



Första kvartalet

- Covid-19 fortsatte att ha en negativ påverkan på Elektas affär
- Bruttoordergången uppgick till 4 451 (4 390) Mkr, motsvarande en ökning om 4 procent i konstant valuta
- Nettoomsättningen uppgick till 2 981 (3 228) Mkr, motsvarande en minskning om 5 procent i konstant valuta
- Bruttomarginalen uppgick till 45,9 (42,6) procent
- EBITA ökade med 23 procent till 551 (448) Mkr, motsvarande en EBITA-marginal om 18,5 procent (13,9)
- Resultat per aktie uppgick till 0,57 (0,38) före/efter utspädning
- Kassaflödet efter löpande investeringar ökade med 810 Mkr till 26 (-784) Mkr
- Vid dagens årsstämma föreslår styrelsen en utdelning om 0,90 (1,80) kr per aktie för räkenskapsåret 2019/20. Styrelsen kan kalla till extra bolagsstämma för att föreslå en ytterligare utdelning. Detta är beroende av allmänna ekonomiska utsikter och hur covid-19 kommer att påverka Elekta och dess marknader framöver.

Inga viktiga händelser efter kvartalets utgång

Koncernen i sammandrag

Mkr	Kv1			12 månader		
	2020/21	2019/20	Δ	rullande	2019/20	Δ
Bruttoordergång	4 451	4 390	4%	17 796	17 735	-4%
Nettoomsättning	2 981	3 228	-5%	14 354	14 601	0%
Bruttomarginal	45,9%	42,6%	3,3 p.e.	42,7%	42,0%	0,7 p.e.
EBITA	551	448	23%	2 625	2 521	4%
EBITA-marginal	18,5%	13,9%	4,6 p.e.	18,3%	17,3%	1 p.e.
EBIT	335	236	42%	1 756	1 657	6%
Kassaflöde ¹	26	-784	103%	1 063	252	321%
Resultat per aktie, kr ²	0,57	0,38	47%	3,02	2,84	6%

¹ Efter löpande investeringar

² Före / efter utspädning

³ Beräknat på konstant valuta

⁴ Jämfört med föregående rullande tolv månaders period aug 2018 – jul 2019 beräknat till konstant valuta

Detta är sådan information som Elekta AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående personers försorg, för offentliggörande av nedanstående personer den 26 augusti 2020 kl. 07.30 CET. (REGMAR)

Denna rapport innehåller framåtblickande information som kan inkludera, men inte är begränsad till, uttalanden som rör verksamhet och resultat, marknadsförhållanden och liknande omständigheter. Denna framåtblickande information baseras på aktuella förväntningar och prognoser rörande framtida händelser. Även om det förutsätts att förväntningarna som beskrivs i dessa uttalanden är rimliga finns det ingen garanti för att dessa framåtblickande uttalanden förverkligas eller är korrekta. Eftersom denna information innehåller antaganden och uppskattningar som är beroende av risker och osäkerhetsfaktorer kan det faktiska resultatet skilja sig väsentligt från vad som beskrivs. Några av dessa risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs ytterligare i avsnittet "risker och osäkerheter". Elekta åtar sig inte att offentligt uppdatera eller revidera framåtblickande information, vare sig som en följd av ny information, framtida händelser eller dylikt, utöver vad som krävs enligt lag eller börsens bestämmelser.

Visar motståndskraft

Världen påverkas fortfarande av covid-19-pandemin och det gör även vår bransch. Men Elektas solida resultat med positiv ordertillväxt och ökad lönsamhet under det första kvartalet är ett tydligt tecken på vår motståndskraft och den starka underliggande efterfrågan på våra produkter. Elekta har en viktig roll inom precision radiation medicine – i denna övergångsperiod och i framtiden då livet på våra marknader kommer att normaliseras. För att mildra de kortsiktiga effekterna av pandemin agerar vi kraftfullt och fortsätter att investera i innovation för långsiktig konkurrenskraft.

Ordertillväxt och ökad lönsamhet

Med en ordertillväxt för det första kvartalet visar vi en stark utveckling på en överlag svag strålterapi-marknad. En viktig drivkraft var partnerskapet med GenesisCare som gjorde det möjligt för oss att visa stark tillväxt på den amerikanska marknaden. De flesta andra regioner upplevde en stor nedgång i ordervolymer, särskilt EMEA där stora delar av sjukvårdssystemen fokuserade på att hantera pandemin. Vår Unity hade fortsatt ett starkt momentum. Under kvartalet bokade vi flera Unity-order, till bland annat NYU Medical Center samt ytterligare system till Japan. Vi är nu i andra fasen av kommersialiseringen av Elekta Unity, där vi fokuserar på en bredare marknad och samlar in kliniska bevis från våra kunder för att främja ersättningsnivåerna för MR-Linacs.

Intäkterna påverkades fortfarande av restriktioner, som ledde till försenade installationer. Hittills har endast Kina återvänt till en normal installationsnivå med en stark tvåsiffrig intäktsökning. Globalt är vi glada över att våra återkommande serviceintäkter växte med historiska nivåer om cirka 7 procent.

Vi fortsätter att prioritera kostnadskontroll och effektivitetsinitiativ för att vara motståndskraftiga under dessa utmanande tider. Vi fokuserar särskilt på digitalisering och processförbättringar, som redan under kvartalet hade en positiv inverkan på våra kostnader. Tillsammans med mindre uppbyggnad av rörelsekapital i det första kvartalet resulterade detta i ett starkare kassaflöde.

Stödjer våra kunder och driver effektivitet

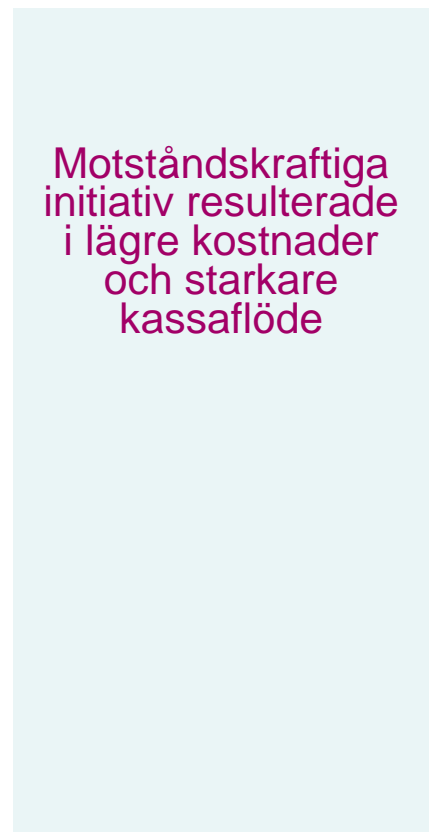
Strålterapi-marknaden påverkades fortsatt negativt av pandemin. På en global nivå fortsätter vi att se förseningar i inköpsbeslut och vi gör vårt yttersta för att mildra dessa effekter. I de flesta regioner är det fortfarande en utmaning att få tillgång till kunder för att kunna utföra installationer, särskilt för enheter som är beroende av globala installations-team som Unity och Leksell Gamma Knife. Sammantaget har vi en bra position med vår lokala närvaro för att balansera säkerheten för våra anställda med att stödja våra kunder och säkerställa att deras patienter får tillgång till sina behandlingar.

