

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2008
Org. nr 556464-6874**Perioden januari - september**

- Omsättningen uppgick till 594,5 Mkr (531,4).
- Rörelseresultatet uppgick till 8,9 Mkr (-18,0).
- Resultatet efter finansnetto uppgick till 10,3 Mkr (-14,2).

Tredje kvartalet

- Omsättningen uppgick till 154,3 Mkr (146,9).
- Rörelseresultatet uppgick till -9,4 Mkr (-13,6).
- Resultatet efter finansnetto uppgick till -8,8 Mkr (-11,7).

Om inte annat framgår avser följande kommentarer och beloppsuppgifter perioden januari – september 2008.

Kommentar av VD Maria Khorsand

- Vi fortsätter att växa under stigande lönsamhet. Rörelseresultatet har förbättrats med 26,9 Mkr i förhållande till motsvarande period föregående år. Moderbolaget och dotterbolaget SIK står för huvuddelen av denna förbättring.
- Orderingången och beläggningen har varit god inom samtliga delar av koncernen. Efterfrågan på vår kompetens inom energi, miljö och klimatrelaterade frågor ökar. Arbetet med att genom våra profiler föra ut koncernens samlade kompetens till marknaden fortsätter.
- Vi fortsätter att attrahera de bästa forskarna och vi har under perioden genomfört ett antal nyckelrekryteringar, främst inom energi- och miljöområdet.
- Trots rådande turbulens på finansmarknaderna och osäkerhet om konjunkturen ser vi för tillfället ingen avmattning i efterfrågan på vår kompetens. Vi har en positiv grundsyn även på fjärde kvartalet, även om marknadsutvecklingen är mer svårbedömd idag än tidigare.

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB

Väsentliga händelser under perioden

SP och stiftelsen CBI har den 8 januari 2008 fört över sina verksamheter inom cement, betong, ballast och natursten till ett nytt gemensamt ägt bolag, CBI Betonginstitutet AB. SP äger 60 % och stiftelsen 40 % av det nya bolaget som har ett 60-tal medarbetare lokaliserade i Stockholm, Borås och Lund.

Sedan den 1 juli är SP ägare till 60 % av aktierna i Glasforskningsinstitutet Glafo AB. Resterande 40 % ägs av Glasforskningsföreningen Glafo. Bolaget har ett 10-tal medarbetare och bedriver sin verksamhet i Växjö. Genom förvärvet stärks SPs kompetens inom bland annat området glas/bygg. De förvärvade bolagens nettotillgångar utgörs av likvida medel och kortfristiga fordringar. Förvärvseffekterna för koncernen är marginella.

Koncernens tre I-centra "CODIRECT" (kontrollerad frisättning av aktiva substanser), "EcoBuild" (eko-effektiva och beständiga trämaterial) och "Waste Refinery" (energiåtervinning från avfall) har utvecklats positivt med ökad omsättning. Målet är att skapa internationellt starka forskningsmiljöer inom områden viktiga för svensk industris konkurrenskraft.

Omsättning och resultat

Perioden januari - september

Verksamheten inom koncernen har under perioden haft en starkare tillväxt än förväntat med ett kraftigt förbättrat resultat som följd. I förhållande till jämförbar period föregående år har koncernens resultat efter finansiella poster förbättrats med 24,5 Mkr. Samtliga bolags resultat har utvecklats positivt varav kan nämnas moderbolaget och SIK vars resultat efter finansiella poster förbättrats med 20,0 Mkr respektive 4,9 Mkr.

Under perioden omsatte koncernen 594,5 Mkr (531,4) vilket är en ökning med ca 12 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatet efter finansnetto uppgick under perioden till 10,3 Mkr (-14,2).

Tredje kvartalet

Resultatförbättringen som inleddes under första och andra kvartalen har fortsatt även under det tredje kvartalet. För koncernen innebär detta att resultatet efter finansiella poster uppgick till -8,8 Mkr (-11,7). Motsvarande resultat för moderbolaget uppgick till -4,2 Mkr (-5,9).

Resultatförbättringen beror på en fortsatt god orderingång som resulterat i en ökad debiterbarhet med ett förbättrat resultat som följd.

Finansiell ställning

Koncernens likviditet är fortsatt god. Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista september till 199,2 Mkr (174,2) och periodens kassaflöde uppgick till 16,8 Mkr (18,4). Det egna kapitalet uppgick till 404,0 Mkr (371,9) innebärande en soliditet om 61,3 procent (63,6).

Investeringar

Kassaflödet från investeringsverksamheten har under perioden uppgått till -52,0 Mkr (-30,0). Investeringarna utgörs av immateriella tillgångar 0 Mkr (0,4), byggnader 0 Mkr (3,0), inventarier och utrustningar 25,6 Mkr (28,4), andelar i intresseföretag 0,3 Mkr (0,3), samt investering i pågående nyanläggning 23,1 Mkr (1,0). Effekt på koncernens likvida medel i samband med förvärv av dotterföretag uppgår till -3,0 Mkr (0).

