

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2011 Org. nr 556464-6874

Tredje kvartalet

- Omsättningen uppgick till 216,7 Mkr (198,7).
- Rörelseresultatet uppgick till -2,8 Mkr (1,5).
- Resultatet före skatt uppgick till -1,9 Mkr (0,7).

Perioden januari – september

- Omsättningen uppgick till 771,8 Mkr (708,8).
- Rörelseresultatet uppgick till 18,4 Mkr (23,4).
- Resultatet före skatt uppgick till 21,8 Mkr (22,4).

Om inte annat framgår avser följande kommentarer och beloppsuppgifter perioden januari – september 2011.

Kommentar av VD Maria Khorsand

- Tillväxten inom SP-koncernen fortsätter och under tredje kvartalet 2011 har omsättningen ökat med 18 Mkr (9%). Omsättningen efter nio månader har ökat med 63 Mkr (9%) vilket är i paritet med den tillväxt som koncernen planerat för 2011.

- Resultatet före skatt efter nio månader uppgår till 21,8 Mkr och följer det budgeterade resultatet för 2011.

- Vi bevakar läget på marknaden kontinuerligt för att se om den pågående oron på marknaden får påverkan på SP-koncernens verksamhet. I dagsläget ser vi endast viss påverkan inom några områden och orderingång och beläggning fortsätter att vara god inom koncernen. Vår beredskap för förändringar i omvärlden har dock ökat. Genom våra nya strategiska tillväxtområden ser vi fram emot att ytterligare stärka vår relation med kunder och samarbetspartners.

- SP-koncernens fokus på tillväxt gör att vi fortsätter arbetet med att genomföra rekryteringar av personal med hög kompetens och att attrahera de bästa forskarna. Fokusering på att utveckla och rekrytera toppkompetens är nödvändig för att ytterligare stärka vår position som ledande institut.

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB

Väsentliga händelser under perioden

Den 1 juli övertog SP den operativa driften av industriföreningen Tunga fordon (arbetsfordon) med kansli i Växjö. I samband med övertagandet har SP anställt en verksamhetschef med ansvar för driften av föreningen. Därmed är SP etablerat på Linnéuniversitetets campus inom områdena Glas, Trä och Fordon.

SP leder en nationellt och internationellt mycket uppmärksammas experimentell undersökning av tågbränder i tunnlar. Andra deltagare är bl a Mälardalens högskola, Lunds Tekniska högskola och FOI. Hela tågvagnar får brinna i en nedlagd järnvägstunnel utanför Arvika. Resultaten ger unik information om brandförlopp i tåg och kan bl a användas till säkrare tunnlar och tåg. Experimenten genomfördes under september och innefattade också ett seminarium med 175 deltagare.

Need4B är ett av flera nya EU-projekt som har beviljats. Projektets syfte är att utveckla lågenergihus/nollenergihus med en kostnad som inte överstiger 10-20% av kostnaden för ett traditionellt hus. I projektet kommer olika typer av demonstrationshus att byggas på ett antal platser i Europa. Ett av dessa, ett enfamiljshus, kommer att byggas på SPs område i Borås. Ett annat exempel på projekt som beviljats är *Potential and policies for energieffektivisering i svenska byggnader byggda före 1945* (inom Energimyndighetens program Spara och bevara).

Ett större projekt om glas i bärande konstruktioner har beviljats inom det europeiska programmet WoodWisdom Net. Vinnova finansierar den svenska delen av projektet. Koordinator är det Tekniska Universitetet i Wien och Glafko koordinerar den svenska delen av projektet.

Exempel på internationella konferenser som SP arrangerar:

- Vid årets CIB W18 Timber Structures konferens i Alghero, Sardinien, presenterade SP fyra bidrag. Denna konferens kommer nästa år att anordnas av SP i Växjö.
- SPs nya kompetensplattform, Fuel Storage Safety, har genomfört en lyckad konferens i London om säker etanolagring. Planering för en liknande konferens i USA, Kansas City, i november pågår. Syftet är att skapa ett större projekt med internationella aktörer för att ta fram riktlinjer för säker etanolhantering.
- SPs enhet för mätteknik arrangerar för tredje gången en internationell Workshop för mätning av matarvattenflödes temperatur och värmeeffekt, med fokus på kärnkraftsindustrin. Konferensen genomförs i Paris och följer tidigare framgångsrika arrangemang i Washington och Japan.
- SIK har fått uppdraget att 2015 arrangera det största sensorikarrangemanget i världen med forskningsinriktning. Symposiet hålls vart fjärde år. I år hölls det i Toronto och 2015 kommer SIK och Göteborg att stå som värd

Omsättning och resultat

Tredje kvartalet

Under perioden omsatte koncernen 216,7 Mkr (198,7) vilket är en ökning med ca 9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatet före skatt uppgick under perioden till -1,9 Mkr (0,7).

