

SP Sveriges Provnings- och Forskningsinstitut AB

Delårsrapport januari – september 2005

Perioden i sammandrag för SP-koncernen

Översiktlig redogörelse över verksamheten och väsentliga händelser

Ett aktieöverlåtelseavtal har träffats med ägarna till YKI, Ytkemiska Institutet AB, med innebörden att YKI blir ett helägt dotterbolag till SP from 31 december 2005. YKI bedriver forskning och utveckling inom tillämpad yt- och kolloidkemi. Under perioden har arbetet fortsatt med integrationen av de tidigare förvärvade instituten Träteck och SIK - Institutet för Livsmedel och Bioteknik i SP koncernen. I övrigt har verksamheten utvecklats enligt fastställda mål och planer.

Omsättning och resultat

Under årets första nio månader omsatte koncernen 455,8 Mkr (385,4), vilket är en ökning med ca 18 procent jämfört med samma period föregående år. Resultatet efter finansnetto uppgick under perioden till 1,0 Mkr (-0,5). Omsättningsökningen 70,4 Mkr härrör till övervägande del från dotterbolaget SIK som förvärvades 31 december 2004.

Finansiell ställning

Koncernens likviditet är fortsatt god. Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista september till 113,8 Mkr (109,1) och kassaflöde efter investeringar till -3,1 Mkr (9,2). Det egna kapitalet uppgick till 300,4 Mkr (282,9) innebärande en soliditet om 60 procent (66).

Investeringar

Periodens nyinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 30,4 Mkr (20,8) varav datorer och provningsutrustningar 25,3 Mkr (20,1) och pågående nyanläggningar 5,1 Mkr (0,7).

Medarbetare

Antalet årsanställda var under perioden 717 (629), varav kvinnor 207 (155). 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

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.

SP Sveriges Provnings- och Forskningsinstitut AB

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning uppgick under perioden till 355,3 Mkr (315,6) och resultat efter finansnetto till -2,2 Mkr (3,3).

Periodens nyinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 27,7 Mkr (20,1) varav datorer och provningsutrustningar 23,6 Mkr (19,4) och pågående nyanläggningar 4,1 Mkr (0,7). Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per sista september till 73,7 Mkr (72,4).

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen är upprättad enligt IAS 34 och RR31, 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-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 2005 är nedan beskrivna redovisningsprinciper preliminära och kan komma att ändras.

Delårsrapporten för moderbolaget är upprättat i enlighet med Årsredovisningslagen och RR32. Moderbolagets redovisningsprinciper kommer att följa RR32, varvid nedan beskrivna redovisningsprinciper avseende Finansiella instrument och Materiella anläggningstillgångar kommer att tillämpas. Denna anpassning av redovisningsprinciperna innebär dock ingen påverkan på resultat och ställning.

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 tillämpat 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.

SP Sveriges Provnings- och Forskningsinstitut AB

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.

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.

Tid och plats för årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 27 april 2006 kl. 14.00 på IVAs Konferenscenter, Grev Turegatan 16, Stockholm.

Rapportdatum 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 28 oktober 2005

Claes Bankvall
Verkställande direktör

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens resultaträkningar (kkr)	Juli-Sept 2005	Juli-Sept 2004	Jan-Sept 2005	Jan-Sept 2004	Okt 2004- Sept 2005	Helår 2004
Nettoomsättning	135 011	114 686	453 782	383 298	619 902	549 418
Övriga rörelseintäkter	527	550	2 048	2 150	4 845	4 947
Summa intäkter	135 538	115 236	455 830	385 448	624 747	554 365
Övriga externa kostnader	-36 913	-24 896	-125 805	-96 894	-171 758	-142 847
Personalkostnader	-87 403	-73 006	-299 794	-260 465	-398 574	-359 245
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-11 272	-10 197	-32 625	-29 490	-43 086	-39 951
Andel i intresseföretags resultat	218	0	1 993	0	1 993	0
Summa kostnader	-135 370	-108 099	-456 231	-386 849	-611 425	-542 043
Rörelseresultat	168	7 137	-401	-1 401	13 322	12 322
Ränteintäkter och liknade resultatposter	292	641	2 876	2 261	4 826	4 211
Räntekostnader och liknade resultatposter	-422	-434	-1 476	-1 335	-2 129	-1 988
Resultat efter finansiella poster	38	7 344	999	-475	16 019	14 545
Skatt på periodens resultat	-467	-2 057	-736	-847	1 476	1 365
Periodens resultat	-429	5 287	263	-1 322	17 495	15 910
<i>Resultat per aktie (kr)</i>	<i>-1,18</i>	<i>14,52</i>	<i>0,72</i>	<i>-3,63</i>	<i>48,06</i>	<i>43,71</i>

