

# SP Sveriges Provnings- och Forskningsinstitut AB

## Bokslutskommuniké januari – december 2005

### Räkenskapsåret i sammandrag för SP-koncernen

#### Verksamheten

Ägarens uppdrag till SP är att som en del av den nya institutsstrukturen genom behovsmotiverad forskning och ett brett tjänsteutbud inom teknisk utvärdering och mätteknik bidra till tillväxt och konkurrenskraft i näringslivet samt till säkerhet och hållbar utveckling i samhället.

#### Väsentliga händelser under året

Den 31 december 2005 förvärvades samtliga aktier i YKI, Ytkemiska Institutet AB, org nr 556558-0338. YKI är ett internationellt ledande forskningsinstitut inom tillämpad yt- och kolloidkemi. YKIs fokus ligger på att lösa industriella tekniska problem och göra det möjligt att utveckla nya processer och produkter. Kunderna finns inom en rad branscher, läkemedel, industrikemikalier, hushållsprodukter, verkstad, massa och papper, ytbehandling, keramer, färg och tryckning. Förvärvet av YKI kommer att innebära samordningsfördelar inom forskning, marknadsföring och administration. Vidare skapas mervärden genom bredare tjänsteutbud, starkare FoU-miljöer samt ökad internationell synbarhet. Detaljavgästämning avseende förvärvade tillgångar och skulder presenteras separat i denna kommuniké.

Under året har arbetet fortsatt med integrationen av de tidigare förvärvade instituten Träteck och SIK - Institutet för Livsmedel och Bioteknik i SP koncernen. Tillsammans med en stark efterfrågan på tjänster inom forskning och uppdrag har detta lett till en markant resultatförbättring. Flera stora EU-projekt har startats, vilka stärker forskningsmiljöerna inom bland annat bergmekanik, ytbehandling och bioteknik.

#### Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under räkenskapsåret till 667,7 Mkr (549,4). Årets rörelseresultat uppgick till 30,6 Mkr (12,3) och resultat efter finansiella poster till 32,7 Mkr (14,5). Efter skatt redovisas ett årsresultat på 24,3 Mkr (15,9).

#### Finansiell ställning

Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick på balansdagen i koncernen till 141,4 Mkr (116,9).

Det egna kapitalet uppgick till 324,4 Mkr (300,1) innebärande en soliditet om 55,9 procent (57,5).

#### Investeringar

Investeringarna i koncernen har under räkenskapsåret uppgått till 46,1 Mkr (31,0). Därav utgör byggnader och mark 0,2 Mkr (0,7), inventarier och utrustningar 36,5 Mkr (30,3) samt investering i pågående nyanläggning 9,4 Mkr (0). Effekt på koncernens likvida medel pga förvärv av dotterföretag uppgår till 9,8 Mkr (-5,3).

## SP Sveriges Provnings- och Forskningsinstitut AB

### Medarbetare

Medelantalet årsanställda var under perioden 717 (634), varav kvinnor 211 (157).  
Personalökningen är hänförlig till förvärvet av SIK - Institutet för Livsmedel och Bioteknik AB.

Flerårsöversikt	2005	2004	2003	2002	2001
Nettoomsättning (Mkr)	667,7	549,4	493,4	467,9	448,5
Resultat eft. fin.poster (Mkr)	32,7	14,5	26,7	17,3	11,4
Antal anställda (person år)	717	634	593	582	574
Nettomarginal (%) <sup>1)</sup>	4,9	2,6	5,4	3,7	2,5
Räntabilitet på eget kapital (%) <sup>2)</sup>	7,8	5,4	7,0	4,8	3,3
Investeringar (Mkr) <sup>3)</sup>	46,1	31,0	49,4	27,5	35,8
Kassaflöde (Mkr)	24,5	17,0	-12,3	-2,0	21,1

#### Definitioner

<sup>1)</sup> Resultat efter finansiella poster i förhållande till summa intäkter

<sup>2)</sup> Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital

<sup>3)</sup> Bruttoinvesteringar exklusive effekter vid förvärv av dotterföretag

From 2004 tillämpas IFRS. För tidigare år har tidigare redovisningsprinciper tillämpats. Tillämpning av IFRS för tidigare år hade inte inneburit någon väsentlig påverkan på koncernens resultat och ställning.

### Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under räkenskapsåret till 523,0 Mkr (474,6). Årets rörelseresultat uppgick till 20,7 Mkr (11,0) och resultat efter finansiella poster till 23,0 Mkr (13,3). Årets resultat efter skatt uppgick till 21,0 Mkr (12,4).

Investeringarna i moderbolaget har under räkenskapsåret uppgått till 56,5 Mkr (48,0).

Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista december till 77,4 Mkr (70,4).

### Utdelningspolicy

Utdelningspolicy saknas pga att bolaget inte har några utdelningskrav från ägaren.

### Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén för koncernen är upprättad enligt IAS 34 och RR 31, och omfattas dessutom av IFRS 1, "First-time Adoption of International Financial reporting Standards", eftersom rapporten omfattar det räkenskapsår som är bolagets första för vilket finansiella rapporter presenteras enligt International Financial Reporting Standards, IFRS.

Bokslutskommunikén för moderbolaget är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och RR 32. Moderbolagets redovisningsprinciper kommer att följa RR 32, varvid nedan beskrivna redovisningsprinciper avseende Finansiella instrument och Materiella anläggningstillgångar kommer att tillämpas. Denna anpassning av redovisningsprinciperna innebär dock ingen påverkan på resultat och ställning.

## SP Sveriges Provnings- och Forskningsinstitut AB

Redovisningen i koncernen enligt IFRS presenteras som om koncernen alltid redovisat enligt IFRS vilket innebär att jämförelseårets uppgifter omarbetats till de ändrade principerna. Koncernen har dock valt att utnyttja följande av de frivilliga undantag från denna metod som IFRS 1 tillåter.

- Ingen retroaktiv omräkning av förvärvsanalyser avseende förvärv före övergångsdatumet kommer att göras.
- Övergång till IAS 32 och IAS 39 avseende redovisning av finansiella instrument kommer att ske per 2005-01-01. Jämförelseårets uppgifter avseende finansiella instrument presenteras därför enligt tidigare redovisningsprinciper.
- Vid övergången till IAS 39 kommer koncernen använda möjligheten att klassificera kortfristiga placeringar till kategorin "Värderade till verkligt värde via resultaträkningen".

Koncernen har till och med år 2004 tillämpat Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer. De använda redovisningsprinciperna, vilka är beskrivna i årsredovisningen för år 2004, sammanfaller i stor utsträckning med de principer som kommer att tillämpas under IFRS. Inom vissa områden avviker dock IFRS från tidigare tillämpade principer. Nedan följer en sammanfattning av de ändringar i redovisnings-, värderings- och konsolideringsmetoder som övergången inneburit.

### *Finansiella instrument*

Med början 2005 redovisas finansiella instrument enligt IAS 32 och IAS 39. Finansiella instrument inkluderar värdepapper, fordringar, rörelseskulder och upplåning.

Koncernens kortfristiga placeringar kommer från och med år 2005 i koncernen att klassificeras som "Värderade till verkligt värde via resultaträkningen". Detta innebär att värdeförändring på portföljen under rapportperioden redovisas i periodens resultat. Derivatinstrument värderas i förekommande fall till verkligt värde.

Övriga finansiella instrument redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Eventuella skillnader mellan anskaffningsvärde och nominellt värde periodiseras över kvarvarande innehavstid. Ingen effekt på eget kapital uppstår vid övergången till IAS 39.

### *Materiella anläggningstillgångar*

Samtliga materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnader. Tillkommande utgifter, som innebär att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången ökar, balanseras som tillgång samtidigt som eventuellt kvarstående oavskrivet restvärde av utbytt utrustning kostnadsföres.

För materiella anläggningstillgångar tillämpas komponentavskrivning. Denna metod innebär att varje väsentlig del av en anläggningstillgång skrivs av enligt separat plan. Nyttjandeperioder och restvärden samt avskrivningsprinciper i övrigt sammanfaller med dem som tidigare tillämpats.

## SP Sveriges Provnings- och Forskningsinstitut AB

### Företagsförvärv

Företagsförvärv redovisas enligt IFRS 3. Avseende förvärv gjorda före år 2004 tillämpas dock lätttnadsreglerna i IFRS 1. De förändrade redovisningsprinciper som IFRS 3 innebär är följande:

- I förvärvsanalysen identifieras i större omfattning immateriella tillgångar vilka enligt tidigare principer redovisats som goodwill. Ingen avskrivning sker av eventuell goodwillpost. Istället sker årligen nedskrivningsprövning.
- Eventuell negativ goodwill som uppkommer vid företagsförvärv förs direkt till resultaträkningen.