Elekta hjälper kunderna att via fjärrservice kontrollera och underhålla installerade enheter och genom digitala applikationer möjliggöra för kunderna att arbeta på distans med förbättrade digitala lösningar. Under det första kvartalet förvärvade vi också Kaiku Health, vilket stärker både vår mjukvaruportfölj och vår strategi för förbättrad digitaliseringsprocess av cancerbehandling. Kaiku Health gör det möjligt att ansluta våra lösningar digitalt till patienter, att individanpassa och mer effektivt hantera biverkningar samt att få tillgång till faktisk patientrapporterad data. Samtidigt påskyndar vi våra investeringar i innovationer för att fortsätta driva förbättringar, både inom mjukvara och plattformar, vilket är nyckeln till vår långsiktiga framgång.

Fortsatt påverkan av covid-19

Med den osäkerhet i ordervolymer och kunders installationsplaner som pandemin skapar, avstår vi från att ge en prognos för tillfället. Vårt andra kvartal kommer att fortsätta påverkas negativt av pandemin och vårt främsta kortsiktiga åtagande är att se till att cancerbehandlingar kan fortsätta under krisen. På längre sikt är vi övertygade om att den underliggande efterfrågan på våra lösningar kommer att fortsätta växa på grund av det stora behov av strålterapi-lösningar som finns runt om i världen. Konsolideringen som nyligen tillkännagavs i vår bransch indikerar en stark tro på strålterapi-marknaden, vilket bekräftar vår strategi att fokusera på precision radiation medicine. Som den kvarvarande globala fristående leverantören har vi ett ypperligt tillfälle och vi är övertygade om att vi kommer att fortsätta accelerera vårt ledarskap.

Gustaf Salford
Tillförordnad vd och koncernchef



Orderingång och orderstock

Covid-19 fortsatte att dämpa orderingången under det första kvartalet. Bruttoorderingången ökade med 1 procent till 4 451 Mkr (4 390) och 4 procent baserat på konstant valuta, drivet av tillväxten på den amerikanska marknaden och av Elekta Unity.

Orderstocken var 32 465 Mkr, jämfört med 34 689 Mkr i det senaste kvartalet som slutade den 30 april 2020. Orderstocken konverteras till balansdagskurs, vilket resulterade i en negativ omräkningsdifferens på 3 121 Mkr.

Bruttoorderingång

Mkr	Kv1		Δ^1	Δ	12 månader	
	2020/21	2019/20			rullande	2019/20
Nord- och Sydamerika	1 728	1 064	66%	62%	5 688	5 024
Europa, Mellanöstern och Asien och Stillahavsregionen	1 331	1 709	-20%	-22%	6 650	7 029
	1 392	1 617	-12%	-14%	5 457	5 682
Koncernen	4 451	4 390	4%	1%	17 796	17 735

¹ Beräknat på konstant valuta

Nord- och Sydamerika

Under det första kvartalet hade Elekta en ordertillväxt på 66 procent i Nord- och Sydamerika baserat på konstant valuta. Den huvudsakliga drivkraften för tillväxten var Elektas största order någonsin, ordern från GenesisCare, när de gick in på den amerikanska marknaden. Ordern inkluderar flertalet linjäracceleratorer, mjukvara och service till ett värde av cirka USD 200 miljoner, varav cirka USD 100 miljoner bokfördes i det första kvartalet. Sydamerika visade också på positiv utveckling i det första kvartalet.

Europa, Mellanöstern och Afrika (EMEA)

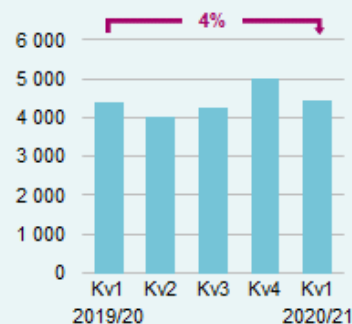
Orderingången i Europa, Mellanöstern och Afrika hade en negativ utveckling på 20 procent under det första kvartalet baserat på konstant valuta. Trots den låga orderaktiviteten överlag och på stora stråleterapimarknader som Tyskland och Frankrike, har vissa länder som exempelvis Nederländerna, Italien och Ryssland rapporterat ökad orderingång jämfört med första kvartalet förra året. Marocko visade också ordertillväxt, som inkluderade stora avtal för flera linjäracceleratorer, onkologiinformationssystem och system för behandlingsplanering.

Asien och Stillahavsregionen

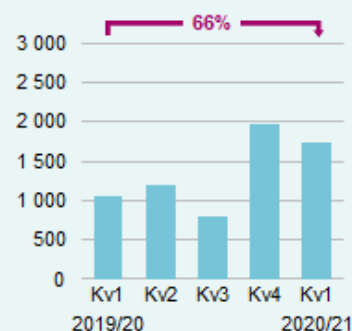
Asien och Stillahavsregionen rapporterade en minskning av orderingången med 12 procent i konstant valuta under det första kvartalet. De kinesiska ordervärdena var ungefär i linje med motsvarande kvartal förra året. Thailand rapporterade en positiv utveckling tillsammans med Japan, vars orderbok lyftes av orders på Elekta Unity från Chiba University Hospital och Osaka City University. Australien hade en stor minskning av orderingången, relaterat till det höga ordervärdet i jämförelsekvartalet.

I Indien slöts ett stort paketavtal med en av de ledande leverantörerna av onkologitjänster, HealthCare Global Enterprises (HCG), för olika linjäracceleratorer och för ett stort mjukvarupaket.

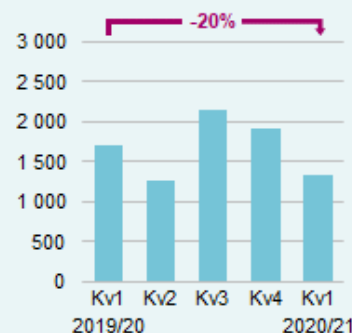
Bruttoorderingång koncernen



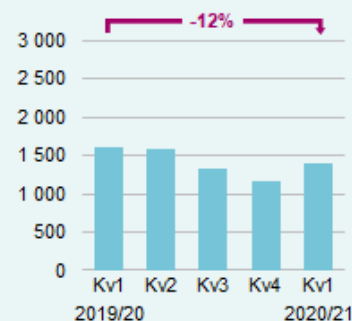
Bruttoorderingång Nord- och Sydamerika



Bruttoorderingång Europa, Mellanöstern och Afrika



Bruttoorderingång Asien och Stillahavsregionen



Nettoomsättning

Pandemin fortsatte påverka nettoomsättningen negativt under första kvartalet då reserestriktioner och begränsat tillträde till sjukhus försenade installationer. Nettoomsättningen minskade till 2 981 Mkr (3 228) under första kvartalet, vilket motsvarade en nedgång på 8 procent eller 5 procent i konstant valuta. Alla tre regioner rapporterade en negativ utveckling. På rullande tolv månadersbasis (RTM) var nettoomsättningen stabil i konstant valuta.

Nettoomsättning per region

Mkr	Kv1		Δ ¹	Δ	12 månader	
	2020/21	2019/20			rullande	2019/20
Nord- och Sydamerika	945	1 010	-4%	-6%	4 417	4 482
Mellanöstern och Afrika	1 108	1 158	-1%	-4%	5 497	5 547
Stillahavsregionen	927	1 060	-11%	-13%	4 439	4 572
Koncernen	2 981	3 228	-5%	-8%	14 354	14 601

¹ Beräknat på konstant valuta

Nord- och Sydamerika

Under det första kvartalet hade Nord- och Sydamerika en negativ utveckling av nettoomsättning på 4 procent baserat på konstant valuta. Intäkterna på den amerikanska marknaden hade en något positiv tillväxt med några installationer som till och med genomfördes i områden med hög covid-statistik, som New York och Kalifornien. Ökad nettoomsättning rapporterades också i exempelvis Mexiko och Argentina, men den brasilianska marknaden var mycket svag.

