

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2010

Org. nr 556464-6874

Tredje kvartalet

- Omsättningen uppgick till 198,7 Mkr (180,6).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,5 Mkr (-3,7).
- Resultatet efter finansnetto uppgick till 0,7 Mkr (-4,0).

Perioden januari – september

- Omsättningen uppgick till 708,8 Mkr (652,5).
- Rörelseresultatet uppgick till 23,4 Mkr (9,6).
- Resultatet efter finansnetto uppgick till 22,4 Mkr (11,4).

Kommentar av VD Maria Khorsand

- SP fortsätter att öka sin omsättning i takt med att tillväxtstrategin realiserar. Under tredje kvartalet har omsättningen uppgått till 198,7 Mkr, vilket är en ökning med 10% jämfört med 2009. Efter årets första nio månader har SP-koncernens omsättning ökat med 56,3 Mkr (9%), vilket gör att vi med tillförsikt ser fram emot fjärde kvartalet på året.

- Rörelseresultatet efter nio månader visar en förbättring på 11 Mkr. Vi har även en förbättrad vinstmarginal gentemot 2009, vilket tyder på ökad effektivitet och kapacitetsutnyttjande ute i organisationen.

- Marknadsutvecklingen fortsätter att vara positiv och den förbättrade konjunkturen i kombination med SPs unika kompetens och tjänster gör att orderingången och beläggningen har varit fortsatt god inom de flesta delarna av koncernen.

- Den ökade orderingången och det strategiska fokuset på tillväxt gör att vi har intensifierat arbetet med att genomföra strategiska rekryteringar och vi har genomfört ett antal nyckelrekryteringar under perioden och fortsätter att attrahera de bästa forskarna. Vi kommer under det fjärde kvartalet att fortsätta vårt rekryteringsarbete för att möta den ökade efterfrågan på vår kompetens och våra tjänster.

-SP fortsätter vår strategiska satsning att etablera oss som ett ledande institut inom energi, miljö och klimatrelaterade frågor och verksamheten inom dessa områden fortsätter att växa med god lönsamhet.

- SP fortsätter att växa på den internationella marknaden och omsättningen inom bland annat EU-projekt har ökat kraftigt. Vi deltar nu i nästan 50 EU-projekt och vi ser goda möjligheter att denna tillväxt kommer att fortsätta. Detta är en viktig del i vårt arbete att ytterligare växa på den internationella marknaden, där vi idag är etablerade som ledande institut inom flera kompetensområden.

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB

Väsentliga händelser under perioden

I augusti anställdes docent Mikael Lindgren på SP. Mikael är en av de mer än 100 personer som hittills sökt sig till SP-koncernen i år. Just denna anställning var emellertid speciell: Mikael blev medarbetare nr 1000 inom SP-koncernen! Detta är en viktig milstolpe i SPs utveckling mot en alltmer framskjuten position i det svenska forsknings- och innovationssystemet.

Under perioden har ett antal stora forskningsprojekt beviljats där SP-koncernen tar en omfattande och aktiv roll, nedan anges några exempel:

- *SteelCoat* ingår i EUs 7:e ramprogram. YKI koordinerar projektet där syftet är att ta fram en ny typ av korrosionsskyddande färgsystem baserat på halvledande polymerer och nanopartiklar av övergångsmetalloxid. Flera delar av SP-koncernen deltar aktivt i projektet.
- SP Trätec har tillsammans med Albert-Ludwigs-Universität i Freiburg fått pengar från det tyska forskningsprogrammet Internationale Spitzenforschung II. SP Trätec utgör tillsammans med LTU Skellefteå den internationella spetskompetensen.
- *WoodLife* – ett treårigt EU projekt som koordineras av YKI har startat. Projektet handlar om nanopartiklar i UV-skyddande klarlack och nanoförstärkta trälimmer. SP medverkar främst inom två delar, utvärdering av nanopartiklar, lacker och limmer samt sustainability assessment.
- EU-projektet *ActiveTest* syftar till att tillsammans med partnererna IDIADA (Spanien) och ika (Tyskland) sprida kunskap om utvärdering av aktiv säkerhet i fordon. SP är koordinator.
- EU-projektet *ELVA* om elkvalitet i elfordon har beviljats med projektstart 2011.
- SP har fått uppdraget att koordinera EU-projektet *Mätteknik för HVDC*. Projektet ingår i det europeiska metrologiforskningsprogrammet (EMRP). Högsänt likström (HVDC) är en alternativ teknik för att överföra elenergi med lägre förluster än för traditionell växelström. HVDC-tekniken utvecklas snabbt mot högre systemspänningar och lägre förluster i omriktarledet från växel- till likström och omvänt.