Detaljavstämningar avseende effekterna på resultaträkning och balansräkning av byten av redovisningsprinciper presenteras separat i denna kommuniké.

### Tid och plats för årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 27 april 2006 kl. 14.00 på IVAs Konferenscenter, Grev Turegatan 16, Stockholm.

### Årsredovisning

Årsredovisningen avseende räkenskapsåret 2005 kommer att finnas tillgänglig på SP:s hemsida [www.sp.se](http://www.sp.se) from den 1 mars 2006.

### Revisionsgranskning

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

### Rapportdatum 2006

Årsredovisning 2005	1 mars 2006
Delårsrapport januari – mars 2006	26 april 2006
Delårsrapport januari – juni 2006	9 augusti 2006
Delårsrapport januari – september 2006	26 oktober 2005
Bokslutskommuniké 2006	31 januari 2007

### Kontaktperson

Marknadsdirektör Jan-Olof Johansson  
Tfn: 033-16 50 00  
E-post: [jan-olof.johansson@sp.se](mailto:jan-olof.johansson@sp.se)

Borås den 30 januari 2006

Birgitta Böhlin  
Ordförande

Claes Bankvall  
Verkställande direktör

## Finansiella rapporter i sammandrag 2005 och 2004

<b>Koncernens resultaträkningar</b> (kkr)	<b>Okt-Dec</b> <b>2005</b>	<b>Okt-Dec</b> <b>2004</b>	<b>Jan-Dec</b> <b>2005</b>	<b>Jan-Dec</b> <b>2004</b>
Nettoomsättning	213 939	166 120	667 721	549 418
Övriga rörelseintäkter	3 494	2 797	5 542	4 947
<b>Summa intäkter</b>	<b>217 433</b>	<b>168 917</b>	<b>673 263</b>	<b>554 365</b>
Övriga externa kostnader	-61 230	-45 953	-187 035	-142 847
Personalkostnader	-114 025	-98 780	-413 819	-359 245
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-11 272	-10 461	-43 897	-39 951
Andel i intresseföretags resultat	139	0	2 132	0
<b>Summa kostnader</b>	<b>-186 388</b>	<b>-155 194</b>	<b>-642 619</b>	<b>-542 043</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>31 045</b>	<b>13 723</b>	<b>30 644</b>	<b>12 322</b>
Ränteintäkter och liknade resultatposter	1 253	1 950	4 129	4 211
Räntekostnader och liknade resultatposter	-564	-653	-2 040	-1 988
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>31 734</b>	<b>15 020</b>	<b>32 733</b>	<b>14 545</b>
Skatt på periodens resultat	-7 684	2 212	-8 420	1 365
<b>Periodens resultat</b>	<b>24 050</b>	<b>17 232</b>	<b>24 313</b>	<b>15 910</b>
<i>Resultat per aktie före utspädning (kr)</i>	<i>66,07</i>	<i>47,34</i>	<i>66,79</i>	<i>43,71</i>
<i>Resultat per aktie efter utspädning (kr)</i>	<i>66,07</i>	<i>47,34</i>	<i>66,79</i>	<i>43,71</i>
<b>Koncernens balansräkningar</b> (kkr)	<b>2005-12-31</b>	<b>2004-12-31</b>		
Anläggningstillgångar	245 583	237 920		
Varulager/förråd	651	638		
Kortfristiga fordringar	193 224	166 617		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	79 194	66 567		
Kassa och bank	62 190	50 353		
<b>Summa tillgångar</b>	<b>580 842</b>	<b>522 095</b>		
Eget kapital	324 446	300 133		
Långfristiga skulder	59 642	72 397		
Kortfristiga skulder	196 754	149 565		
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>580 842</b>	<b>522 095</b>		
<i>Ställda panter</i>	<i>65 000</i>	<i>65 000</i>		
<b>Koncernens kassaflödesanalyser</b> (kkr)	<b>Okt-Dec</b> <b>2005</b>	<b>Okt-Dec</b> <b>2004</b>	<b>Jan-Dec</b> <b>2005</b>	<b>Jan-Dec</b> <b>2004</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	51 372	29 211	69 394	44 717
Förändringar av rörelsekapital	-9 332	-7 455	-84	7 081
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet</b>	<b>42 040</b>	<b>21 756</b>	<b>69 310</b>	<b>51 798</b>
Investeringar/desinvesteringar	-5 043	-13 969	-35 446	-34 775
Amortering av långfristiga skulder	-9 400	0	-9 400	0
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>27 597</b>	<b>7 787</b>	<b>24 464</b>	<b>17 023</b>
Likvida medel vid periodens början	113 787	109 133	116 920	99 897
Likvida medel vid periodens slut	141 384	116 920	141 384	116 920
<b>Förändring av koncernens eget kapital</b> (kkr)	<b>Okt-Dec</b> <b>2005</b>	<b>Okt-Dec</b> <b>2004</b>	<b>Jan-Dec</b> <b>2005</b>	<b>Jan-Dec</b> <b>2004</b>
Belopp vid periodens ingång	300 396	282 976	300 133	280 799
Effekt pga. övergång till IAS/IFRS	0	0	0	3 499
Ingående eget kapital justerat enligt IFRS	300 396	282 976	300 133	284 298
Periodens resultat	24 050	17 232	24 313	15 910
Koncernmässig justering	0	-75	0	-75
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>324 446</b>	<b>300 133</b>	<b>324 446</b>	<b>300 133</b>
<i>Antal aktier (st)</i>	<i>364 000</i>	<i>364 000</i>	<i>364 000</i>	<i>364 000</i>
<i>Eget kapital per aktie (kr)</i>	<i>891</i>	<i>825</i>	<i>891</i>	<i>825</i>