Europa, Mellanöstern och Afrika (EMEA)

I EMEA var nettoomsättningen relativt stabil med en svag nedgång på 1 procent i konstant valuta. Tillväxt rapporterades i europeiska länder som till exempel Italien, Tyskland och Frankrike, medan normalt starka stråleterapi-marknader som Storbritannien och Spanien hade en negativ utveckling. På tillväxtmarknader syntes tillväxt i Turkiet, Saudiarabien, Sydafrika och i några västafrikanska länder.

Asien och Stillahavsregionen

Nettoomsättningen i Asien och Stillahavsregionen minskade med 11 procent baserat på konstant valuta. Förutom Kina, Taiwan och Bangladesh hade alla länder i regionen lägre intäkter än under motsvarande kvartal förra året. Den kinesiska marknaden var tillbaka till en normal situation och rapporterade en stark tvåsiffrig tillväxttakt på 18 procent.

Försäljning av produkter och service

Intäkterna av produkter minskade med 14 procent, men med en positiv utveckling inom Onkologiinformationssystem och Brachy. Service hade en god utveckling under kvartalet med en tillväxttakt på 7 procent, och ökade intäkter i alla affärsområden. I slutet av kvartalet hade Elekta en installerad bas på fler än 6 400 enheter, varav cirka 1 800 enheter var afterloaders.

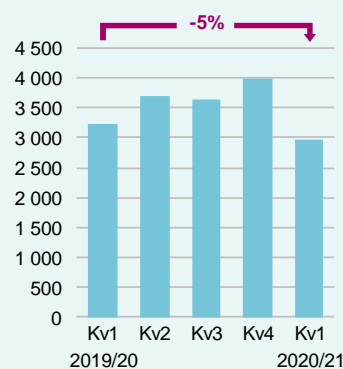
Nettoomsättning per produkt

SEK M	Kv1		Δ ¹	Δ	12 månader	
	2020/21	2019/20			rullande	2019/20
Produkter	1 551	1 858	-14%	-17%	8 539	8 846
Service	1 430	1 371	7%	4%	5 814	5 755
Totalt	2 981	3 228	-5%	-8%	14 354	14 601

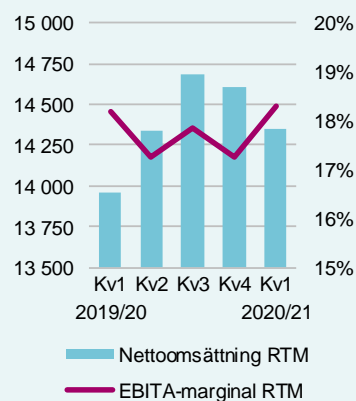
¹ Beräknat på konstant valuta

-5%
nettoomsättning

Nettoomsättning per kvartal



Nettoomsättning per RTM



**Nettoomsättning
i Kina ökade
med 18%**

Resultat

Bruttomarginalen uppgick till 45,9 procent i första kvartalet (42,6). Ökningen mot föregående års första kvartal berodde på en fördelaktig produktmix mellan produkter och service.

Rörelsekostnaderna minskade med 11 procent beräknat till konstant valuta, Minskningen drevs av lägre försäljningskostnader på grund av covid-19, men något utjämnat av administrationskostnader som ökade som ett resultat av IT-relaterade kostnader. Justerat för nettot av aktiveringar och avskrivningar på utvecklingskostnader uppgick FoU-kostnaderna till 351 (350) Mkr, motsvarande 12 procent (11) av nettoomsättningen. På rullande tolv månaders basis uppgick FoU-kostnaderna i förhållande till nettoomsättningen till 10 procent (10).

EBITA uppgick till 551 (448) Mkr motsvarande en marginal om 18,5 procent (13,9). Förbättringen av EBITA-marginalen förklaras av den starka bruttomarginalen och lägre försäljningskostnader, men även av ökade aktiverade utvecklingskostnader jämfört med förra året då nuvarande FoU-projekt uppnått aktiverbar fas. Valutakurseffekter uppgick till -55 Mkr. Rörelseresultatet uppgick till 335 (236) Mkr.

Finansnettot uppgick till -52 (-46) Mkr. Ökningen berodde primärt på lägre ränteintäkter på grund av lägre räntor, men var även en effekt av marginellt ökade räntekostnader som ett resultat av en högre bruttoskuldsvå. Resultat före skatt uppgick till 282 (190) Mkr och skatt uppgick till -66 (-43) Mkr, motsvarande en skattesats på 23,5 procent (22,5).

Periodens resultat uppgick till 216 (147) Mkr och resultat per aktie uppgick till 0,57 (0,38) före och efter utspädning. Räntabilitet på eget kapital uppgick till 14 procent (16) och på sysselsatt kapital till 12 procent (14).

Investeringar och avskrivningar

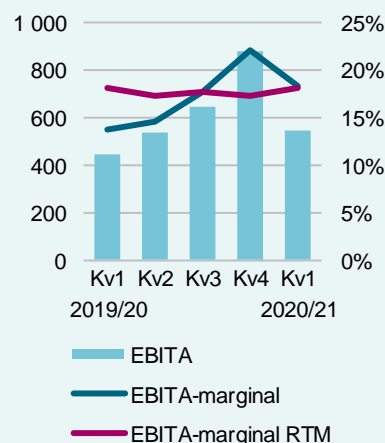
Nettot av aktiverade utvecklingskostnader inom FoU minskade till -35 (-82) Mkr. Detta var hänförligt till högre aktiveringsnivåer som resultat av framsteg inom FoU-projekt jämfört med föregående året.

Mkr	Kv1		12 månader	
	2020/21	2019/20	rullande	2019/20
FoU, netto	-35	-82	-129	-176
Aktivering	149	101	604	555
Avskrivningar	-184	-183	-733	-731
Övriga, netto	-2	-1	-7	-7
Totalt, netto	-37	-82	-137	-183

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 150 (102) Mkr. Ökningen hänförs primärt till förvärvet av Kaiku Health. Investeringar i materiella tillgångar uppgick till 35 (53) Mkr. Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick totalt till 316 (306) Mkr.

Förbättrad
bruttomarginal till
45,9%

EBITA



10%
FoU-kostnader
av nettoomsättning,
RTM

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 211 (-629) Mkr. Kassaflödet efter löpande investeringar uppgick till 26 (-784) Mkr. Det starka kassaflödet var huvudsakligen hänförligt till högre lönsamhet samt en lägre ökning i rörelsekapital jämfört med första kvartalet föregående år, se avsnittet om rörelsekapital nedan.