Perioden januari –september

Verksamheten inom koncernen har under perioden haft en fortsatt stark tillväxt och i förhållande till föregående år har koncernens omsättning ökat med 63,0 Mkr.

Under perioden omsatte koncernen 771,8 Mkr (708,8) vilket är en ökning med ca 9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatet före skatt uppgick under perioden till 21,8 Mkr (22,4).

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB

Finansiell ställning

Koncernens likviditet är fortsatt god. Likvida medel uppgick per sista september till 324,0 Mkr (324,7) och periodens kassaflöde uppgick till -8,0 Mkr (65,0). Det egna kapitalet uppgick till 521,9 Mkr (476,6) innebärande en soliditet om 59,0 procent (58,1).

Investeringar

Investeringarna har under perioden uppgått till 50,9 Mkr (24,4) vilka utgör materiella anläggningstillgångar.

Översikt	Q3-2011	Q3-2010
Nettoomsättning (Mkr)	214,7	196,9
Resultat före skatt (Mkr)	-1,9	0,7
Antal anställda (personår)	997	930
Vinstmarginal (%) ¹⁾	-0,9	0,4
Räntabilitet på eget kapital (%) ²⁾	-0,3	0,1
Investeringar (Mkr) ³⁾	17,4	5,5
Kassaflöde (Mkr)	-44,2	12,3

Definitioner

- ¹⁾ Resultat före skatt i förhållande till summa intäkter
²⁾ Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital
³⁾ Bruttoinvesteringar exklusive effekter vid förvärv av dotterföretag

Medarbetare

Antalet årsanställda var under perioden 997 (930), varav kvinnor 334 (322).

Flerårsöversikt	2010	2009	2008	2007	2006
Nettoomsättning (Mkr)	1 016,1	938,0	845,5	759,5	749,3
Resultat före skatt (Mkr)	63,0	45,5	39,3	13,9	67,1
Resultat före skatt (Mkr) ⁴⁾	63,0	45,5	39,3	13,9	12,1
Antal anställda (personår)	936	893	843	779	780
Vinstmarginal (%) ^{1) 4)}	6,2	4,8	4,6	1,8	1,6
Räntabilitet på eget kapital (%) ^{2) 4)}	9,5	7,6	6,4	2,7	2,0
Investeringar (Mkr) ³⁾	37,9	43,7	67,7	44,5	50,2
Kassaflöde (Mkr)	72,4	37,1	40,2	26,6	14,4

Definitioner

- ¹⁾ Resultat före skatt 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

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB

Moderföretaget

Moderföretagets omsättning uppgick till 547,1 Mkr (491,8) vilket är en ökning med 55,3 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 9,6 Mkr (15,9). Resultatet efter finansnetto uppgick till 12,3 Mkr (15,3).

Investeringarna har under perioden uppgått till 43,3 Mkr (19,7) vilka utgör materiella anläggningstillgångar.

Kassa och bank uppgick per sista september till 190,9 Mkr (205,7).

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. 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 2011