Under september anordnades två framgångsrika konferenser:

- SPs byggdagar anordnades för första gången i Borås. Byggdagarna vände sig till alla byggandets aktörer - förvaltare, byggherrar, entreprenörer, arkitekter, konsulter, material- och komponentleverantörer, högskolor och kommuner. Intresset var stort med omkring 200 deltagare från olika delar av byggsektorn. Som en följd av det stora intresset kommer arrangemanget att återupprepas nästa år.
- I konferensen FIVE (Fire In Vehicles) i Göteborg sammanfördes fordonstillverkare, forskare, tillsynsmyndigheter, provningsingenjörer, industri, leverantörer, försäkringsbolag och andra organisationer från de olika transportområdena för att diskutera viktiga brandfrågor. Bränder i fordon har tidigare saknat ett forum för dialog och utbyte av kunskap innan SP tog detta samlade grepp kring frågorna. Syftet med konferensen var att utbyta kunskap och att det kommer att öka förutsättningarna för att ta fram ekonomiskt, säkra och hållbara lösningar för brandrelaterade problem inom fordonsområdet. I konferensen, som kommer att arrangeras igen om två år, deltog 230 personer från 20 länder.

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB

Omsättning och resultat

Tredje kvartalet

Under perioden omsatte koncernen 198,7 Mkr (180,6) vilket är en ökning med ca 10 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatet efter finansnetto uppgick under perioden till 0,7 Mkr (-4,0).

Perioden januari – september

Verksamheten inom koncernen har under perioden haft en fortsatt stark tillväxt med en ökad omsättning och ett förbättrat resultat som följd. I förhållande till föregående år har koncernens omsättning ökat med 56,3 Mkr och resultat efter finansiella poster har förbättrats med 11 Mkr.

Under perioden omsatte koncernen 708,8 Mkr (652,5) vilket är en ökning med ca 9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatet efter finansnetto uppgick under perioden till 22,4 Mkr (11,4).

Finansiell ställning

Koncernens likviditet är fortsatt god. Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista september till 324,7 Mkr (256,9) och periodens kassaflöde uppgick till 65,0 Mkr (34,3). Det egna kapitalet uppgick till 476,6 Mkr (435,0) innebärande en soliditet om 58,1 procent (59,4).

Investeringar

Kassaflödet från investeringsverksamheten har under perioden uppgått till -24,3 Mkr (-32,7). Investeringarna utgörs av inventarier och utrustningar 21,7 Mkr (31,8), pågående nyanläggning 2,5 Mkr (4,9), byggnad och mark 0,1 Mkr (0) samt andelar i intresseföretag 0,05 Mkr (0).

Kassaflödet från investeringsverksamheten har påverkats positivt av försäljning av inventarier och utrustningar med 0,1 Mkr (0) samt förvärv av dotterföretag vilket har påverkat koncernens likvida medel med netto 0 Mkr (4,0).

Medarbetare

Antalet årsanställda var under perioden 930 (883), varav kvinnor 322 (309).

Översikt	Q3-2010	Q3-2009	Q1-Q3 2010	Q1-Q3 2009	2009
Nettoomsättning (Mkr)	196,9	177,7	702,5	643,8	936,0
Resultat eft. fin.poster (Mkr)	0,7	-4,0	22,4	11,4	45,5
Antal anställda (personår)	930	883	930	883	893
Vinstmarginal (%) ¹⁾	0,4	-2,2	3,2	1,8	4,8
Räntabilitet på eget kapital (%) ²⁾	0,1	-0,7	3,5	2,0	7,6
Investeringar (Mkr) ³⁾	5,5	7,6	24,4	36,7	43,7
Kassaflöde (Mkr)	12,3	8,7	65,0	34,3	37,1

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

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet har under perioden utvecklats positivt med en ökad omsättning som följd. Omsättningen uppgick till 491,8 Mkr (444,3) och resultatet efter finansnetto uppgick till 15,3 Mkr (4,7).

