrag	0	0	0
Skatt på årets resultat (uppskjuten skatt)	0	0	0
Engångsreservationer	-19334		
<b>Årets resultat</b>	<b>-22 597</b>	<b>-3 318</b>	<b>-7 679</b>

## Balansräkning

### Moderbolag

Tkr

Tillgångar	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	92	38	36
Finansiella anläggningstillgångar	12 848	21 060	23 060
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>12 940</b>	<b>21 098</b>	<b>23 096</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	65	65	65
Kortfristiga fordringar	5 185	16 585	13 981
Kassa och bank	104	120	100
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>5 354</b>	<b>16 770</b>	<b>14 146</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>18 294</b>	<b>37 868</b>	<b>37 242</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	10 101	2 301	13 004
Fritt eget kapital	-10 642	17 732	3 314
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-541</b>	<b>20 033</b>	<b>16 318</b>
Långfristiga skulder	5 700	6 050	5 850
Kortfristiga skulder	13 135	11 785	15 074
<b>Summa skulder</b>	<b>18 835</b>	<b>17 835</b>	<b>20 924</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>18 294</b>	<b>37 868</b>	<b>37 242</b>

## Kassaflödesanalys

### Moderbolag

Tkr	2017	2016	2016
	6 månader	6 månader	12
	jan-juni	jan-juni	månader
			jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	-3 263	-3 318	-7 679
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	-56	2	
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	4
Realisationsresultat vid försäljningar anläggningstillgångar/intressebolag	0	0	0
Uppskjuten skattefordran	0	0	0
Betald skatt	0	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-3 319</b>	<b>-3 316</b>	<b>-7 675</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>			
Förändring av varulager och pågående arbeten	0	0	0
Förändring av kortfristiga fordringar	-2 178	-4 080	-8 062
Förändring av kortfristiga skulder	-3 439	-557	1 990
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-8 936</b>	<b>-7 953</b>	<b>-13 747</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Förvärv dotterbolag	0	0	0
Avyttring av intressebolag	0	0	0
Förändringar långfristiga fordringar	0	-3 000	0
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-3 000</b>	<b>0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	12 524	12 366	15 145
Nyemission kostnader	-3 584	-3 298	-3 303
Koncernbidrag	0		
Lån förändring		0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>8 940</b>	<b>9 068</b>	<b>11 842</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>4</b>	<b>-1 885</b>	<b>-1 905</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>100</b>	<b>2 005</b>	<b>2 005</b>
Årets kassaflöde	4	-1 885	-1 905
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>104</b>	<b>120</b>	<b>100</b>

## Förändring eget kapital

### Moderbolag

Tkr	2017-06-30	2016-12-31
	jan-juni	jan-dec
Eget kapital vid periodens ingång	10 779	10 588
Nyemission	11 277	13 409
Periodens resultat	-22 597	-13 218
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>-541</b>	<b>10 779</b>

## Förändring eget kapital

### Koncernen

Tkr	2017-06-30	2016-12-31
	jan-juni	jan-dec
Eget kapital vid periodens ingång	-3 741	-1 946
Nyemission	11 277	13 439
Koncernjusteringar	35 315	-281
Periodens resultat	-30 792	-14 953
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>12 059</b>	<b>-3 741</b>

## Nyckeltal och aktiedata

	Moderbolaget	Koncernen
Tkr	2017-06-30	2017-06-30
Nettoomsättning	0	22 686
Resultat efter finansnetto	-3 263	-6 348
Avkastning på eget kap. (%)	Neg	Neg
Avkastning på totalt kap. (%)	Neg	Neg
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg
Kassalikviditet (%)	5	45
Balansomslutning (tkr)	18 294	29 209
Soliditet (%)	48	0
Medeltalet anställda	3	19
Resultat efter aktie efter 22% skatt (kr)	Neg	Neg
Eget kapital per aktie (kr)	0,19	0,00

**Definitioner av nyckeltal****Nettoomsättning:**

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

**Resultat efter finansnetto:**

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före extraordinära intäkter och kostnader, bokslutsdispositioner och skatt.

**Avkastning på eget kapital:**

Nettoresultat i procent av justerat eget kapital.

**Avkastning på totalt kapital:**

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av balansomslutningen.

**Rörelsemarginal:**

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

**Kassalikviditet:**

Omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder.

**Balansomslutning:**

Företagets samlade tillgångar.

**Soliditet:**

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.