

SP Sveriges Provnings- och Forskningsinstitut AB

Delårsrapport januari – juni 2006

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.

Väsentliga händelser

Under perioden 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 fortsatt stark efterfrågan på tjänster inom forskning och kvalificerade uppdrag. Flera stora FoU-projekt har beviljats, vilka stärker forskningsmiljöerna inom bland annat träteknik och träbyggnad, energiteknik och ytkemi samt inom livsmedel och bioteknik.

Omsättning och resultat

Under årets första sex månader omsatte koncernen 361,2 Mkr (320,3), vilket är en ökning med ca 13 procent jämfört med samma period föregående år. Resultatet efter finansnetto uppgick under perioden till -0,6 Mkr (1,0). Av omsättningsökningen 40,9 Mkr härrör 31,1 Mkr från dotterbolaget YKI som förvärvades 31 december 2005.

Finansiell ställning

Koncernens likviditet är fortsatt god. Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista juni till 148,8 Mkr (131,2) och kassaflöde efter investeringar och amortering av långfristiga skulder till 7,4 Mkr (14,3). Det egna kapitalet uppgick till 323,9 Mkr (300,8) innebärande en soliditet om 56 procent (58).

Investeringar

Periodens nyinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 22,0 Mkr (19,4) varav datorer och provningsutrustningar 14,6 Mkr (19,0) och pågående nyanläggningar 7,4 Mkr (0,4).

SP Sveriges Provnings- och Forskningsinstitut AB

Medarbetare

Antalet årsanställda var under perioden 784 (715), varav kvinnor 245 (211). Av personalökningen är 62 årsanställda hänförliga till förvärvet av YKI - Ytkemiska Institutet AB.

Flerårsöversikt	2005	2004	2003	2002	2001
Nettoomsättning (Mkr)	667,7	549,4	493,4	467,9	448,5
Resultat eft. fin.poster (Mkr)	32,7	14,5	26,7	17,3	11,4
Antal anställda (person år)	717	634	593	582	574
Nettomarginal (%) ¹⁾	4,9	2,6	5,4	3,7	2,5
Räntabilitet på eget kapital (%) ²⁾	7,8	5,4	7,0	4,8	3,3
Investeringar (Mkr) ³⁾	46,1	31,0	49,4	27,5	35,8
Kassaflöde (Mkr)	24,5	17,0	-12,3	-2,0	21,1

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

För 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 258,3 Mkr (251,5) och resultat efter finansnetto till -3,6 Mkr (-3,8).

Periodens nyinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 18,6 Mkr (18,0) varav datorer och provningsutrustningar 11,2 Mkr (17,6) och pågående nyanläggningar 7,4 Mkr (0,4). Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista juni till 86,8 Mkr (87,5).

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen är upprättad enligt IAS 34 och RR31, Delårsrapportering. Denna delårsrapport har upprättats enligt de IFRS-standarder och IFRIC-uttalanden som trätt ikraft vid tidpunkten för delårsrapportens avgivande och vilka godkänts av EG-kommissionen. Då översyn av vissa IAS/IFRS-standarder fortfarande pågår och ytterligare IFRIC-uttalanden kan förväntas under 2006 är nedan beskrivna redovisningsprinciper preliminära och kan komma att ändras.

Delårsrapporten för moderbolaget är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och RR32. Moderbolagets redovisningsprinciper följer RR32, varvid nedan beskrivna redovisningsprinciper avseende Materiella anläggningstillgångar och Finansiella instrument tillämpas.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget SP och dotterföretagen. Med dotterföretag avses juridisk person där SP innehar eller förfogar över mer än hälften av rösterna direkt eller indirekt. Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att dotterbolagens egna kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångarnas och skuldernas verkliga värden, elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterbolagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet.

SP Sveriges Provnings- och Forskningsinstitut AB

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.

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.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas enligt IAS 32 och IAS 39. Finansiella instrument inkluderar värdepapper, fordringar, rörelseskulder och upplåning.

Koncernens kortfristiga placeringar klassificeras som ”Värderade till verkligt värde via resultaträkningen”. Detta innebär att värdet förändring 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.

Intäkter

Koncernens och moderbolagets intäkter utgörs i allt väsentligt av intäkter från tjänster.

Värdet av upparbetade ej fakturerade intäkter utgörs av nedlagda direkta och indirekta kostnader till försäljningspris.

För upparbetade ej fakturerade intäkter redovisas dessa i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen (successiv vinstavräkning).

Ett uppdrags färdigställandegrad bestäms genom att nedlagda timmar på balansdagen jämförs med totalt beräknade timmar. I de fall utfallet av ett tjänsteuppdrag inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, redovisas intäkter endast i den utsträckning som motsvaras av de uppkomna uppdragsutgifter som sannolikt kommer att ersättas av beställaren.