Koncernens balansräkningar

(kkr)	2005-09-30	2004-09-30	2004-12-31
Anläggningstillgångar	237 733	193 616	237 920
Varulager/förråd	638	588	638
Kortfristiga fordringar	146 081	125 621	166 617
Finansiella tillgångar	68 688	65 441	66 567
Kassa och bank	45 099	43 691	50 353
Summa tillgångar	498 239	428 957	522 095
Eget kapital	300 396	282 901	300 133
Långfristiga skulder	72 367	52 495	72 397
Kortfristiga skulder	125 476	93 561	149 565
Summa eget kapital och skulder	498 239	428 957	522 095
<i>Ställda pantar</i>	<i>65 000</i>	<i>45 000</i>	<i>65 000</i>

Koncernens kassaflödesanalyser

(kkr)	Jan-Sept 2005	Jan-Sept 2004	Helår 2004
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	18 022	15 506	44 717
Förändringar av rörelsekapital	9 248	14 536	7 081
Kassaflöde från löpande verksamhet	27 270	30 042	51 798
Investeringar	-30 403	-20 806	-34 775
Periodens kassaflöde	-3 133	9 236	17 023
Likvida medel vid periodens början	116 920	99 897	99 897
Likvida medel vid periodens slut	113 787	109 133	116 920

Förändring av koncernens eget kapital

(kkr)	Jan-Sept 2005	Jan-Sept 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	263	-1 322	15 910
Koncernmässig justering	0	-75	-75
Belopp vid periodens utgång	300 396	282 901	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>825</i>	<i>777</i>	<i>825</i>

Detaljvinstämning av effekterna vid övergången till IFRS**Koncernens balansräkning per 2004-09-30 omräknad i anledning av IFRS-redovisning**

(kkkr)	2004-09-30	Justering i	
		anledn. av	2004-09-30
		IFRS	
Anläggningstillgångar	193 616		193 616
Varulager/förråd	588		588
Kortfristiga fordringar	125 621		125 621
Övr.kortfr.plac./Fin.tillg.värderade till verkligt värde via resultaträkningen	65 441		65 441
Kassa och bank	43 691		43 691
Summa tillgångar	428 957		428 957
Eget kapital	282 901		282 901
Avsättningar *	52 495	-52 495	0
Långfristiga skulder *	0	52 495	52 495
Kortfristiga skulder	93 561		93 561
Summa eget kapital och skulder	428 957		428 957

* Avsättningar för pensioner (32 688) samt avsättningar för skatter (19 807) förs till långfristiga skulder.

Koncernens resultaträkning juli - sept 2004 omräknad i anledning av IFRS-redovisning

(kkkr)	Juli-Sept 2004	Justering i	
		anledn. av	Juli-Sept 2004
		IFRS	
Nettoomsättning	114 686		114 686
Övriga rörelseintäkter	550		550
Summa intäkter	115 236		115 236
Övriga externa kostnader	-24 896		-24 896
Personalkostnader	-73 006		-73 006
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-10 197		-10 197
Summa kostnader	-108 099		-108 099
Rörelseresultat	7 137		7 137
Ränteintäkter och liknade resultatposter	641		641
Räntekostnader och liknade resultatposter	-434		-434
Resultat efter finansiella poster	7 344		7 344
Skatt på periodens resultat	-2 057		-2 057
Periodens resultat	5 287		5 287
<i>Resultat per aktie (kr)</i>	<i>14,52</i>		<i>14,52</i>

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

(kkkr)	Jan-Sept 2004	Justering i	
		anledn. av	Jan-Sept 2004
		IFRS	
Nettoomsättning	383 298		383 298
Övriga rörelseintäkter	2 150		2 150
Summa intäkter	385 448		385 448
Övriga externa kostnader	-96 894		-96 894
Personalkostnader	-260 465		-260 465
Avskrivningar av materiella anl.tillgångar	-29 490		-29 490
Upplösning av negativ koncerngoodwill *	3 499	-3 499	0
Summa kostnader	-383 350	-3 499	-386 849
Rörelseresultat	2 098	-3 499	-1 401
Ränteintäkter och liknade resultatposter	2 261		2 261
Räntekostnader och liknade resultatposter	-1 335		-1 335
Resultat efter finansiella poster	3 024	-3 499	-475
Skatt på periodens resultat	-847		-847
Periodens resultat	2 177	-3 499	-1 322
<i>Resultat per aktie (kr)</i>	<i>5,98</i>		<i>-3,63</i>

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