## Detaljvinstämning avseende förvärvade tillgångar och skulder i samband med förvärvet av samtliga aktier i YKI den 31 december 2005

Någon påverkan på koncernens resultaträkning sker inte under 2005 förutom värdet av negativ koncerngoodwill som intäktsförs under övriga rörelseintäkter.

Om förvärvet hade skett den 1 januari 2005 skulle koncernens intäkter ha varit 735 973 kkr och årets resultat 24 551 kkr.

*Uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill:*

<b>(kkr)</b>	
Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar	15 828
Köpeskilling	<u>-13 500</u>
Negativ koncerngoodwill	2 328

*De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet av YKI är följande:*

	<b>Verkligt värde</b>	<b>Förvärvat bokfört värde</b>
<b>(kkr)</b>		
Materiella anläggningstillgångar	2 226	2 226
Uppskjutna skattefordringar	2 109	0
Kundfordringar	12 457	12 457
Beviljade ej rekvirerade anslag	2 596	2 596
Skattefordran	213	213
Övriga kortfristiga fordringar	671	671
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 313	3 313
Kortfristiga placeringar	11 000	11 000
Kassa och bank	12 311	12 311
Obeskattade reserver	0	-125
Uppskjutna skatteskulder	-35	0
Beviljade ej disponerade anslag	-12 201	-12 201
Leverantörsskulder	-4 298	-4 298
Övriga kortfristiga skulder	-2 507	-2 507
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>-12 027</u>	<u>-12 027</u>
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	<b>15 828</b>	<b>13 629</b>

<b>(kkr)</b>	
Likvida medel i det förvärvade bolaget	23 311
Kontant reglerad köpeskilling	<u>-13 500</u>
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	9 811

## Detaljvinstämning av effekterna vid övergången till IFRS

### Koncernens resultaträkning okt - dec 2004 omräknad i anledning av IFRS-redovisning

(kkkr)	Okt-Dec 2004	Justering i	
		anledn. av IFRS	Okt-Dec 2004
Nettoomsättning	166 120		166 120
Övriga rörelseintäkter *	609	2 188	2 797
<b>Summa intäkter</b>	<b>166 729</b>	<b>2 188</b>	<b>168 917</b>
Övriga externa kostnader	-45 953		-45 953
Personalkostnader	-98 780		-98 780
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-10 461		-10 461
<b>Summa kostnader</b>	<b>-155 194</b>		<b>-155 194</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>11 535</b>	<b>2 188</b>	<b>13 723</b>
Ränteintäkter och liknade resultatposter	1 950		1 950
Räntekostnader och liknade resultatposter	-653		-653
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>12 832</b>	<b>2 188</b>	<b>15 020</b>
Skatt på periodens resultat	2 212		2 212
<b>Periodens resultat</b>	<b>15 044</b>	<b>2 188</b>	<b>17 232</b>
<i>Resultat per aktie (kr)</i>	<i>41,33</i>		<i>47,34</i>

\* Justeringsposten avser upplösning av negativ koncerngoodwill hänförlig till förvärvet av dotterbolaget SIK under år 2004.

