

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2007 Org. nr 556464-6874

Perioden 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 utbud av tekniska tjänster bidra till tillväxt, konkurrenskraft och hållbar utveckling i näringsliv och samhälle.

SPs kunder omfattar svenska och utländska företag, branschorgan, FoU-råd, myndigheter, dvs i stort sett hela samhället. De problem som SP anlitas för att lösa blir allt mer komplexa och spänner över många olika teknikområden. Projekten och uppdragen handlar normalt om att på olika sätt utveckla och förbättra produkter, produktion och processer. I arbetet kan ingå tekniska undersökningar, provning, beräkning, mätning, kalibrering, kvalitetssäkring och certifiering.

Väsentliga händelser

Under perioden har fortsatt stora insatser gjorts under igångsättningsskedet av kompetenscentra och stora EU-projekt inom träteknik, ytkemi, avfall/energi, livsmedel och biomaterial. Svårigheterna att finna nationell medfinansiering till EU-projekt består. Samtidigt har arbetet fortsatt med integrationen av de tidigare förvärvade instituten SIK - Institutet för Livsmedel och Bioteknik AB samt YKI, Ytkemiska Institutet AB. Koncernen känner en alltför god efterfrågan på tjänster inom forskning och kvalificerade uppdrag. Under perioden har dotterdotterbolaget SIK Valiguard avyttrats. Försäljningen har gett upphov till en realisationsvinst uppgående till 2,9 Mkr vilken redovisas under övriga rörelseintäkter.

Omsättning och resultat

Under årets första sex månader omsatte koncernen 384,5 Mkr (361,2), vilket är en ökning med ca 6 procent jämfört med samma period föregående år. Resultatet efter finansnetto uppgick under perioden till -2,5 Mkr (-0,6). Koncernens och moderbolagets resultat har påverkats positivt genom att modellen för successiv vinstavräkning av pågående projekt har vidareutvecklats. Denna resultat effekt uppgår till 8,1 Mkr. Med oförändrade redovisningsprinciper har koncernens resultat försämrats med ca 10,0 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatförsämringen härrör från såväl moderbolaget som dotterbolaget SIK. För moderbolaget har den sin orsak i uppstartkostnader för nya kompetenscentra och EU-projekt samt kostnader för namnbyte och ny grafisk profil, och för SIK en generellt svag efterfrågan i kombination med utebliven nationell medfinansiering i EU-projekt.

Erfarenhetsmässigt är de tre första kvartalen resultatmässigt svaga jämfört med det fjärde kvartalet. För utjämning av dessa variationer redovisas en resultaträkning för 12-månadersperioden juli 2006 till juni 2007. Denna resultaträkning har justerats för den realisationsvinst, uppgående till 54,9 Mkr, som uppstod under december föregående år vilken redovisades under övriga rörelseintäkter helåret 2006. Realisationsvinsten uppstod i samband med avyttringen av dotterdotterbolaget SIK Fastighetsbolag AB.

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB

Finansiell ställning

Koncernens likviditet är fortsatt god. Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista juni till 177,1 Mkr (148,8) och kassaflöde efter investeringar och desinvesteringar uppgick till 21,2 Mkr (7,4). Det egna kapitalet uppgick till 380,5 Mkr (323,9) innebärande en soliditet om 62,4 procent (55,7).

Investeringar

Investeringarna i koncernen har under perioden uppgått till 26,3 Mkr (22,0). Därav utgör immateriella tillgångar 0,2 Mkr (0), inventarier och utrustningar 19,7 Mkr (14,6), investering i pågående nyanläggning 6,3 Mkr (7,4) samt investering i andelar i intresseföretag 0,1 (0). Kassaflödet från investeringsverksamheten har påverkats positivt av försäljningen av SIK Valiguard med 2,9 Mkr (0) samt av försäljning av inventarier och utrustningar med 0,3 Mkr (0).

Medarbetare

Antalet årsanställda var under perioden 791 (784), varav kvinnor 247 (245).