Kassaflödet från investeringsverksamheten har under perioden uppgått till -19,6 Mkr (-35,5). Investeringarna utgörs av inventarier och utrustningar 17,0 Mkr (26,0), pågående nyanläggning 2,5 Mkr (3,5), byggnad och mark 0,1 Mkr (0), aktier och andelar 0 Mkr (6,0) samt andelar i intresseföretag 0,05 Mkr (0).

Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista september till 205,7 Mkr (140,3).

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.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34, delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2.2. 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.

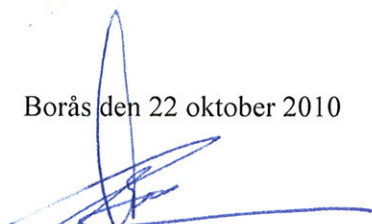
Rapportdatum 2010

Bokslutskommuniké 2010 15 februari 2011

Kontaktperson

Ekonomidirektör Stefan Liljedahl
Tfn: 010-516 50 00
E-post: stefan.liljedahl@sp.se

Borås den 22 oktober 2010



Maria Khorsand
Verkställande direktör

Finansiella rapporter i sammandrag 2010 och 2009

Koncernens resultaträkningar (kkr)	Juli-Sept 2010	Juli-Sept 2009	Jan-Sept 2010	Jan-Sept 2009	Okt 2009- Sept 2010	Helår 2009
Nettoomsättning	196 868	177 674	702 487	643 808	994 686	936 007
Övriga rörelseintäkter	1 843	2 962	6 340	8 657	8 860	11 177
Summa intäkter	198 711	180 636	708 827	652 465	1 003 546	947 184
Övriga externa kostnader	-52 013	-49 524	-196 418	-182 218	-280 104	-265 904
Personalkostnader	-133 828	-123 271	-455 171	-427 322	-620 753	-592 904
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 399	-11 572	-33 797	-33 302	-45 147	-44 652
Summa kostnader	-197 240	-184 367	-685 386	-642 842	-946 004	-903 460
Rörelseresultat	1 471	-3 731	23 441	9 623	57 542	43 724
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-382	212	26	2 728	355	3 057
Räntekostnader och liknande resultatposter	-355	-519	-1 094	-918	-1 474	-1 298
Resultat efter finansiella poster	734	-4 038	22 373	11 433	56 423	45 483
Skatt på periodens resultat	-193	1 062	-5 884	-3 007	-14 769	-11 892
Periodens resultat	541	-2 976	16 489	8 426	41 654	33 591
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0	0
Summa totalresultat för perioden	541	-2 976	16 489	8 426	41 654	33 591
<i>Periodens resultat och summa totalresultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	395	-3 009	16 491	8 237	41 290	33 036
Minoritetsintresse	146	33	-2	189	364	555
<i>Resultat per aktie avseende resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>						
före utspädning (kr)	1,09	-8,27	45,30	22,63	113,43	90,76
efter utspädning (kr)	1,09	-8,27	45,30	22,63	113,43	90,76

Koncernens balansräkningar

(kk)	2010-09-30	2009-09-30	2009-12-31
Anläggningstillgångar	236 413	251 979	245 826
Varulager/förråd	944	1 057	944
Kortfristiga fordringar	257 990	222 054	273 559
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	117 723	126 309	121 988
Kassa och bank	206 980	130 574	137 708
Summa tillgångar	820 050	731 973	780 025
Eget kapital	476 610	434 956	460 121
Långfristiga skulder	40 180	40 863	36 181
Kortfristiga skulder	303 260	256 154	283 723
Summa eget kapital och skulder	820 050	731 973	780 025
<i>Ställda pantar</i>	<i>45 000</i>	<i>45 000</i>	<i>45 000</i>
<i>Ansvarsförbindelser</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Koncernens kassaflödesanalyser