Bokslutskommuniké 2011 15 februari 2012

Kontaktperson

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

Borås den 21 oktober 2011

Maria Khorsand
Verkställande direktör

Finansiella rapporter i sammandrag 2011 och 2010

Koncernens resultaträkningar (kkkr)	Juli-Sept 2011	Juli-Sept 2010	Jan-Sept 2011	Jan-Sept 2010	Okt 2010- Sept 2011	Helår 2010
Nettoomsättning	214 668	196 868	764 952	702 487	1 078 560	1 016 095
Övriga rörelseintäkter	2 071	1 843	6 837	6 340	8 862	8 365
Summa intäkter	216 739	198 711	771 789	708 827	1 087 422	1 024 460
Övriga externa kostnader	-59 359	-52 013	-213 517	-196 418	-297 624	-280 525
Personalkostnader	-148 084	-133 828	-504 927	-455 171	-683 535	-633 779
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 048	-11 399	-34 944	-33 797	-46 225	-45 078
Summa kostnader	-219 491	-197 240	-753 388	-685 386	-1 027 384	-959 382
Rörelseresultat	-2 752	1 471	18 401	23 441	60 038	65 078
Finansiella intäkter	1 179	-382	4 333	26	6 296	1 989
Finansiella kostnader	-296	-355	-885	-1 094	-3 846	-4 055
Finansiella poster - netto	883	-737	3 448	-1 068	2 450	-2 066
Resultat före skatt	-1 869	734	21 849	22 373	62 488	63 012
Inkomstskatt	492	-193	-5 746	-5 884	-17 168	-17 306
Periodens resultat	-1 377	541	16 103	16 489	45 320	45 706
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0	0
Summa totalresultat för perioden	-1 377	541	16 103	16 489	45 320	45 706
<i>Periodens resultat och summa totalresultat hänförligt till:</i>						
Moderföretagets aktieägare	-1 405	395	15 564	16 491	43 738	44 665
Innehav utan bestämmande inflytande	28	146	539	-2	1 582	1 041
<i>Resultat per aktie avseende resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>						
före utspädning (kr)	-3,86	1,09	42,76	45,30	120,16	122,71
efter utspädning (kr)	-3,86	1,09	42,76	45,30	120,16	122,71

Koncernens balansräkningar

(kkkr)	2011-09-30	2010-09-30	2010-12-31
Anläggningstillgångar	251 331	236 413	235 667
Varulager/förråd	1 051	944	1 052
Kortfristiga fordringar	308 403	257 990	299 314
Likvida medel	324 010	324 703	332 050
Summa tillgångar	884 795	820 050	868 083
Eget kapital	521 930	476 610	505 827
Långfristiga skulder	37 597	40 180	33 444
Kortfristiga skulder	325 268	303 260	328 812
Summa eget kapital och skulder	884 795	820 050	868 083
<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

(kkkr)	Jan-Sept 2011	Jan-Sept 2010	Helår 2010
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	31 908	33 684	90 762
Förändringar av rörelsekapital	10 659	55 601	19 135
Kassaflöde från löpande verksamhet	42 567	89 285	109 897
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-50 607	-24 278	-37 543
Periodens kassaflöde	-8 040	65 007	72 354
Likvida medel vid periodens början	332 050	259 696	259 696
Likvida medel vid periodens slut	324 010	324 703	332 050

Koncernens förändringar i eget kapital

(kkkr)

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserad vinst	Summa eget kapital	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
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
Ingående balans per 1 januari 2011	36 400	72 446	386 875	495 721	10 106	505 827
Summa totalresultat för perioden			15 564	15 564	539	16 103
Utgående balans per 30 september 2011	36 400	72 446	402 439	511 285	10 645	521 930

Moderföretagets resultaträkningar

(kr)	Juli-Sept 2011	Juli-Sept 2010	Jan-Sept 2011	Jan-Sept 2010	Okt 2010- Sept 2011	Helår 2010
Nettoomsättning	151 884	134 851	543 272	487 876	768 949	713 553
Övriga rörelseintäkter	1 230	1 170	3 833	3 925	4 820	4 912
Summa intäkter	153 114	136 021	547 105	491 801	773 769	718 465
Övriga externa kostnader	-43 863	-36 723	-155 667	-135 642	-217 562	-197 537
Personalkostnader	-104 729	-92 594	-353 766	-313 608	-479 539	-439 381
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-9 691	-8 958	-28 024	-26 664	-37 027	-35 667
Summa kostnader	-158 283	-138 275	-537 457	-475 914	-734 128	-672 585
Rörelseresultat	-5 169	-2 254	9 648	15 887	39 641	45 880
Utdelning från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	258	258
Ränteintäkter och liknande resultatposter	797	-226	3 364	199	4 591	1 426
Räntekostnader och liknande resultatposter	-229	-266	-679	-803	-2 094	-2 218
Resultat efter finansiella poster	-4 601	-2 746	12 333	15 283	42 396	45 346