Flerårsöversikt	2006	2005	2004	2003	2002
Nettoomsättning (Mkr)	749,3	667,7	549,4	493,4	467,9
Resultat eft. fin.poster (Mkr)	67,1	32,7	14,5	26,7	17,3
Resultat eft. fin.poster (Mkr) ⁴⁾	12,1	32,7	14,5	26,7	17,3
Antal anställda (person år)	780	717	634	593	582
Vinstmarginal (%) ¹⁾	8,3	4,9	2,6	5,4	3,7
Vinstmarginal (%) ^{1) 4)}	1,6	4,9	2,6	5,4	3,7
Räntabilitet på eget kapital (%) ²⁾	16,1	7,8	5,4	7,0	4,8
Räntabilitet på eget kapital (%) ^{2) 4)}	2,0	7,8	5,4	7,0	4,8
Investeringar (Mkr) ³⁾	50,2	46,1	31,0	49,4	27,5
Kassaflöde (Mkr)	14,4	24,5	17,0	-12,3	-2,0

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 omsättning uppgick under perioden till 277,9 Mkr (258,3) och resultat efter finansnetto till -3,3 Mkr (-3,6).

Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 18,5 Mkr (18,6) varav datorer och provningsutrustningar 13,2 Mkr (11,2) och pågående nyanläggningar 5,3 Mkr (7,4). Kassaflödet från investeringsverksamheten har påverkats positivt av försäljning av inventarier och utrustningar med 0,2 Mkr (0).

Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista juni till 81,7 Mkr (86,8). Som framgår av kassaflödesanalysen är periodens rörelsekapitalförändring negativ. Detta har sin orsak i utbetalningar av projektmedel där SP är koordinatör. Medlen var per 31 december 2006 bokförda som korta skulder i balansräkningen och vid utbetalningen påverkas rörelsekapitalet negativt.

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 och RR31, Delårsrapportering. Denna delårsrapport har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, sådana de antagits av EU och vilka trätt ikraft vid tidpunkten för delårsrapportens avgivande. Redovisningsprinciper är oförändrade i jämförelse med senast avlämnad årsredovisning.

Revisionsgranskning

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

Rapportdatum 2007

Delårsrapport januari – september 2007 25 oktober 2007
Bokslutskommuniké 2007 31 januari 2008

Kontaktperson

Marknadsdirektör Jan-Olof Johansson
Tfn: 010-516 50 00
E-post: jan-olof.johansson@sp.se

Borås den 9 augusti 2007

Claes Bankvall
Verkställande direktör

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens resultaträkningar (kk)	April-Juni 2007	April-Juni 2006	Jan-Juni 2007	Jan-Juni 2006	Juli 2006- Juni 2007	Helår 2006
Nettoomsättning	202 688	198 897	379 985	359 494	769 772	749 281
Övriga rörelseintäkter	749	829	4 536	1 694	5 146	57 250
Summa intäkter	203 437	199 726	384 521	361 188	774 918	806 531
Övriga externa kostnader	-61 430	-56 752	-115 415	-102 430	-233 214	-220 229
Personalkostnader	-132 021	-123 100	-253 729	-238 893	-490 264	-475 428
Avskrivningar av materiella och immateriella anl.tillgångar	-10 222	-10 314	-19 623	-20 520	-43 374	-44 271
Andel av intresseföretags resultat	-214	-101	-214	-187	-458	-431
Summa kostnader	-203 887	-190 267	-388 981	-362 030	-767 310	-740 359
Rörelseresultat	-450	9 459	-4 460	-842	7 608	66 172
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 502	528	2 688	1 188	4 913	3 413
Räntekostnader och liknande resultatposter	-397	-468	-744	-937	-2 324	-2 517
Resultat efter finansiella poster	655	9 519	-2 516	-591	10 197	67 068
Skatt på periodens resultat	-183	-2 706	1 657	84	-4 018	-10 190
Periodens resultat	472	6 813	-859	-507	6 179	56 878
<i>Resultat per aktie före utspädning (kr)</i>	<i>1,30</i>	<i>18,72</i>	<i>-2,36</i>	<i>-1,39</i>	<i>16,98</i>	<i>156,26</i>
<i>Resultat per aktie efter utspädning (kr)</i>	<i>1,30</i>	<i>18,72</i>	<i>-2,36</i>	<i>-1,33</i>	<i>16,98</i>	<i>156,26</i>

