

# SP Sveriges Provnings- och Forskningsinstitut AB

## Delårsrapport januari – juni 2005

### Perioden i sammandrag för SP-koncernen

#### Omsättning och resultat

Under årets första sex månader omsatte koncernen 320,3 Mkr (270,2), vilket är en ökning med ca 19 procent jämfört med samma period föregående år. Resultatet efter finansnetto uppgick under perioden till 1,0 Mkr (-7,8). Omsättningsökningen 50,1 Mkr härrör till övervägande del från dotterbolaget SIK - Institutet för Livsmedel och Bioteknik AB som förvärvades 2004-12-31. Det förbättrade resultatet jämfört med motsvarande period föregående år är hänförligt till moderbolaget och SIK.

#### Finansiell ställning

Koncernens likviditet är fortsatt god. Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista juni till 131,2 Mkr (132,3) och kassaflöde efter investeringar till 14,3 Mkr (32,4). Det egna kapitalet uppgick till 300,8 Mkr (277,6) innebärande en soliditet om 58 procent (63).

#### Investeringar

Periodens nyinvesteringar i materiella anläggningstillgångar, huvudsakligen datorer och provningsutrustningar, uppgick till 19,4 Mkr (16,0).

#### Medarbetare

Antalet årsanställda var under perioden 715 (631), varav kvinnor 211 (156). Personalökningen är hänförligt till förvärvet av SIK - Institutet för Livsmedel och Bioteknik AB.

#### Flerårsöversikt

	2004	2003	2002	2001	2000
Nettoomsättning (Mkr)	549,4	493,4	467,9	448,5	439,4
Resultat eft. fin.poster (Mkr)	14,5	26,7	17,3	11,4	17,1
Antal anställda (person år)	634	593	582	574	564
Nettomarginal (%) <sup>1)</sup>	2,6	5,4	3,7	2,5	3,9
Räntabilitet på eget kapital (%) <sup>2)</sup>	5,4	7,0	4,8	3,3	5,3
Investeringar (Mkr) <sup>3)</sup>	31,0	49,4	27,5	35,8	52,6
Kassaflöde (Mkr)	17,0	-12,3	-2,0	21,1	-0,1

#### 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

#### Moderbolaget

Moderbolagets omsättning uppgick under perioden till 251,5 Mkr (220,1) och resultat efter finansnetto till -3,8 Mkr (-7,4). Investeringar i inventarier och utrustningar uppgick till 18,0 Mkr (15,5). Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista juni till 87,5 Mkr (96,2).

## SP Sveriges Provnings- och Forskningsinstitut AB

### Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen är upprättad enligt IAS 34, Delårsrapportering och omfattas dessutom av IFRS 1, "First-time Adoption of International Financial reporting Standards", eftersom rapporten omfattar del av det räkenskapsår som är bolagets första för vilket finansiella rapporter presenteras enligt International Financial Reporting Standards, IFRS. Denna delårsrapport har upprättats enligt de IFRS-standards och IFRIC-uttalanden som trätt ikraft vid tidpunkten för delårsrapportens avgivande och vilka godkänts av EG-kommissionen. Då översyn av vissa IAS/IFRS-standards fortfarande pågår och ytterligare IFRIC-uttalanden kan förväntas under 2005 är nedan beskrivna redovisningsprinciper preliminära och kan komma att ändras.

Delårsrapporten för moderbolaget är upprättat i enlighet med Årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisningsprinciper är oförändrade.

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 tillämnat 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.

## SP Sveriges Provnings- och Forskningsinstitut AB

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.

### *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.

Detaljvinstämningar avseende effekterna på resultaträkning och balansräkning av byten av redovisningsprinciper presenteras separat i denna delårsrapport.