Kassaflödet från investeringsverksamheten har påverkats positivt av försäljning av aktier i koncernbolag med 0 Mkr (2,9) samt av försäljning av inventarier och utrustningar 0 Mkr (0,2).

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB

Finansiering

Kassaflödet från finansieringsverksamheten har påverkats positivt av tillskott från minoriteten uppgående till 3,2 Mkr (0).

Medarbetare

Antalet årsanställda var under perioden 827 (792), varav kvinnor 256 (248). Förändringen av antalet årsanställda har bla påverkats av förvärven av CBI och Glafo vilket har inneburit en ökning med 48 personer.

Flerårsöversikt	2007	2006	2005	2004	2003
Nettoomsättning (Mkr)	759,5	749,3	667,7	549,4	493,4
Resultat eft. fin.poster (Mkr)	13,9	67,1	32,7	14,5	26,7
Resultat eft. fin.poster (Mkr) ⁴⁾	13,9	12,1	32,7	14,5	26,7
Antal anställda (person år)	779	780	717	634	593
Vinstmarginal (%) ^{1) 4)}	1,8	1,6	4,9	2,6	5,4
Räntabilitet på eget kapital (%) ^{2) 4)}	2,7	2,0	7,8	5,4	7,0
Investeringar (Mkr) ³⁾	44,5	50,2	46,1	31,0	49,4
Kassaflöde (Mkr)	26,6	14,4	24,5	17,0	-12,3

Definitioner

¹⁾ Resultat efter finansiella poster i förhållande till summa intäkter

²⁾ Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital

³⁾ Bruttoinvesteringar exklusive effekter vid förvärv av dotterföretag

⁴⁾ Exklusive effekter av försäljningen av aktierna i SIK Fastighetsbolag AB under 2006

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 verksamhet har under perioden utvecklats starkare än förväntat. Omsättningen uppgick till 407,6 Mkr (385,1) och resultatet efter finansnetto uppgick till 10,8 Mkr (-9,1).

Kassaflödet från investeringsverksamheten har under perioden uppgått till -47,5 Mkr (-24,1). Investeringarna utgörs av byggnader 0 Mkr (3,0), inventarier och utrustningar 19,9 Mkr (21,3), pågående nyanläggning 22,0 Mkr (0), samt aktier och andelar 6,9 Mkr (0). Kassaflödet från investeringsverksamheten har påverkats positivt av försäljning av inventarier och utrustningar med 1,3 Mkr (0,2).

Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista september till 94,1 Mkr (81,4).

Närståendetransaktioner, köp och försäljningar inom koncernen, är i det närmaste av samma omfattning som motsvarande period föregående år.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

De väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer moderbolaget och koncernen varit utsatta för under perioden, och står inför, är i huvudsak desamma som tidigare år. För en beskrivning av dessa risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas därför till avsnittet "Analys och hantering av risker" i SPs senaste årsredovisning.

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34, delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2.1. Denna delårsrapport har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, sådana de antagits av EU och vilka trätt ikraft vid tidpunkten för rapportens avgivande.

Redovisningsprinciper är oförändrade i jämförelse med senast avlämnad årsredovisning.

Rapportdatum 2008

Bokslutskommuniké 2008

10 februari 2009

Kontaktperson

Vice vd Jan-Olof Johansson

Tfn: 010-516 50 00

E-post: jan-olof.johansson@sp.se

Borås den 23 oktober 2008

Maria Khorsand

Verkställande direktör

Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB för perioden 1 januari till 30 september 2008. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Borås den 23 oktober 2008

Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Olof Enerbäck
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter i sammandrag 2008 och 2007

Koncernens resultaträkningar (kkkr)	Juli-Sept 2008	Juli-Sept 2007	Jan-Sept 2008	Jan-Sept 2007	Okt 2007- Sept 2008	Helår 2007
Nettoomsättning	152 734	144 753	587 495	524 738	822 302	759 545
Övriga rörelseintäkter	1 583	2 139	7 006	6 675	8 887	8 556
Summa intäkter	154 317	146 892	594 501	531 413	831 189	768 101
Övriga externa kostnader	-43 885	-45 299	-173 470	-160 714	-237 598	-224 842
Personalkostnader	-109 956	-105 175	-382 241	-358 904	-517 021	-493 684
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-10 126	-9 974	-30 033	-29 597	-40 825	-40 389
Andel av intresseföretags resultat	238	-19	131	-233	154	-210
Summa kostnader	-163 729	-160 467	-585 613	-549 448	-795 290	-759 125
Rörelseresultat	-9 412	-13 575	8 888	-18 035	35 899	8 976
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 098	2 279	2 818	4 967	4 252	6 401
Räntekostnader och liknande resultatposter	-525	-371	-1 360	-1 115	-1 688	-1 443
Resultat efter finansiella poster	-8 839	-11 667	10 346	-14 183	38 463	13 934
Skatt på periodens resultat	2 475	3 126	-2 897	4 783	-11 219	-3 539
Periodens resultat	-6 364	-8 541	7 449	-9 400	27 244	10 395
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	-6 082	-8 541	7 840	-9 400	27 635	10 395
Minoritetsintresse	-282	0	-391	0	-391	0
<i>Resultat per aktie avseende resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare</i>						
före utspädning (kr)	-16,71	-23,46	21,54	-25,82	75,92	28,56
efter utspädning (kr)	-16,71	-23,46	21,54	-25,82	75,92	28,56
Koncernens balansräkningar (kkkr)	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31			
Anläggningstillgångar	242 803	218 521	223 656			
Varulager/förråd	955	902	785			
Kortfristiga fordringar	216 181	190 773	230 445			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	126 757	121 001	91 478			
Kassa och bank	72 447	53 232	90 899			
Summa tillgångar	659 143	584 429	637 263			
Eget kapital	403 972	371 923	391 718			
Långfristiga skulder	41 772	38 685	40 259			
Kortfristiga skulder	213 399	173 821	205 286			
Summa eget kapital och skulder	659 143	584 429	637 263			
<i>Ställda panter</i>	<i>45 000</i>	<i>45 000</i>	<i>45 250</i>			
<i>Ansvarsförbindelser</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>			