Kassaflöde (utdrag)

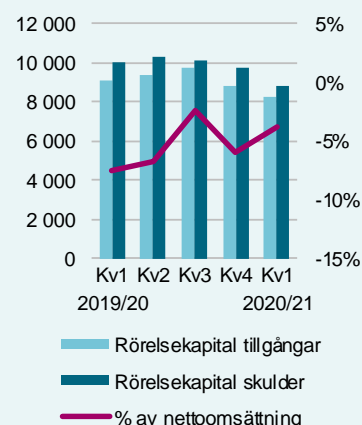
Mkr	Kv1		12 månader	
	2020/21	2019/20	rullande	2019/20
Rörelseflöde	530	394	2 662	2 526
Rörelsekapitalförändring	-319	-1 023	-808	-1 512
Kassaflöde från den löpande verksamheten	211	-629	1 854	1 014
Löpande investeringar	-185	-155	-791	-761
Kassaflöde efter löpande investeringar	26	-784	1 063	252
Operativ kassagenerering	32%	-116%	61%	35%

Rörelsekapital

Rörelsekapitalet netto ökade med 336 Mkr i kvartalet till -543 (-972) Mkr, motsvarande -4 procent (-7) av nettoomsättningen på rullande tolv månaders basis. Jämfört med samma kvartal föregående år minskade samtliga större rörelsekapitalposter, dock minskade rörelseskulder mer än rörelsetillgångar. Leverantörsskulder minskade till följd av försiktighetsåtgärder kopplade till covid-19 genom reducerade inköp och förskott från kunder på grund av geografisk mix. Den positiva effekten från kundfordringar och inventarier hänfördes till lägre försäljningsvolym och för det senare även planerad reduktion av tidigare uppbyggd lagernivå. Samtliga rörelsekapitalposter påverkades av valutakursförändringar medan nettoeffekten av valutan på rörelsekapitalet var liten. För mer information se sida 24.

Positivt kassaflöde efter löpande investeringar

Rörelsekapital



Rörelsekapital påverkat av covid-19

Finansiell ställning

Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 5 846 Mkr (3 349) och räntebärande skulder exklusive leasingkulder uppgick till 7 848 Mkr (4 519). Nettoskulden uppgick till 2 002 Mkr (1 170). Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 0,66 (0,56 per 30 april 2020). Den genomsnittliga förfallotiden på räntebärande skulder var 3,6 år.

Nettoskuld

Mkr	31 jul 2020	31 jul 2019	30 apr 2020
Långfristiga räntebärande skulder	6 953	3 504	7 101
Kortfristiga räntebärande skulder	895	1 015	1 001
Likvida medel och kortfristiga placeringar	-5 846	-3 349	-6 470
Nettoskuld	2 002	1 170	1 632
Långfristiga leasingkulder	906	1 047	1 043
Kortfristiga leasingkulder	187	214	213
Nettoskuld inklusive leasingkulder	3 094	2 430	2 888

Valutakurseffekten vid omräkning av likvida medel uppgick till -368 (45) Mkr. Omräkningseffekten på räntebärande skulder uppgick till -248 (-55) Mkr

Risker och osäkerheter

Elektas närvaro på ett stort antal geografiska marknader innebär att koncernen exponeras för politiska och ekonomiska risker både globalt och i enskilda länder. För mer information, se Årsredovisning 2019/20, sida 30.

Påverkan från covid-19

På grund av pågående osäkerhet relaterat till utvecklingen av covid-19 pandemin, har Elekta inte publicerat någon prognos för räkenskapsåret 2020/21. Ett uppdaterat scenario kommer att publiceras när det är möjligt att ytterligare kvantifiera påverkan av covid-19 på strålterapi marknaden och effekten på Elektas verksamhet.

Hittills har Elekta lyckats hantera krisen relativt väl utifrån en avvägning mellan åtaganden mot kunder och de anställdas säkerhet. Nyttjandegraden i Elektas installerade bas har bibehållits på nästan normala nivåer. Linacs produktionsanläggningar i Crawley, Storbritannien och Beijing, Kina är till fullo operationella. Produktionsanläggningarna för Brachy i Nederländerna och Neuro i Sverige är också öppna och i drift. Kontinuiteten i Elektas leverantörskedja har gynnats av en strategi med dubbla leverantörer och det faktum att Elekta och dess leverantörer har klassificerats som väsentlig verksamhet av relevanta myndigheter. Det finns inga betydande kortsiktiga leveransproblem.

Stark likviditet
och långsiktig
finansiering

Se mer detaljerad
information kring
våra policier i
Årsredovisningen
2019/20

Första kvartalet

Viktiga händelser under kvartalet

Dr Richard Hausmann slutar som vd och koncernchef

I juni avgick Dr Richard Hausmann, vd och koncernchef, av personliga skäl. Elektas styrelse har initierat en rekryteringsprocess och har utsett Gustaf Salford till tillförordnad vd och koncernchef. Johan Adebäck har utsetts till tillförordnad ekonomi- och finansdirektör.

Förändringar i koncernledningen

I juli blev de tillförordnade tjänsterna för Andrew Wilson, President Oncology Informatics Solutions och Larry Biscotti, Executive Vice President Region North and Central America, permanenta och de blev en del av Elektas koncernledning. Under det första kvartalet lämnade Oskar Bosson, EVP Corporate Communications and Public Affairs, Elekta och koncernledningen.

Förvärv av Kaiku Health stärker Elektas digitala erbjudande

I maj förvärvade Elekta Kaiku Health för att vidareutveckla sitt fokus på leverantörer av canceromsorg och deras patienter. Kaiku är mest känt för sin app som övervakar patientrapporterade resultat, vilket ger intelligent spårning av symptom och hantering för vårdgivare i rutinemässig onkologisk vård och studier.

GenesisCare investerar stort i Elektas teknik för cancerbehandling

I maj beställde GenesisCare flera linjäracceleratorer av Elekta, till ett värde av cirka 200 miljoner USD (cirka SEK 2 miljarder) under de kommande fem åren, varav 11 är Elekta Unity MR-Linac-system. Beställningen gjordes då GenesisCare gick in på den amerikanska marknaden.

Elekta lanserar Leksell Gamma Knife Lightning

I maj lanserades Leksell Gamma Knife® Lightning som är nästa generations behandlingssystem för optimering och representerar ett betydande steg framåt i de redan effektiva arbetsflödena för det integrerade systemet av stereotaktisk strålkirurgi, Leksell Gamma Knife®.

Legala tvister¹

humediQ

Som tidigare rapporterats har humediQ GmbH (nu Livian GmbH) inlett ett skiljedomsförfarande mot bolagen i Elekta-koncernen. De muntliga förhandlingarna i skiljedomen ägde rum i oktober 2019 och slutliga inlagor har lämnats in. Det är Elektas bestämda uppfattning att samtliga krav ställda inom ramen för skiljedomen är orättfärdiga och grundlösa. Elekta förväntar att dom meddelas under andra kvartalet av Elektas räkenskapsår 2020/21.

¹ Väsentliga legala tvister som redovisas är antingen nya fall eller tidigare tvister som har förändrats under delårsperioden. För tidigare redovisade tvister se Elektas årsredovisningar.



Kaiku
HEALTH



GenesisCare

Anställda

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 4 037 (3 942).
Medelantalet anställda i moderbolaget uppgick till 42 (39).

Aktier

Det totala antalet registrerade aktier uppgick den 31 juli 2020 till 383 568 409, fördelat på 14 980 769 A-aktier och 368 587 640 B-aktier. Per den 31 juli 2020 ägde Elekta 1 485 289 egna aktier.