Koncernens balansräkningar

(kk)	2007-06-30	2006-06-30	2006-12-31
Anläggningstillgångar	221 681	246 761	215 316
Varulager/förråd	902	651	902
Kortfristiga fordringar	209 701	185 112	278 125
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	86 120	68 611	79 740
Kassa och bank	90 935	80 219	76 086
Summa tillgångar	609 339	581 354	650 169
Eget kapital	380 464	323 938	381 323
Långfristiga skulder	42 280	58 394	44 620
Kortfristiga skulder	186 595	199 022	224 226
Summa eget kapital och skulder	609 339	581 354	650 169
<i>Ställda pantar</i>	<i>65 000</i>	<i>65 000</i>	<i>65 000</i>

Koncernens kassaflödesanalyser

(kk)	Jan-Juni 2007	Jan-Juni 2006	Helår 2006
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 297	10 121	45 388
Förändringar av rörelsekapital	42 071	20 311	-58 511
Kassaflöde från löpande verksamhet	44 368	30 432	-13 123
Investeringar/desinvesteringar	-23 139	-21 986	38 165
Amortering av långfristiga skulder	0	-1 000	-10 600
Periodens kassaflöde	21 229	7 446	14 442
Likvida medel vid periodens början	155 826	141 384	141 384
Likvida medel vid periodens slut	177 055	148 830	155 826

Förändring av koncernens eget kapital

(kk)	Jan-Juni 2007	Jan-Juni 2006	Helår 2006
Belopp vid periodens ingång	381 323	324 445	324 445
Periodens resultat	-859	-507	56 878
Belopp vid periodens utgång	380 464	323 938	381 323
<i>Antal aktier (st)</i>	<i>364 000</i>	<i>364 000</i>	<i>364 000</i>
<i>Eget kapital per aktie (kr)</i>	<i>1 045</i>	<i>890</i>	<i>1 048</i>

Moderbolagets resultaträkningar

(kkkr)	Jan-Juni 2007	Jan-Juni 2006	Juli 2006- Juni 2007	Helår 2006
Nettoomsättning	276 541	256 975	552 541	538 975
Övriga rörelseintäkter	1 342	1 335	2 035	2 028
Summa intäkter	277 883	258 310	554 576	541 003
Övriga externa kostnader	-78 833	-70 105	-154 319	-145 591
Personalkostnader	-186 738	-174 377	-352 761	-340 400
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-16 229	-17 714	-36 013	-37 498
Summa kostnader	-281 800	-262 196	-543 093	-523 489
Rörelseresultat	-3 917	-3 886	11 483	17 514
Ränteintäkter och liknade resultatposter	1 174	801	2 773	2 400
Räntekostnader och liknade resultatposter	-549	-522	-1 169	-1 142
Resultat efter finansiella poster	-3 292	-3 607	13 087	18 772

Moderbolagets balansräkningar

(kkkr)	2007-06-30	2006-06-30	2006-12-31
Anläggningstillgångar	220 495	223 133	218 250
Varulager/förråd	850	601	850
Kortfristiga fordringar	153 802	123 546	158 700
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	60 058	49 509	60 254
Kassa och bank	21 594	37 323	39 395
Summa tillgångar	456 799	434 112	477 449
Eget kapital	250 365	229 303	253 657
Obeskattade reserver	33 170	43 780	33 170
Avsättningar	23 348	24 375	23 696
Kortfristiga skulder	149 916	136 654	166 926
Summa eget kapital och skulder	456 799	434 112	477 449
<i>Ställda pantar</i>	<i>45 000</i>	<i>45 000</i>	<i>45 000</i>

Moderbolagets kassaflödesanalyser

(kkkr)	Jan-Juni 2007	Jan-Juni 2006	Helår 2006
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 993	5 040	45 435
Förändringar av rörelsekapital	-2 712	23 042	10 365
Kassaflöde från löpande verksamhet	281	28 082	55 800
Investeringar/desinvesteringar	-18 278	-18 640	-33 541
Periodens kassaflöde	-17 997	9 442	22 259
Likvida medel vid periodens början	99 649	77 390	77 390
Likvida medel vid periodens slut	81 652	86 832	99 649