

SP Sveriges Provnings- och Forskningsinstitut AB

Delårsrapport Januari – Mars 2005

Perioden i sammandrag för SP-koncernen

Omsättning och resultat

Under årets första tre månader omsatte koncernen 139,6 Mkr (124,1), vilket är en ökning med ca 12 procent jämfört med samma period föregående år. Resultatet efter finansnetto uppgick under perioden till -12,7 Mkr (-9,1). Omsättningsökningen 15,5 Mkr härrör till övervägande del från dotterbolaget SIK - Institutet för Livsmedel och Bioteknik AB som förvärvades 2004-12-31.

Finansiell ställning

Koncernens likviditet är fortsatt god. Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista mars till 122,4 Mkr (108,5) och kassaflöde efter investeringar till 5,5 Mkr (8,6). Det egna kapitalet uppgick till 291,0 Mkr (277,5) innebärande en soliditet om 59 procent (66).

Investeringar

Periodens nyinvesteringar i materiella anläggningstillgångar, huvudsakligen datorer och provningsutrustningar, uppgick till 10,1 Mkr (7,2).

Medarbetare

Antalet årsanställda var under perioden 712 (638), varav kvinnor 211 (160). Personalökningen är hänförlig 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 (%) ¹⁾	2,6	5,4	3,7	2,5	3,9
Räntabilitet på eget kapital (%) ²⁾	5,4	7,0	4,8	3,3	5,3
Investeringar (Mkr) ³⁾	31,0	49,4	27,5	35,8	52,6
Kassaflöde (Mkr)	17,0	-12,3	-2,0	21,1	-0,1

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

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning uppgick under perioden till 106,5 Mkr (94,1) och resultat efter finansnetto till -14,3 Mkr (-12,9). Investeringar i inventarier och utrustningar uppgick till 8,7 Mkr (7,0). Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista mars till 81,3 Mkr (80,0).

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 – juni 2005	9 augusti 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 22 april 2005

Birgitta Böhlin
Ordförande

Claes Bankvall
Verkställande direktör

Koncernens resultaträkningar

(kk)	Jan-Mars 2005	Jan-Mars 2004	April 2004- Mars 2005	Helår 2004
Nettoomsättning	138 713	123 182	564 949	549 418
Övriga rörelseintäkter	861	960	4 848	4 947
Summa intäkter	139 574	124 142	569 797	554 365
Övriga externa kostnader	-39 143	-32 433	-149 557	-142 847
Personalkostnader	-102 917	-91 870	-370 292	-359 245
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-10 484	-9 491	-40 944	-39 951
Summa kostnader	-152 544	-133 794	-560 793	-542 043
Rörelseresultat	-12 970	-9 652	9 004	12 322
Ränteintäkter och liknade resultatposter	793	998	4 006	4 211
Räntekostnader och liknade resultatposter	-500	-468	-2 020	-1 988
Resultat efter finansiella poster	-12 677	-9 122	10 990	14 545
Skatt på periodens resultat	3 527	2 368	2 524	1 365
Periodens resultat	-9 150	-6 754	13 514	15 910
<i>Resultat per aktie (kr)</i>	<i>-25,14</i>	<i>-18,55</i>	<i>37,13</i>	<i>43,71</i>

Koncernens balansräkningar

(kk)	2005-03-31	2004-03-31	2004-12-31
Anläggningstillgångar	237 581	200 030	237 920
Varulager	638	588	638
Kortfristiga fordringar	132 290	113 926	166 617
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	67 049	64 636	66 567
Kassa och bank	55 397	43 843	50 353
Summa tillgångar	492 955	423 023	522 095
Eget kapital	290 983	277 469	300 133
Långfristiga skulder	68 340	49 843	72 397
Kortfristiga skulder	133 632	95 711	149 565
Summa eget kapital och skulder	492 955	423 023	522 095
<i>Ställda panter</i>	<i>65 000</i>	<i>49 000</i>	<i>65 000</i>

Koncernens kassaflödesanalyser

(kk)	Jan-Mars 2005	Jan-Mars 2004	Helår 2004
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 172	-3 911	44 717
Förändringar av rörelsekapital	22 843	19 713	7 081
Kassaflöde från löpande verksamhet	15 671	15 802	51 798
Investeringar	-10 145	-7 220	-34 775
Periodens kassaflöde	5 526	8 582	17 023
Likvida medel vid periodens början	116 920	99 897	99 897
Likvida medel vid periodens slut	122 446	108 479	116 920

Förändring av koncernens eget kapital

(kk)	Jan-Mars 2005	Jan-Mars 2004	Helår 2004
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	-9 150	-6 754	15 910
Koncernmässig justering	0	-75	-75
Belopp vid periodens utgång	290 983	277 469	300 133
<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>799</i>	<i>762</i>	<i>825</i>

Detaljvstämning av effekterna vid övergången till IFRS

Koncernens balansräkning per 2004-03-31 omräknad i anledning av IFRS-redovisning

(kkkr)	2004-03-31	Justering i	
		anledn. av	2004-03-31
		IFRS	
Anläggningstillgångar	200 030		200 030
Varulager	588		588
Kortfristiga fordringar	113 926		113 926
Övr.kortfr.plac./Fin.tillg.värderade till verkligt värde via resultaträkningen	64 636		64 636
Kassa och bank	43 843		43 843
Summa tillgångar	423 023		423 023
Eget kapital *	274 710	2 759	277 469
Avsättningar **	52 601	-52 601	0
Långfristiga skulder **	0	49 842	49 842
Kortfristiga skulder	95 712		95 712
Summa eget kapital och skulder	423 023		423 023

* Justeringposten avser ej intäktsförd del av negativ koncerngoodwill hänförlig till förvärvet av dotterbolaget Trätec under år 2003 (3 499 - 665) justerad för koncernmässig differens (75).