(kk)	Jan-Sept 2010	Jan-Sept 2009	Helår 2009
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	33 684	23 328	74 056
Förändringar av rörelsekapital	55 601	43 625	2 748
Kassaflöde från löpande verksamhet	89 285	66 953	76 804
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-24 278	-32 652	-39 690
Periodens kassaflöde	65 007	34 301	37 114
Likvida medel vid periodens början	259 696	222 582	222 582
Likvida medel vid periodens slut	324 703	256 883	259 696

Koncernens förändringar i eget kapital

(kk)	Hänförligt till moderbolagets aktieägare					Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserat resultat	Totalt	Minoritets- intresse	
Ingående balans per 1 januari 2009	36 400	72 446	309 174	418 020	4 510	422 530
Summa totalresultat för perioden			8 237	8 237	189	8 426
Förvärvat minoritetsintresse					4 000	4 000
Utgående balans per 30 september 2009	36 400	72 446	317 411	426 257	8 699	434 956
Ingående balans per 1 januari 2010	36 400	72 446	342 210	451 056	9 065	460 121
Summa totalresultat för perioden			16 491	16 491	-2	16 489
Utgående balans per 30 september 2010	36 400	72 446	358 701	467 547	9 063	476 610

Moderbolagets resultaträkningar

(kk)	Juli-Sept 2010	Juli-Sept 2009	Jan-Sept 2010	Jan-Sept 2009	Okt 2009- Sept 2010	Helår 2009
Nettoomsättning	134 851	121 169	487 876	440 309	693 605	646 038
Övriga rörelseintäkter	1 170	1 247	3 925	3 998	4 803	4 876
Summa intäkter	136 021	122 416	491 801	444 307	698 408	650 914
Övriga externa kostnader	-36 723	-35 037	-135 642	-124 073	-194 975	-183 406
Personalkostnader	-92 594	-82 220	-313 608	-288 676	-426 651	-401 719
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-8 958	-9 314	-26 664	-26 779	-36 150	-36 265
Summa kostnader	-138 275	-126 571	-475 914	-439 528	-657 776	-621 390
Rörelseresultat	-2 254	-4 155	15 887	4 779	40 632	29 524
Utdelning från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	255	21 050
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-226	4	199	551	1 483	1 835
Räntekostnader och liknande resultatposter	-266	-434	-803	-647	-1 024	-868
Resultat efter finansiella poster	-2 746	-4 585	15 283	4 683	41 346	51 541

Moderbolagets balansräkningar

(kk)	2010-09-30	2009-09-30	2009-12-31
Anläggningstillgångar	247 354	259 120	254 354
Varulager/förråd	795	904	795
Kortfristiga fordringar	166 842	145 542	206 862
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	74 201	60 064	60 574
Kassa och bank	131 545	80 237	72 202
Summa tillgångar	620 737	545 867	594 787
Eget kapital	375 834	319 194	360 551
Obeskattade reserver	25 170	28 620	25 170
Avsättningar	20 634	21 310	21 646
Kortfristiga skulder	199 099	176 743	187 420
Summa eget kapital och skulder	620 737	545 867	594 787
<i>Ställda panter</i>	<i>45 000</i>	<i>45 000</i>	<i>45 000</i>

Moderbolagets kassaflödesanalyser

(kk)	Jan-Sept 2010	Jan-Sept 2009	Helår 2009
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	27 628	17 919	77 769
Förändringar av rörelsekapital	64 927	68 851	6 488
Kassaflöde från löpande verksamhet	92 555	86 770	84 257
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-19 585	-35 494	-40 506
Periodens kassaflöde	72 970	51 276	43 751
Likvida medel vid periodens början	132 776	89 025	89 025
Likvida medel vid periodens slut	205 746	140 301	132 776

Granskningsrapport

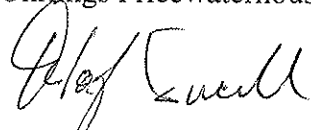
Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB för perioden 1 januari till 30 september 2010. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och 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 revisions sed 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 22 oktober 2010

Öhrlings PricewaterhouseCoopers



Olof Enerbäck
Auktoriserad revisor