Stockholm den 26 augusti 2020

Gustaf Salford

Tillförordnad vd och koncernchef

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	Kv1		12 månader	
	2020/21	2019/20	rullande	2019/20
Nettoomsättning	2 981	3 228	14 354	14 601
Kostnad för sålda produkter	-1 614	-1 853	-8 224	-8 464
Bruttoresultat	1 367	1 375	6 129	6 138
Försäljningskostnader	-271	-365	-1 350	-1 444
Administrationskostnader	-280	-270	-1 103	-1 093
Forsknings- och utvecklingskostnader	-386	-431	-1 612	-1 657
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-40	-11	-17	11
Valutakursdifferenser	-55	-61	-292	-298
Rörelseresultat	335	236	1 756	1 657
Finansiella poster, netto	-52	-46	-210	-203
Resultat före skatt	282	190	1 546	1 454
Inkomstskatt	-66	-43	-393	-370
Periodens resultat	216	147	1 153	1 084
<i>Resultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	216	147	1 153	1 084
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
<i>Genomsnittligt antal aktier</i>				
Före utspädning, miljoner	382	382	382	382
Efter utspädning, miljoner	382	382	382	382
<i>Resultat per aktie</i>				
Före utspädning, kr	0,57	0,38	3,02	2,84
Efter utspädning, kr	0,57	0,38	3,02	2,84

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Kv1		12 månader	
	2020/21	2019/20	rullande	2019/20
Periodens resultat	216	147	1 153	1 084
Övrigt totalresultat:				
<i>Poster som inte ska omföras till resultaträkningen:</i>				
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-8	-8
Omvärdering av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	44	-	-60	-104
Skatt	-9	-	15	24
Summa poster som inte ska omföras till resultaträkningen	34	-	-54	-88
<i>Poster som senare kan omföras till resultaträkningen:</i>				
Omvärdering av kassaflödessäkringar	204	-101	342	37
Omräkning av utländsk verksamhet	-699	4	-673	30
Skatt	-43	19	-68	-7
Summa poster som senare kan omföras till resultaträkningen	-537	-78	-399	60
Övrigt totalresultat för perioden	-503	-78	-452	-27
Totalresultat för perioden	-287	69	701	1 057
<i>Totalresultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	-287	69	701	1 057
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0

Resultatöversikt

Mkr	Kv1		12 månader	
	2020/21	2019/20	rullande	2019/20
Rörelseresultat/EBIT	335	236	1 756	1 657
<i>Avskrivningar immateriella tillgångar:</i>				
Aktiverade utvecklingskostnader	186	184	748	746
Tillgångar relaterade till rörelseförvärv	30	28	121	119
EBITA	551	448	2 625	2 521

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	31 jul 2020	31 jul 2019	30 apr 2020
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	8 990	9 183	9 469
Nyttjanderättstillgångar	998	1 216	1 156
Övriga materiella anläggningstillgångar	887	941	968
Finansiella tillgångar	785	517	748
Uppskjutna skattefordringar	492	421	504
Summa anläggningstillgångar	12 152	12 278	12 845
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 516	2 780	2 748
Kundfordringar	3 220	3 576	3 379
Upplupna intäkter	1 483	1 440	1 526
Övriga kortfristiga fordringar	1 581	1 479	1 505
Likvida medel	5 846	3 302	6 407
Summa omsättningstillgångar	14 646	12 577	15 566
Summa tillgångar	26 798	24 855	28 411
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	7 828	7 848	8 113
Innehav utan bestämmande inflytande	1	1	1
Summa eget kapital	7 828	7 849	8 113
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	6 953	3 504	7 101
Långfristiga leasingkulder	906	1 047	1 043
Övriga långfristiga skulder	865	778	853
Summa långfristiga skulder	8 724	5 329	8 997
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	895	1 015	1 001
Kortfristiga leasingkulder	187	214	213
Leverantörsskulder	784	1 226	1 025
Förskott från kunder	3 875	4 652	4 103
Förutbetalda intäkter	2 020	2 108	2 226
Upplupna kostnader	1 432	1 539	1 703
Övriga kortfristiga skulder	1 053	923	1 030
Summa kortfristiga skulder	10 245	11 676	11 300
Summa eget kapital och skulder	26 798	24 855	28 411

Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

Mkr	Kv1		Maj - apr
	2020/21	2019/20	2019/20
Hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Ingående balans	8 113	7 778	7 778
Justerad ingående balans enligt IFRS 16	-	-	-31
Totalresultat för perioden	-287	69	1 057
Incitamentsprogram	2	1	-3
Utdelning	-	-	-688
Summa	7 828	7 848	8 113
Innehav utan bestämmande inflytande			
Ingående balans	1	1	1
Totalresultat för perioden	0	0	0
Summa	1	1	1
Utgående balans	7 828	7 849	8 113

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Kv1		12 månader	
	2020/21	2019/20	rullande	2019/20
Resultat före skatt	282	190	1 546	1 454
Avskrivningar	316	306	1 285	1 275
Räntenetto	40	25	166	150
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	19	-57	129	54
Erhållna och betalda räntor	-40	-29	-156	-145
Betald skatt	-88	-41	-308	-261
Rörelseflöde	530	394	2 662	2 526
Förändring av varulager	7	-233	124	-116
Förändring av rörelsefordringar	-224	-399	-259	-434
Förändring av rörelseskulder	-102	-391	-673	-962
Rörelsekapitalförändring	-319	-1 023	-808	-1 512
Kassaflöde från den löpande verksamheten	211	-629	1 854	1 014
Investeringar immateriella tillgångar	-150	-102	-613	-566
Investeringar övriga tillgångar	-35	-53	-178	-196
Löpande investeringar	-185	-155	-791	-761
Kassaflöde efter löpande investeringar	26	-784	1 063	252
Förändring av kortfristiga placeringar	60	-2	36	-26
Rörelseförvärv och -avyttringar samt investeringar i andelar	-225	-	-736	-511
Kassaflöde efter investeringar	-139	-786	363	-284
Utdelning	-	-	-688	-688
Kassaflöde från övriga finansieringsverksamheten	-54	-30	3 287	3 311
Periodens kassaflöde	-193	-816	2 963	2 339
Periodens förändring i likvida medel				
Likvida medel vid periodens början	6 407	4 073	3 302	4 073
Periodens kassaflöde	-193	-816	2 963	2 339
Omräkningsdifferens	-368	45	-418	-5
Likvida medel vid periodens slut	5 846	3 302	5 846	6 407

Moderbolaget

Resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag

Mkr	Kv1	
	2020/21	2019/20
Rörelsekostnader	-79	-51
Finansnetto	3	13
Resultat efter finansiella poster	-76	-38
Skatt	11	-2
Periodens resultat	-65	-40
Rapport över totalresultat		
Periodens resultat	-65	-40
Övrigt totalresultat	-	-
Totalresultat för perioden	-65	-40

Balansräkning i sammandrag

Mkr	31 jul	30 apr
	2020	2020
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	51	53
Andelar i koncernföretag	2 533	2 251
Fordringar hos koncernföretag	2 386	2 391
Övriga finansiella tillgångar	367	326
Uppskjutna skattefordringar	52	41
Summa anläggningstillgångar	5 388	5 062
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	3 975	4 248
Övriga kortfristiga fordringar	145	81
Övriga kortfristiga placeringar	-	-
Likvida medel	4 792	5 387
Summa omsättningstillgångar	8 912	9 716
Summa tillgångar	14 300	14 778
Eget kapital	2 282	2 346
Obeskattade reserver	-	-
Långfristiga skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	6 953	7 101
Långfristiga avsättningar	34	10
Summa långfristiga skulder	6 987	7 111
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	842	942
Skulder till koncernföretag	4 013	4 283
Kortfristiga avsättningar	73	1
Övriga kortfristiga skulder	104	95
Summa kortfristiga skulder	5 032	5 321
Summa eget kapital och skulder	14 300	14 778

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är, för koncernen, upprättad i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen och, för moderbolaget, enligt årsredovisningslagen och RFR2. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av not 1 i årsredovisningen för 2019/20.