Moderföretagets balansräkningar

(kr)	2011-09-30	2010-09-30	2010-12-31
Anläggningstillgångar	263 649	247 354	248 334
Varulager/förråd	917	795	917
Kortfristiga fordringar	199 397	166 842	202 665
Kassa och bank	190 918	205 746	209 387
Summa tillgångar	654 881	620 737	661 303
Eget kapital	405 665	375 834	393 332
Obeskattade reserver	25 770	25 170	25 770
Avsättningar	19 267	20 634	19 942
Kortfristiga skulder	204 179	199 099	222 259
Summa eget kapital och skulder	654 881	620 737	661 303
<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>

Moderföretagets kassaflödesanalyser

(kr)	Jan-Sept 2011	Jan-Sept 2010	Helår 2010
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	23 011	27 628	69 892
Förändringar av rörelsekapital	1 859	64 927	36 366
Kassaflöde från löpande verksamhet	24 870	92 555	106 258
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-43 339	-19 585	-29 647
Periodens kassaflöde	-18 469	72 970	76 611
Likvida medel vid periodens början	209 387	132 776	132 776
Likvida medel vid periodens slut	190 918	205 746	209 387

Rörelsesegment

Segmentens intäkter och lönsamhetsmått 2011-07-01 - 2011-09-30 (kkkr)

Segment	Intäkter från externa kunder	Intäkter från andra segment	Summa intäkter	Rörelsekostnad	Avskrivningar	Rörelseresultat
Bygg och Mekanik	28 965	1 774	30 739	-31 777	-1 063	-2 101
Brandteknik	13 862	39	13 901	-16 580	-415	-3 094
Certifiering	12 568	289	12 857	-14 442	-51	-1 636
Elektronik	19 546	221	19 767	-18 909	-961	-103
Energiteknik	24 824	2 047	26 871	-30 311	-779	-4 219
Kemi och						
Materialteknik	17 922	-265	17 657	-18 342	-1 231	-1 916
Mätteknik	19 521	392	19 913	-21 654	-673	-2 414
Kalibrering och						
Verifiering	9 834	19	9 853	-8 623	-165	1 065
Koncerngemensamt	2 831	3 975	6 806	6 798	-4 354	9 250
SMP	11 645	235	11 880	-9 443	-162	2 275
SIK	19 093	466	19 559	-19 070	-262	227
YKI	13 651	237	13 888	-12 694	-1 309	-115
CBI	12 840	714	13 554	-13 568	-270	-284
Glafo	2 067	6	2 073	-2 107	-47	-81
JTI	7 570	243	7 813	-7 113	-306	394
Elimineringar	0	-10 392	-10 392	10 392	0	0
SP koncernen	216 739	0	216 739	-207 443	-12 048	-2 752
Finansiella intäkter						1 179
Finansiella kostnader						-296
Resultat före skatt						-1 869

Segmentens intäkter och lönsamhetsmått 2010-07-01 - 2010-09-30 (kkkr)

Segment	Intäkter från externa kunder	Intäkter från andra segment	Summa intäkter	Rörelsekostnad	Avskrivningar	Rörelseresultat
Bygg och Mekanik	24 028	894	24 922	-27 641	-1 101	-3 820
Brandteknik	13 111	198	13 309	-14 001	-612	-1 304
Certifiering	11 442	157	11 599	-12 510	-57	-968
Elektronik	17 671	137	17 808	-15 690	-973	1 145
Energiteknik	23 446	747	24 193	-24 515	-682	-1 004
Kemi och						
Materialteknik	14 783	119	14 902	-15 989	-1 086	-2 173
Mätteknik	18 602	319	18 921	-20 225	-557	-1 861
Kalibrering och						
Verifiering	9 062	39	9 101	-7 852	-145	1 104
Koncerngemensamt	1 669	3 651	5 320	5 051	-3 744	6 627
SMP	10 536	232	10 768	-9 176	-219	1 373
SITAC	0	0	0	0	0	0
SIK	18 997	270	19 267	-16 898	-357	2 012
YKI	12 759	245	13 004	-11 426	-1 499	79
CBI	12 979	585	13 564	-13 907	-226	-569
Glafo	2 277	0	2 277	-1 912	-46	319
JTI	7 349	72	7 421	-6 815	-95	511
Elimineringar	0	-7 665	-7 665	7 665	0	0
SP koncernen	198 711	0	198 711	-185 841	-11 399	1 471
Finansiella intäkter						-382
Finansiella kostnader						-355
Resultat före skatt						734



Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB för perioden 1 januari till 30 september 2011. 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 ISA 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 21 oktober 2011

Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Olof Enerbäck
Auktoriserad revisor