Koncernens kassaflödesanalys (kk)	Jan-Sept 2008	Jan-Sept 2007	Helår 2007
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	20 131	-4 706	35 015
Förändringar av rörelsekapital	45 514	53 091	32 835
Kassaflöde från löpande verksamhet	65 645	48 385	67 850
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-51 982	-29 978	-41 299
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	3 164	0	0
Periodens kassaflöde	16 827	18 407	26 551
Likvida medel vid periodens början	182 377	155 826	155 826
Likvida medel vid periodens slut	199 204	174 233	182 377

Förändring av koncernens eget kapital (kk)	Jan-Sept 2008	Jan-Sept 2007	Helår 2007
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens ingång	391 718	381 323	381 323
Förskjutning till eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	410		
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	7 840	-9 400	10 395
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens utgång	399 968	371 923	391 718
Eget kapital hänförligt till minoriteten vid periodens ingång	0	0	0
Förvärvat minoritetsintresse	1 641	0	0
Minoritetens andel av tillskott	3 164	0	0
Förskjutning till eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	-410	0	0
Minoritetens andel i periodens resultat	-391	0	0
Summa minoritetsintresse	4 004	0	0
Summa eget kapital	403 972	371 923	391 718
<i>Antal aktier (st)</i>	<i>364 000</i>	<i>364 000</i>	<i>364 000</i>
<i>Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)</i>	<i>1 099</i>	<i>1 022</i>	<i>1 076</i>

Moderbolagets resultaträkningar

(kk)	Juli-Sept 2008	Juli-Sept 2007	Jan-Sept 2008	Jan-Sept 2007	Okt 2007- Sept 2008	Helår 2007
Nettoomsättning	107 124	106 707	404 054	383 248	577 829	563 176
Övriga rörelseintäkter	954	556	3 586	1 898	4 899	3 219
Summa intäkter	108 078	107 263	407 640	385 146	582 728	566 395
Övriga externa kostnader	-29 408	-31 223	-114 910	-110 056	-161 400	-158 162
Personalkostnader	-74 849	-74 368	-258 608	-261 106	-353 701	-358 216
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-8 239	-8 523	-24 348	-24 752	-33 075	-33 724
Summa kostnader	-112 496	-114 114	-397 866	-395 914	-548 176	-550 102
Rörelseresultat	-4 418	-6 851	9 774	-10 768	34 552	16 293
Ränteintäkter och liknade resultatposter	498	1 259	1 974	2 433	2 470	2 929
Räntekostnader och liknade resultatposter	-302	-264	-918	-813	-1 136	-1 031
Resultat efter finansiella poster	-4 222	-5 856	10 830	-9 148	35 886	18 191

Moderbolagets balansräkningar

(kk)	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31
Anläggningstillgångar	241 605	217 778	218 427
Varulager/förråd	733	850	733
Kortfristiga fordringar	148 163	136 935	166 476
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	58 350	59 926	50 083
Kassa och bank	35 737	21 471	36 872
Summa tillgångar	484 588	436 960	472 591
Eget kapital	279 411	244 509	268 581
Obeskattade reserver	30 170	33 170	30 170
Avsättningar	20 533	23 174	21 118
Kortfristiga skulder	154 474	136 107	152 722
Summa eget kapital och skulder	484 588	436 960	472 591
<i>Ställda panter</i>	<i>45 000</i>	<i>45 000</i>	<i>45 000</i>

Moderbolagets kassaflödesanalyser

(kk)	Jan-Sept 2008	Jan-Sept 2007	Helår 2007
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	21 643	1 280	38 432
Förändringar av rörelsekapital	33 024	4 553	-17 455
Kassaflöde från löpande verksamhet	54 667	5 833	20 977
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-47 535	-24 085	-33 671
Periodens kassaflöde	7 132	-18 252	-12 694
Likvida medel vid periodens början	86 955	99 649	99 649
Likvida medel vid periodens slut	94 087	81 397	86 955