Nya eller ändrade standarder och tolkningar som inte har börjat tillämpas bedöms inte ha någon materiell påverkan på Elektakoncernens finansiella rapporter.

Alla poster anges i Mkr och följaktligen kan avrundningsdifferenser förekomma.

Transaktioner med närstående

Signifikanta transaktioner med närstående parter beskrivs i not 35 i årsredovisningen för 2019/20. Inga materiella förändringar avseende transaktioner med närstående parter har skett i relation till vad som beskrivs i årsredovisningen för 2019/20.

Valutakurser

Land	Valuta	Genomsnittskurs			Balansdagskurs					
		Maj - jul		Δ^1	31 jul		30 apr		Δ^1	Δ^2
		2020/21	2019/20		2020	2019	2020			
Euroland	1 EUR	10,482	10,640	-1%	10,305	10,670	10,694	-3%	-4%	
Storbritannien	1 GBP	11,691	12,006	-3%	11,374	11,630	12,278	-2%	-7%	
Japan	1 JPY	0,087	0,087	0%	0,083	0,088	0,092	-6%	-10%	
USA	1 USD	9,356	9,474	-1%	8,661	9,565	9,847	-9%	-12%	

¹ 31 juli 2020 i förhållande till 31 juli 2019

² 31 juli 2020 i förhållande till 30 april 2020

Utländska koncernföretags ordergång och resultaträkningar omräknas till periodens genomsnittskurs medan orderstock och balansräkningar omräknas till balansdagskurs.

Segmentrapportering

Elektas redovisar geografiska regioner som segment. Till Elektas finansdirektör och verkställande direktör (högsta verkställande beslutsfattare) rapporteras ordergång, nettoomsättning och täckningsbidrag för respektive region. Regionernas kostnader är direkt hänförliga till respektive region inklusive kostnader för sålda produkter. Globala kostnader, omfattande forskning och utveckling, marknadsföring, förvaltning inom product supply centers och moderbolag, fördelas inte per region. Valutaexponeringen är koncentrerad till product supply centers. Huvuddelen av valutakursdifferenser som redovisas i rörelsen rapporteras i globala kostnader.

Elektas verksamhet präglas av väsentliga kvartalsvisa variationer i volymer och produktmix, vilket direkt påverkar nettoomsättning och resultat. När verksamheten bryts ner i segment accentueras detta, liksom effekter av valutakursförändringar mellan åren. Intäkter från produkter redovisas vid en viss tidpunkt och intäkter från service redovisas över tid.

Första kvartalet

Kv1 2020/21

Mkr	Nord- och Syd- amerika	Europa, Mellanöstern och Afrika	Asien och Stilla-havs- regionen	Övrigt / koncern- gemensamt	Koncernen totalt	% av netto- omsättning
Nettoomsättning	945	1 108	927	-	2 981	
Kostnad per region	-536	-678	-580	-	-1 794	60%
Täckningsbidrag	409	430	347	-	1 186	40%
Täckningsbidrag, %	43%	39%	37%			
Globala kostnader	-	-	-	-852	-852	29%
Rörelseresultat	409	430	347	-852	335	11%
Finansnetto	-	-	-	-52	-52	
Resultat före skatt	409	430	347	-904	282	

Kv1 2019/20

Mkr	Nord- och Syd- amerika	Europa, Mellanöstern och Afrika	Asien och Stilla-havs- regionen	Övrigt / koncern- gemensamt	Koncernen totalt	% av netto- omsättning
Nettoomsättning	1 010	1 158	1 060	-	3 228	
Kostnad per region	-643	-799	-714	-	-2 156	67%
Täckningsbidrag	367	359	347	-	1 073	33%
Täckningsbidrag, %	36%	31%	33%			
Globala kostnader	-	-	-	-837	-837	26%
Rörelseresultat	367	359	347	-837	236	7%
Finansnetto	-	-	-	-46	-46	
Resultat före skatt	367	359	347	-883	190	

Helår 2019/20

Mkr	Nord- och Syd- amerika	Europa, Mellanöstern och Afrika	Asien och Stilla-havs- regionen	Övrigt / koncern- gemensamt	Koncernen totalt	% av netto- omsättning
Nettoomsättning	4 482	5 547	4 572	-	14 601	
Kostnad per region	-2 704	-3 786	-3 142	-	-9 633	66%
Täckningsbidrag	1 778	1 760	1 430	-	4 968	34%
Täckningsbidrag, %	40%	32%	31%			
Globala kostnader	-	-	-	-3 312	-3 312	23%
Rörelseresultat	1 778	1 760	1 430	-3 312	1 657	11%
Finansnetto	-	-	-	-203	-203	
Resultat före skatt	1 778	1 760	1 430	-3 515	1 454	

12 månader rullande

Mkr	Nord- och Syd- amerika	Europa, Mellanöstern och Afrika	Asien och Stilla-havs- regionen	Övrigt / koncern- gemensamt	Koncernen totalt	% av netto- omsättning
Nettoomsättning	4 417	5 497	4 439	-	14 354	
Kostnad per region	-2 598	-3 665	-3 009	-	-9 272	65%
Täckningsbidrag	1 820	1 832	1 431	-	5 082	35%
Täckningsbidrag, %	41%	33%	32%			
Globala kostnader	-	-	-	-3 327	-3 327	23%
Rörelseresultat	1 820	1 832	1 431	-3 327	1 756	12%
Finansnetto	-	-	-	-210	-210	
Resultat före skatt	1 820	1 832	1 431	-3 536	1 546	

Nettoomsättning per produkttyp

Kv1 2020/21

Mkr	Nord- och Sydamerika	Europa, Mellanöstern och Afrika	Asien och Stillahavsregionen	Övrigt / koncern-gemensamt	Koncernen totalt
Produkter	318	615	619	-	1 551
Service	628	493	309	-	1 430
Totalt	945	1 108	927	-	2 981

Kv1 2019/20

Mkr	Nord- och Sydamerika	Europa, Mellanöstern och Afrika	Asien och Stillahavsregionen	Övrigt / koncern-gemensamt	Koncernen totalt
Produkter	387	699	772	-	1 858
Service	623	459	289	-	1 371
Totalt	1 010	1 158	1 060	-	3 228

Helår 2019/20

Mkr	Nord- och Sydamerika	Europa, Mellanöstern och Afrika	Asien och Stillahavsregionen	Övrigt / koncern-gemensamt	Koncernen totalt
Produkter	1 965	3 577	3 305	-	8 846
Service	2 518	1 970	1 268	-	5 755
Totalt	4 482	5 547	4 572	-	14 601

12 månader rullande

Mkr	Nord- och Sydamerika	Europa, Mellanöstern och Afrika	Asien och Stillahavsregionen	Övrigt / koncern-gemensamt	Koncernen totalt
Produkter	1 896	3 492	3 152	-	8 539
Service	2 522	2 005	1 288	-	5 814
Totalt	4 417	5 497	4 439	-	14 354

Finansiella instrument

I tabellen nedan presenteras koncernens finansiella instrument för vilka verkligt värde avviker från redovisat värde. För alla övriga finansiella instrument uppskattas verkligt värde motsvara redovisat värde.