### Koncernens resultaträkning 2004 omräknad i anledning av IFRS-redovisning

(kkkr)	2004 enl årsredov.	Justering i	
		anledn. av IFRS	2004 enl IFRS
Nettoomsättning	549 418		549 418
Övriga rörelseintäkter *	2 759	2 188	4 947
<b>Summa intäkter</b>	<b>552 177</b>	<b>2 188</b>	<b>554 365</b>
Övriga externa kostnader	-142 847		-142 847
Personalkostnader	-359 245		-359 245
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-39 951		-39 951
Upplösning av negativ koncerngoodwill **	3 499	-3 499	0
<b>Summa kostnader</b>	<b>-538 544</b>	<b>-3 499</b>	<b>-542 043</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>13 633</b>	<b>-1 311</b>	<b>12 322</b>
Ränteintäkter och liknade resultatposter	4 211		4 211
Räntekostnader och liknade resultatposter	-1 988		-1 988
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>15 856</b>	<b>-1 311</b>	<b>14 545</b>
Skatt på periodens resultat	1 365		1 365
<b>Periodens resultat</b>	<b>17 221</b>	<b>-1 311</b>	<b>15 910</b>
<i>Resultat per aktie (kr)</i>	<i>47,31</i>		<i>43,71</i>

\* Justeringsposten avser upplösning av negativ koncerngoodwill hänförlig till förvärvet av dotterbolaget SIK under år 2004.

\*\* Justeringsposten avser upplösning av negativ koncerngoodwill hänförlig till förvärvet av dotterbolaget Trätek under år 2003. Posten bortfaller i resultaträkningen 2004 då den i sin helhet har förts mot eget kapital i ingångsbalansen år 2004.

## Detaljvinstämning av effekterna vid övergången till IFRS

### Koncernens balansräkning 2003 omräknad i anledning av IFRS-redovisning

(kk)	2003-12-31	Justering i		2004-01-01
		anledn. av		
		IFRS		
Anläggningstillgångar	202 300			202 300
Varulager	588			588
Kortfristiga fordringar	133 157			133 157
Övr.kortfr.plac./Fin.tillg.värderade till verkligt värde via resultaträkningen	63 914			63 914
Kassa och bank	35 983			35 983
<b>Summa tillgångar</b>	<b>435 942</b>			<b>435 942</b>
Eget kapital *	280 799	3 499		284 298
Avsättningar **	56 040	-56 040		0
Långfristiga skulder **	0	52 541		52 541
Kortfristiga skulder	99 103			99 103
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>435 942</b>			<b>435 942</b>

\* Justeringsposten avser negativ koncerngoodwill hänförlig till förvärvet av dotterbolaget Träteck under år 2003 som förs mot eget kapital.

\*\* Avsättningar för pensioner (33 580) samt avsättningar för skatter (18 960) förs till långfristiga skulder.

### Koncernens balansräkning 2004 omräknad i anledning av IFRS-redovisning

(kk)	2004-12-31	Justering i		2004-12-31
		anledn. av		
		IFRS		
Anläggningstillgångar	237 920			237 920
Varulager	638			638
Kortfristiga fordringar	166 617			166 617
Övr.kortfr.plac./Fin.tillg.värderade till verkligt värde via resultaträkningen	66 567			66 567
Kassa och bank	50 353			50 353
<b>Summa tillgångar</b>	<b>522 095</b>			<b>522 095</b>
Eget kapital *	297 945	2 188		300 133
Avsättningar **	54 585	-54 585		0
Långfristiga skulder **	20 000	52 397		72 397
Kortfristiga skulder	149 565			149 565
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>522 095</b>			<b>522 095</b>

\* Justeringsposten avser negativ koncerngoodwill hänförlig till förvärvet av dotterbolaget SIK under år 2004 som förs mot eget kapital.

\*\* Avsättningar för pensioner (36 400) samt avsättningar för skatter (15 997) förs till långfristiga skulder.