Revisionsgranskning

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

Rapportdatum 2006

Delårsrapport januari – september 2006 26 oktober 2006
Bokslutskommuniké 2006 31 januari 2007

Kontaktperson

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

Borås den 9 augusti 2006

Claes Bankvall
Verkställande direktör

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens resultaträkningar (kkr)	April-Juni 2006	April-Juni 2005	Jan-Juni 2006	Jan-Juni 2005	Juli 2005- Juni 2006	Helår 2005
Nettoomsättning	198 897	180 058	359 494	318 771	708 444	667 721
Övriga rörelseintäkter	829	660	1 694	1 521	5 715	5 542
Summa intäkter	199 726	180 718	361 188	320 292	714 159	673 263
Övriga externa kostnader	-56 752	-49 749	-102 430	-88 892	-200 573	-187 035
Personalkostnader	-123 100	-109 474	-238 893	-212 391	-440 321	-413 819
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-10 314	-10 869	-20 520	-21 353	-43 064	-43 897
Andel i intresseföretags resultat	-101	1 775	-187	1 775	170	2 132
Summa kostnader	-190 267	-168 317	-362 030	-320 861	-683 788	-642 619
Rörelseresultat	9 459	12 401	-842	-569	30 371	30 644
Ränteintäkter och liknade resultatposter	528	1 791	1 188	2 584	2 733	4 129
Räntekostnader och liknade resultatposter	-468	-554	-937	-1 054	-1 923	-2 040
Resultat efter finansiella poster	9 519	13 638	-591	961	31 181	32 733
Skatt på periodens resultat	-2 706	-3 796	84	-269	-8 067	-8 420
Periodens resultat	6 813	9 842	-507	692	23 114	24 313
<i>Resultat per aktie före utspädning (kr)</i>	<i>18,72</i>	<i>27,04</i>	<i>-1,39</i>	<i>1,90</i>	<i>63,50</i>	<i>66,79</i>
<i>Resultat per aktie efter utspädning (kr)</i>	<i>18,72</i>	<i>27,04</i>	<i>-1,39</i>	<i>1,90</i>	<i>63,50</i>	<i>66,79</i>
Koncernens balansräkningar (kkr)		2006-06-30	2005-06-30	2005-12-31		
Anläggningstillgångar		246 761	237 788	245 583		
Varulager/förråd		651	638	651		
Kortfristiga fordringar		185 112	151 815	193 223		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		68 611	68 619	79 194		
Kassa och bank		80 219	62 628	62 190		
Summa tillgångar		581 354	521 488	580 841		
Eget kapital		323 938	300 824	324 445		
Långfristiga skulder		58 394	72 025	59 642		
Kortfristiga skulder		199 022	148 639	196 754		
Summa eget kapital och skulder		581 354	521 488	580 841		
<i>Ställda panter</i>		<i>65 000</i>	<i>65 000</i>	<i>65 000</i>		
Koncernens kassaflödesanalyser (kkr)		Jan-Juni 2006	Jan-Juni 2005	Helår 2005		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		10 121	11 133	69 394		
Förändringar av rörelsekapital		20 311	22 640	-84		
Kassaflöde från löpande verksamhet		30 432	33 773	69 310		
Investeringar/desinvesteringar		-21 986	-19 446	-35 446		
Amortering av långfristiga skulder		-1 000	0	-9 400		
Periodens kassaflöde		7 446	14 327	24 464		
Likvida medel vid periodens början		141 384	116 920	116 920		
Likvida medel vid periodens slut		148 830	131 247	141 384		
Förändring av koncernens eget kapital (kkr)		Jan-Juni 2006	Jan-Juni 2005	Helår 2005		
Belopp vid periodens ingång		324 445	300 132	300 132		
Periodens resultat		-507	692	24 313		
Belopp vid periodens utgång		323 938	300 824	324 445		
<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>890</i>	<i>826</i>	<i>891</i>		

Moderbolagets resultaträkningar

(kk)	Jan-Juni 2006	Jan-Juni 2005	Juli 2005- Juni 2006	Helår 2005
Nettoomsättning	256 975	250 232	529 710	522 967
Övriga rörelseintäkter	1 335	1 318	2 812	2 795
Summa intäkter	258 310	251 550	532 522	525 762
Övriga externa kostnader	-70 105	-71 092	-141 458	-142 445
Personalkostnader	-174 377	-167 147	-330 710	-323 480
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-17 714	-18 823	-38 022	-39 131
Summa kostnader	-262 196	-257 062	-510 190	-505 056
Rörelseresultat	-3 886	-5 512	22 332	20 706
Ränteintäkter och liknade resultatposter	801	2 202	1 976	3 377
Räntekostnader och liknade resultatposter	-522	-536	-1 048	-1 062
Resultat efter finansiella poster	-3 607	-3 846	23 260	23 021

Moderbolagets balansräkningar

(kk)	2006-06-30	2005-06-30	2005-12-31
Anläggningstillgångar	223 133	204 224	222 226
Varulager/förråd	601	588	601
Kortfristiga fordringar	123 546	126 740	148 038
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	49 509	49 466	49 195
Kassa och bank	37 323	38 040	28 195
Summa tillgångar	434 112	419 058	448 255
Eget kapital	229 303	208 721	232 910
Obeskattade reserver	43 780	50 410	43 780
Avsättningar	24 375	24 658	24 615
Kortfristiga skulder	136 654	135 269	146 950
Summa eget kapital och skulder	434 112	419 058	448 255
<i>Ställda pantar</i>	<i>45 000</i>	<i>45 000</i>	<i>45 000</i>

Moderbolagets kassaflödesanalyser

(kk)	Jan-Juni 2006	Jan-Juni 2005	Helår 2005
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	5 040	8 341	61 922
Förändringar av rörelsekapital	23 042	26 690	1 302
Kassaflöde från löpande verksamhet	28 082	35 031	63 224
Investeringar	-18 640	-17 958	-56 267
Periodens kassaflöde	9 442	17 073	6 957
Likvida medel vid periodens början	77 390	70 433	70 433
Likvida medel vid periodens slut	86 832	87 506	77 390