### **Revisionsgranskning**

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

### **Rapportdatum 2005**

Delårsrapport januari – september 2005    28 oktober 2005  
Bokslutskommuniké 2005                    31 januari 2006

### **Kontaktperson**

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

Borås den 9 augusti 2005

Claes Bankvall  
Verkställande direktör

<b>Koncernens resultaträkningar</b> <b>(kk)</b>	<b>April-Juni</b> <b>2005</b>	<b>April-Juni</b> <b>2004</b>	<b>Jan-Juni</b> <b>2005</b>	<b>Jan-Juni</b> <b>2004</b>	<b>Juli 2004- Juni 2005</b>	<b>Helår</b> <b>2004</b>
Nettoomsättning	180 058	145 429	318 771	261 152	607 037	549 418
Övriga rörelseintäkter	660	640	1 521	9 059	-2 591	4 947
<b>Summa intäkter</b>	<b>180 718</b>	<b>146 069</b>	<b>320 292</b>	<b>270 211</b>	<b>604 446</b>	<b>554 365</b>
Övriga externa kostnader	-49 749	-39 564	-88 892	-71 997	-159 742	-142 847
Personalkostnader	-109 474	-95 589	-212 391	-187 459	-384 177	-359 245
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-10 869	-9 802	-21 353	-19 293	-42 011	-39 951
Andel i intresseföretags resultat	1 775	0	1 775	0	1 775	0
<b>Summa kostnader</b>	<b>-168 317</b>	<b>-144 955</b>	<b>-320 861</b>	<b>-278 749</b>	<b>-584 155</b>	<b>-542 043</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>12 401</b>	<b>1 114</b>	<b>-569</b>	<b>-8 538</b>	<b>20 291</b>	<b>12 322</b>
Ränteintäkter och liknade resultatposter	1 791	622	2 584	1 620	5 175	4 211
Räntekostnader och liknade resultatposter	-554	-433	-1 054	-901	-2 141	-1 988
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>13 638</b>	<b>1 303</b>	<b>961</b>	<b>-7 819</b>	<b>23 325</b>	<b>14 545</b>
Skatt på periodens resultat	-3 796	-1 158	-269	1 210	-114	1 365
<b>Periodens resultat</b>	<b>9 842</b>	<b>145</b>	<b>692</b>	<b>-6 609</b>	<b>23 211</b>	<b>15 910</b>
<i>Resultat per aktie (kr)</i>	<i>27,04</i>	<i>0,40</i>	<i>1,90</i>	<i>-18,16</i>	<i>63,77</i>	<i>43,71</i>

**Koncernens balansräkningar**

<b>(kk)</b>	<b>2005-06-30</b>	<b>2004-06-30</b>	<b>2004-12-31</b>
Anläggningstillgångar	237 788	198 961	237 920
Varulager/förråd	638	588	638
Kortfristiga fordringar	151 815	111 023	166 617
Finansiella tillgångar	68 619	65 019	66 567
Kassa och bank	62 628	67 266	50 353
<b>Summa tillgångar</b>	<b>521 488</b>	<b>442 857</b>	<b>522 095</b>
Eget kapital	300 825	277 614	300 133
Långfristiga skulder	72 025	50 672	72 397
Kortfristiga skulder	148 638	114 571	149 565
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>521 488</b>	<b>442 857</b>	<b>522 095</b>
<i>Ställda pantar</i>	<i>65 000</i>	<i>49 000</i>	<i>65 000</i>

**Koncernens kassaflödesanalyser**

<b>(kk)</b>	<b>Jan-Juni</b> <b>2005</b>	<b>Jan-Juni</b> <b>2004</b>	<b>Helår</b> <b>2004</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	11 133	2 933	44 717
Förändringar av rörelsekapital	22 640	45 408	7 081
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet</b>	<b>33 773</b>	<b>48 341</b>	<b>51 798</b>
Investeringar	-19 446	-15 953	-34 775
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>14 327</b>	<b>32 388</b>	<b>17 023</b>
Likvida medel vid periodens början	116 920	99 897	99 897
Likvida medel vid periodens slut	131 247	132 285	116 920