Mkr	31 jul 2020		31 jul 2019		30 apr 2020	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Långfristiga räntebärande skulder	6 953	7 443	3 504	3 529	7 101	7 503
Långfristiga leasingkulder	906	906	1 047	1 047	1 043	1 043
Kortfristiga räntebärande skulder	895	893	1 015	1 015	1 001	1 002
Kortfristiga leasingkulder	187	187	214	214	213	213

Koncernens finansiella tillgångar och skulder som värderats till verkligt värde har klassificerats i hierarkin för verkligt värde. De olika nivåerna definieras enligt följande:

Nivå 1: Noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder

Nivå 2: Andra observerbara data än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar)

Nivå 3: Data som inte baseras på observerbara marknadsdata

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Mkr	Nivå	31 jul 2020	31 jul 2019	30 apr 2020
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultatet:				
Derivat – ej säkringsredovisning	2	162	24	81
Kortfristiga placeringar	1	-	47	62
Kortfristiga placeringar klassificerat som likvida medel	1	1 203	1 721	1 241
Egetkapitalinstrument	1, 3	-	60	-
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via totalresultat:				
Egetkapitalinstrument	1	341	-	297
Derivat för säkringsändamål:				
Derivat – säkringsredovisning	2	222	1	25
Finansiella tillgångar, totalt		1 928	1 853	1 707
Finansiella skulder				
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultatet:				
Derivat – ej säkringsredovisning	2	78	84	55
Villkorad köpeskilling	3	165	2	105
Derivat för säkringsändamål:				
Derivat – säkringsredovisning	2	51	167	58
Finansiella skulder, totalt		293	253	217

Verkligt värde på kundfordringar, övriga kort- och långfristiga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder samt övriga kort- och långfristiga skulder uppskattas vara detsamma som dess bokförda värde.

Nyckeltal och data

Nyckeltal

	Maj - apr ¹		Maj - apr			Maj - jul	Maj - jul
	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	2019/20	2020/21
Bruttoordergång, Mkr	13 821	14 064	14 493	16 796	17 735	4 390	4 451
Nettoomsättning, Mkr	11 221	10 704	11 573	13 555	14 601	3 228	2 981
Orderstock, Mkr	18 239	22 459	27 974	32 003	34 689	33 199	32 465
Rörelseresultat, Mkr	423	598	1 845	1 696	1 657	236	335
Rörelsemarginal, %	3,8	5,6	15,9	12,5	11,3	7,3	11,2
Eget kapital, Mkr	6 412	6 774	6 987	7 779	8 113	7 849	7 828
Räntabilitet på eget kapital, %	2	2	22	17	14	16	14
Nettoskuld, Mkr	2 677	1 889	803	439	1 632	1 170	2 002
Operativ kassagenerering, %	111	145	95	61	35	-116	32
Medelantal anställda	3 677	3 581	3 702	3 798	4 117	3 942	4 037

¹ Beräkning baserad på IAS18

Data per aktie

	Maj - apr ¹		Maj - apr			Maj - jul	Maj - jul
	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	2019/20	2020/21
Resultat per aktie							
före utspädning, kr	0,36	0,33	3,53	3,14	2,84	0,38	0,57
efter utspädning, kr	0,36	0,33	3,53	3,14	2,84	0,38	0,57
Kassaflöde per aktie							
före utspädning, kr	1,00	2,69	3,79	2,48	-0,74	-2,06	-0,36
efter utspädning, kr	1,00	2,69	3,79	2,48	-0,74	-2,06	-0,36
Eget kapital per aktie							
före utspädning, kr	16,79	17,73	18,29	20,36	21,23	20,54	20,49
efter utspädning, kr	16,79	17,73	18,29	20,36	21,23	20,54	20,49
Genomsnittligt vägt antal aktier							
före utspädning, tusental	381 288	381 306	382 027	382 027	382 062	382 027	382 083
efter utspädning, tusental	381 288	381 306	382 027	382 027	382 062	382 027	382 083
Antal aktier per balansdag							
före utspädning, tusental ²	381 288	382 027	382 027	382 027	382 083	382 027	382 083
efter utspädning, tusental	381 288	382 027	382 027	382 027	382 083	382 027	382 083

¹ Beräkning baserad på IAS18

² Antal registrerade aktier per balansdagen reducerat med antal aktier i eget förvar (1 485 289 per 31 juli 2020)

Första kvartalet

Kvartalsdata

Mkr	2018/19				2019/20				2020/21
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1
Bruttoordergång	3 174	3 670	4 551	5 401	4 390	4 036	4 276	5 032	4 451
Nettoomsättning	2 819	3 330	3 320	4 086	3 228	3 709	3 656	4 008	2 981
EBITA	386	601	505	985	448	539	648	886	551
Rörelseresultat	238	393	311	755	236	321	443	658	335
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-381	512	-57	1 547	-629	419	-21	1 244	211

Ordertillväxt beräknat på konstant valutakurs

	2018/19				2019/20				2020/21
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1
Nord- och Sydamerika, %	23	-41	16	9	0	29	-43	0	66
Europa, Mellanöstern och Afrika, %	15	43	5	18	64	-21	9	-17	-20
Asien och Stillahavsregionen, %	2	18	20	-8	31	23	-6	-13	-12
Koncernen, %	12	2	12	8	32	5	-11	-10	4

Inga viktiga händelser efter kvartalets utgång

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal är mått och nyckeltal som Elektas ledning och andra intressenter använder för att leda och analysera bolagets affärsverksamhet. Dessa mått är tänkta att komplettera, inte ersätta, finansiella mått som presenteras i enlighet med IFRS. De nyckeltal och andra alternativa mått som Elekta använder är definierade på <https://www.elekta.com/investors/sv/femaarsoeversiknyckeltalochdataperaktie/definicions/> eller sidorna 143-146 i årsredovisningen 2019/20.

Order- och försäljningstillväxt beräknat på konstant valuta

Elektas orderingång och försäljning är till stor del rapporterad i dotterbolag med andra funktionella valutor än svenska kronor, vilket är koncernens rapporteringsvaluta. För att presentera order- och försäljningstillväxt på ett mer jämförbart sätt och för att visa på effekterna av valutärörelser visas order- och försäljningstillväxt beräknat på konstant valuta. Nedanstående tabeller visar tillväxten beräknat på konstant valuta med avstämning mot total tillväxt enligt IFRS.

Förändring bruttoorderingång

	Nord- och Sydamerika		Europa, Mellanöstern och Afrika		Asien och Stillahavs-regionen		Koncernen totalt	
	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr
Kv1 2020/21 vs. Kv1 2019/20								
Förändring beräknat på konstant valuta	66	701	-20	-345	-12	-198	4	158
Valutaeffekter	-3	-36	-2	-34	-2	-26	-2	-97
Rapporterad förändring	62	664	-22	-379	-14	-224	1	61
Kv1 2019/20 vs. Kv1 2018/19								
Förändring beräknat på konstant valuta	0	-2	64	646	31	360	32	1 004
Valutaeffekter	8	75	6	59	7	77	7	211
Rapporterad förändring	7	74	70	705	37	437	38	1 216

Förändring nettoomsättning

	Nord- och Sydamerika		Europa, Mellanöstern och Afrika		Asien och Stillahavs-regionen		Koncernen totalt	
	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr
Kv1 2020/21 vs. Kv1 2019/20								
Förändring beräknat på konstant valuta	-4	-37	-1	-17	-11	-112	-5	-165
Valutaeffekter	-3	-28	-3	-33	-2	-21	-3	-82
Rapporterad förändring	-6	-65	-4	-50	-13	-133	-8	-248
Kv1 2019/20 vs. Kv1 2018/19								
Förändring beräknat på konstant valuta	0	-3	13	131	14	126	9	254
Valutaeffekter	8	76	2	24	6	55	6	156
Rapporterad förändring	8	73	15	155	21	181	15	409

Första kvartalet

EBITDA

EBITDA används för att beräkna operativ kassagenerering och nettoskuld/EBITDA-kvot.