** Avsättningar för pensioner (33 250) samt avsättningar för skatter (16 592) förs till långfristiga skulder.

Koncernens resultaträkning jan - mars 2004 omräknad i anledning av IFRS-redovisning

(kkkr)	Jan-Mars 2004	Justering i	
		anledn. av	Jan-Mars 2004
		IFRS	
Nettoomsättning	123 182		123 182
Övriga rörelseintäkter	960		960
Summa intäkter	124 142		124 142
Övriga externa kostnader	-32 433		-32 433
Personalkostnader	-91 870		-91 870
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-9 491		-9 491
Upplösning av negativ koncerngoodwill *	665	-665	0
Summa kostnader	-133 129	-665	-133 794
Rörelseresultat	-8 987	-665	-9 652
Ränteintäkter och liknade resultatposter	998		998
Räntekostnader och liknade resultatposter	-468		-468
Resultat efter finansiella poster	-8 457	-665	-9 122
Skatt på periodens resultat	2 368		2 368
Periodens resultat	-6 089	-665	-6 754
<i>Resultat per aktie (kr)</i>	<i>-16,73</i>		<i>-18,55</i>

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

Koncernens balansräkningar 2003 och 2004 omräknade i anledning av IFRS-redovisning

(kk)	2003-12-31	Justering i	
		anledn. av	IFRS
Anläggningstillgångar	202 300		202 300
Varulager	588		588
Kortfristiga fordringar	133 157		133 157
Övr.kortfr.plac./Fin.tillg.värderade till verkligt värde via resultaträkningen	63 914		63 914
Kassa och bank	35 983		35 983
Summa tillgångar	435 942		435 942
Eget kapital *	280 799	3 499	284 298
Avsättningar **	56 040	-56 040	0
Långfristiga skulder **	0	52 541	52 541
Kortfristiga skulder	99 103		99 103
Summa eget kapital och skulder	435 942		435 942

* Justeringsposten avser negativ koncerngoodwill hänförlig till förvärvet av dotterbolaget Trätek under år 2003 som förs mot eget kapital.

** Avsättningar för pensioner (33 580) samt avsättningar för skatter (18 960) förs till långfristiga skulder.

(kk)	2004-12-31	Justering i	
		anledn. av	IFRS
Anläggningstillgångar	237 920		237 920
Varulager	638		638
Kortfristiga fordringar	166 617		166 617
Övr.kortfr.plac./Fin.tillg.värderade till verkligt värde via resultaträkningen	66 567		66 567
Kassa och bank	50 353		50 353
Summa tillgångar	522 095		522 095
Eget kapital *	297 945	2 188	300 133
Avsättningar **	54 585	-54 585	0
Långfristiga skulder **	20 000	52 397	72 397
Kortfristiga skulder	149 565		149 565
Summa eget kapital och skulder	522 095		522 095

* Justeringsposten avser negativ koncerngoodwill hänförlig till förvärvet av dotterbolaget SIK under år 2004 som förs mot eget kapital.

** Avsättningar för pensioner (36 400) samt avsättningar för skatter (15 997) förs till långfristiga skulder.

Koncernens resultaträkning 2004 omräknad i anledning av IFRS-redovisning

(kk)	2004 enl årsredov.	Justering i	
		anledn. av	2004 enl
		IFRS	IFRS
Nettoomsättning	549 418		549 418
Övriga rörelseintäkter *	2 759	2 188	4 947
Summa intäkter	552 177	2 188	554 365
Övriga externa kostnader	-142 847		-142 847
Personalkostnader	-359 245		-359 245
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-39 951		-39 951
Upplösning av negativ koncerngoodwill **	3 499	-3 499	0
Summa kostnader	-538 544	-3 499	-542 043
Rörelseresultat	13 633	-1 311	12 322
Ränteintäkter och liknade resultatposter	4 211		4 211
Räntekostnader och liknade resultatposter	-1 988		-1 988
Resultat efter finansiella poster	15 856	-1 311	14 545
Skatt på periodens resultat	1 365		1 365
Periodens resultat	17 221	-1 311	15 910
Resultat per aktie (kr)	47,31		43,71

* Justeringsposten avser uppösning av negativ koncerngoodwill hänförlig till förvärvet av dotterbolaget SIK under år 2004.

** Justeringsposten avser uppösning av negativ koncerngoodwill hänförlig till förvärvet av dotterbolaget Trätek under år 2003. Posten bortfaller i resultaträkningen 2004 då den i sin helhet har förts mot eget kapital i ingångsbalansen år 2004.