**Förändring av koncernens eget kapital**

<b>(kk)</b>	<b>Jan-Juni</b> <b>2005</b>	<b>Jan-Juni</b> <b>2004</b>	<b>Helår</b> <b>2004</b>
Belopp vid periodens ingång	300 133	280 799	280 799
Effekt pga. övergång till IAS/IFRS	0	3 499	3 499
Ingående eget kapital justerat enligt IFRS	300 133	284 298	284 298
Periodens resultat	692	-6 609	15 910
Koncernmässig justering	0	-75	-75
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>300 825</b>	<b>277 614</b>	<b>300 133</b>
<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>826</i>	<i>763</i>	<i>825</i>

**Detaljvinstämning av effekterna vid övergången till IFRS****Koncernens balansräkning per 2004-06-30 omräknad i anledning av IFRS-redovisning**

(kk)	2004-06-30	Justering i	
		anledn. av	2004-06-30
		IFRS	
Anläggningstillgångar	198 961		198 961
Varulager	588		588
Kortfristiga fordringar	111 023		111 023
Övr.kortfr.plac./Fin.tillg.värderade till verkligt värde via resultaträkningen	65 019		65 019
Kassa och bank	67 266		67 266
<b>Summa tillgångar</b>	<b>442 857</b>		<b>442 857</b>
Eget kapital	277 614		277 614
Avsättningar *	50 672	-50 672	0
Långfristiga skulder *	0	50 672	50 672
Kortfristiga skulder	114 571		114 571
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>442 857</b>		<b>442 857</b>

\* Avsättningar för pensioner (32 921) samt avsättningar för skatter (17 751) förs till långfristiga skulder.

**Koncernens resultaträkning april - juni 2004 omräknad i anledning av IFRS-redovisning**

(kk)	April-Juni 2004	Justering i	
		anledn. av	April-Juni 2004
		IFRS	
Nettoomsättning	145 429		145 429
Övriga rörelseintäkter	640		640
<b>Summa intäkter</b>	<b>146 069</b>		<b>146 069</b>
Övriga externa kostnader	-39 564		-39 564
Personalkostnader	-95 589		-95 589
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-9 802		-9 802
Upplösning av negativ koncerngoodwill *	2 835	-2 835	0
<b>Summa kostnader</b>	<b>-142 120</b>	<b>-2 835</b>	<b>-144 955</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3 949</b>	<b>-2 835</b>	<b>1 114</b>
Ränteintäkter och liknade resultatposter	622		622
Räntekostnader och liknade resultatposter	-433		-433
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>4 138</b>	<b>-2 835</b>	<b>1 303</b>
Skatt på periodens resultat	-1 158		-1 158
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 980</b>	<b>-2 835</b>	<b>145</b>
Resultat per aktie (kr)	8,19		0,40

\* Upplösning av negativ koncerngoodwill bortfaller under perioden då posten i sin helhet (3 499) har förts mot eget kapital i årets ingångsbalans.

**Koncernens resultaträkning jan - juni 2004 omräknad i anledning av IFRS-redovisning**

(kk)	Jan-Juni 2004	Justering i	
		anledn. av	Jan-Juni 2004
		IFRS	
Nettoomsättning	261 152		261 152
Övriga rörelseintäkter	9 059		9 059
<b>Summa intäkter</b>	<b>270 211</b>		<b>270 211</b>
Övriga externa kostnader	-71 997		-71 997
Personalkostnader	-187 459		-187 459
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-19 293		-19 293
Upplösning av negativ koncerngoodwill *	3 499	-3 499	0
<b>Summa kostnader</b>	<b>-275 250</b>	<b>-3 499</b>	<b>-278 749</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 039</b>	<b>-3 499</b>	<b>-8 538</b>
Ränteintäkter och liknade resultatposter	1 620		1 620
Räntekostnader och liknade resultatposter	-901		-901
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 320</b>	<b>-3 499</b>	<b>-7 819</b>
Skatt på periodens resultat	1 210		1 210
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 110</b>	<b>-3 499</b>	<b>-6 609</b>
Resultat per aktie (kr)	-8,54		-18,16

\* Upplösning av negativ koncerngoodwill bortfaller under perioden då posten i sin helhet (3 499) har förts mot eget kapital i årets ingångsbalans.