Mkr	Kv1 2019/20	Kv2 2019/20	Kv3 2019/20	Kv4 2019/20	Kv1 2020/21
Rörelseresultat/EBIT	236	321	443	658	335
<i>Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar:</i>					
Aktiverade utvecklingskostnader	184	187	176	199	186
Tillgångar relaterade till rörelseförvärv	28	32	30	29	30
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	95	95	99	121	100
EBITDA	542	634	747	1 008	651

Räntabilitet på sysselsatt kapital

Räntabilitet på sysselsatt kapital mäter avkastningen efter att hänsyn tagits till det totala kapitalet som används oavsett typ av finansiering. En hög avkastning på sysselsatt kapital indikerar ett effektivt användande av kapitalet. Sysselsatt kapital representerar det värde i balansräkningen som driver kassaflöde och är kapital som är nödvändigt för att driva företaget. Det används även för att beräkna avkastning på sysselsatt kapital.

Mkr	31 jul 2019	31 okt 2019	31 jan 2020	30 apr 2020	31 jul 2020
Resultat före skatt (12 månader rullande)	1 558	1 478	1 604	1 454	1 546
Finansiella kostnader (12 månader rullande)	211	227	230	266	256
Resultat före skatt plus finansiella kostnader	1 769	1 705	1 834	1 720	1 802
Summa tillgångar	24 855	25 239	25 234	28 411	26 798
Uppskjutna skatteskulder	-574	-584	-596	-545	-559
Långfristiga avsättningar	-194	-211	-195	-235	-222
Övriga långfristiga skulder	-10	-55	-55	-73	-83
Leverantörsskulder	-1 226	-1 270	-961	-1 025	-784
Förskott från kunder	-4 652	-4 777	-4 601	-4 103	-3 875
Förutbetalda intäkter	-2 108	-2 065	-2 288	-2 226	-2 020
Upplupna kostnader	-1 539	-1 732	-1 695	-1 703	-1 432
Aktuella skatteskulder	-143	-184	-183	-246	-191
Kortfristiga avsättningar	-184	-185	-182	-179	-182
Derivatinstrument	-243	-108	-58	-105	-125
Övriga kortfristiga skulder	-354	-316	-377	-501	-555
Sysselsatt kapital	13 629	13 752	14 044	17 472	16 769
Genomsnittligt sysselsatt kapital (senaste fem kvartalen)	12 269	12 680	13 103	14 247	15 133
Räntabilitet på sysselsatt kapital	14%	13%	14%	12%	12%

Första kvartalet

Räntabilitet på eget kapital

Räntabilitet på eget kapital mäter avkastningen på det kapital som aktieägarna investerat i företaget.

Mkr	Kv1 2019/20	Kv2 2019/20	Kv3 2019/20	Kv4 2019/20	Kv1 2020/21
Periodens resultat (12 månader rullande)	1 180	1 116	1 213	1 084	1 153
Genomsnittligt eget kapital exklusive innehav utan bestämmande inflytande (senaste fem kvartalen)	7 339	7 549	7 796	7 967	7 977
Räntabilitet på eget kapital	16%	15%	16%	14%	14%

Operativ kassagenerering

Kassaflödet är ett fokusområde för ledningen. Den operativa kassagenereringen visar relationen mellan kassaflöde från den löpande verksamheten och EBITDA.

Mkr	Kv1 2019/20	Kv2 2019/20	Kv3 2019/20	Kv4 2019/20	Kv1 2020/21
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-629	419	-21	1 244	211
EBITDA	542	634	747	1 008	651
Operativ kassagenerering	-116%	66%	-3%	123%	32%

Rörelsekapital

För att optimera kassagenerering fokuserar ledningen på rörelsekapital och minskning av ledtider mellan lagd order och erhållen betalning.

Mkr	31 jul 2020	31 jul 2019	30 apr 2020
Rörelsekapital tillgångar			
Varulager	2 516	2 780	2 748
Kundfordringar	3 220	3 576	3 379
Upplupna intäkter	1 483	1 440	1 526
Övriga rörelsefordringar	1 085	1 295	1 202
Summa rörelsekapital tillgångar	8 304	9 092	8 856
Rörelsekapital skulder			
Leverantörsskulder	784	1 226	1 025
Förskott från kunder	3 875	4 652	4 103
Förutbetalda intäkter	2 020	2 108	2 226
Upplupna kostnader	1 432	1 539	1 703
Kortfristiga avsättningar	182	184	179
Övriga kortfristiga skulder	555	354	501
Summa rörelsekapital skulder	8 847	10 063	9 735
Rörelsekapital, netto	-543	-972	-879
% av nettoomsättning 12 månader	-4%	-7%	-6%

Days Sales Outstanding (DSO)

Mkr	31 jul 2020	31 jul 2019	30 apr 2020
Nord- och Sydamerika	-64	-64	-75
Europa, Mellanöstern och Afrika	36	15	37
Asien och Stilla-havsregionen	-77	-98	-82
Koncernen	-30	-46	-36

Första kvartalet

Nettoskuld och nettoskuld/EBITDA-kvot

Nettoskulden är viktig för att förstå företagets finansiella stabilitet. Nettoskuld och nettoskuld/EBITDA-kvot används av ledningen för att följa koncernens skuldutveckling, refinansieringsbehov och finansiella utväxling.

Mkr	31 jul 2019	31 okt 2019	31 jan 2020	30 apr 2020	31 jul 2020
Långfristiga räntebärande skulder	3 504	3 137	2 649	7 101	6 953
Kortfristiga räntebärande skulder	1 015	1 462	1 955	1 001	895
Livida medel och kortfristiga placeringar	-3 349	-3 090	-2 507	-6 470	-5 846
Nettoskuld	1 170	1 510	2 096	1 632	2 002
EBITDA (12 månader rullande)	2 754	2 750	2 951	2 931	3 040
Nettoskuld/EBITDA-kvot	0,42	0,55	0,71	0,56	0,66

Information till aktieägare

Telefonkonferens

Elekta har en telefonkonferens den 26 augusti klockan 10:00–11:00 med tillförordnad vd och koncernchef Gustaf Salford och tillförordnad ekonomi- och finansdirektör Johan Adebäck. För att ta del av presentationen, vänligen ring in på respektive telefonnummer eller följ oss via länken nedan.

Sverige: +46 8 505 583 55
Storbritannien: +44 333 300 9265
USA: +1 833 526 8384

<https://elekta-qreports.creo.se/200826>

Finansiell kalender

Delårsrapport, Kv2, maj-okt 2020/21	26 nov 2020
Delårsrapport, Kv3, maj-jan 2020/21	25 feb 2021
Bokslutskommuniké, maj-apr 2020/21	27 maj 2021

Om Elekta

I snart femtio år har Elekta lett utvecklingen inom strålbehandling. Våra nästan 4 000 anställda jobbar varje dag, jorden runt, för att möjliggöra precisionsbaserad, individanpassad strålbehandling för alla med cancer som behöver det. Vi har vårt huvudkontor i Stockholm och är noterade på Nasdaq Stockholm. För mer information besök www.elekta.com eller följ oss på Twitter, @Elekta

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Johan Adebäck

Tf ekonomi- och finansdirektör
Elekta AB (publ)
+46 70 873 33 21
johan.adeback@elekta.com

Cecilia Ketels

Head of Investor Relations
Elekta AB (publ)
+46 76 611 76 25
cecilia.ketels@elekta.com