

## Delårsrapport januari-september 2004

### Prevas AB (publ), org.nr. 556252-1384

*Microsoft utser Prevas till prioriterad partner.  
Vinstmarginal 8,1 procent.*

SAMMANFATTNING (Mkr)	Kv 1-3 2004	Kv 1-3 2003	Kv 3 2004	Kv 3 2003
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>129,7</b>	<b>130,1</b>	<b>35,5</b>	<b>36,7</b>
Rörelsekostnad	-117,6	-151,5	-34,2	-51,1
Avskrivning goodwill	-1,6	-3,2	-0,5	-2,1
Andel i intressebolags resultat	0,1		0,1	
<b>Rörelseresultat</b>	<b>10,6</b>	<b>-24,6</b>	<b>0,9</b>	<b>-16,5</b>
Finansnetto	0,1	0,2	0	0,1
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>10,6</b>	<b>-24,4</b>	<b>0,9</b>	<b>-16,4</b>
Skatt	-1,6	5,6	-0,3	4,0
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>9,0</b>	<b>-18,8</b>	<b>0,6</b>	<b>-12,4</b>

- Omsättning för perioden uppgick till 129,7 Mkr (130,1 Mkr). För tredje kvartalet uppgick omsättningen till 35,5 Mkr (36,7 Mkr).
- Resultat efter skatt för perioden uppgick till 9 Mkr (-18,8 Mkr). För tredje kvartalet uppgick resultat efter skatt till 0,6 Mkr (-12,4 Mkr). Periodens resultat inkluderar en vinst om 2 Mkr hänförlig till fastighetsförsäljning under första kvartalet, varav 0,1 Mkr påverkar rörelseresultatet och 1,9 Mkr periodens skatt.
- Vinst per aktie efter skatt för perioden uppgick till 1,14 kr (-2,41 kr) och för tredje kvartalet till 0,07 kr (-1,60 kr). Eget kapital per aktie uppgick vid periodens slut till 6,21 kr (4,40 kr).
- Eget kapital vid periodens slut 49,4 Mkr (34,3 Mkr), vilket ger en soliditet om 66 procent (41 procent).
- Prevas har som enda systemintegratör i Norden utsetts till prioriterad partner (Gold Level Member) för Microsofts inbyggda operativsystem.
- Nu fokuseras på lönsam tillväxt. Nyrekrytering av 10 medarbetare i tredje kvartalet.

## Microsoft utser Prevas som partner

Prevas har som enda systemintegratör i Norden utsetts till högsta partnernivå för Microsofts inbyggda operativsystem. Utnämningen ger Prevas unika möjligheter att knyta kundkontakter. Idag finns små datorer inbyggda i allt från kameror och mobiltelefoner till industrirobotar, försvarssystem och medicinska utrustningar. Det är en marknad som växer kraftigt.

Utnämningen som Prevas fått av Microsoft kallas för "Gold Level Member partner for Windows Embedded". Microsoft har valt att arbeta med endast en partner i Norden.

## Verksamhet

### Produktutveckling

Efterfrågan på tjänster inom produktutveckling ökar. De senaste årens återhållsamhet med nyinvesteringar i produktutveckling är på väg att förändras till förmån för investeringar inriktade på nya produktgenerationer och produktlinjer.

Prevas projekt kvalitet och tillämpat kunnande inom programvaruutveckling ökar möjligheten för våra kunder att lyckas med sin produktutveckling.

Exempel på projekt är:

- Amersham Biosciences, utvecklingen av bl.a. programvara för styrning av kromatografiutrustning.
- AstraZeneca, IT-system för att hantera spårbarhetskrav för byggnader och anläggningar enligt amerikanska Food and Drug Administrations krav.
- Atlas Copco Assembly Systems, nya funktioner i deras produkt powerMACS.
- Saab, medverkar i utvecklingen av programvara till JAS39 Gripen, försvarets nästa helikopter och robot-system.
- Trimble, nästa generation lantmäteriprodukter baserade på Windows CE operativsystem.

### Industrisystem

Efterfrågan inom industrisystem är stabil. Ökad internationalisering och krav på bättre konkurrenskraft leder till investeringsbehov för effektivisering av befintliga produktionsanläggningar och investeringar i nya produktionsanläggningar över hela världen.

Prevas erbjuder kompletta IT-lösningar som förenklar, effektiviserar och kvalitetssäkrar industriella processer och produktion.

Som ett led i Prevas satsning på industrisystem har Prevas förvärvat produkten CellManager från ABB. CellManager är en programvara som används för att bygga lösningar som effektiviserar industriella tillverkningsceller. Kunder till CellManager är bl.a. Sandvik, ABB och Autoliv. Övertagandet av CellManager kommer att ytterligare stärka samarbetet mellan ABB och Prevas.

Exempel på projekt är:

- Autoliv, system för styrning och kvalitetssäkring av bilstolsproduktion till Volvo XC90.
- Findus Sverige, IT-system för planering, simulering och kvalitetsövervakning av ärtskörd.
- Outokumpu Stainless, ny materialföljningsfunktion för valsade band.
- Sandvik Coromant, system för produktionsstyrning, märkning och packning av färdiga produkter.
- Scania, nästa generations dokumenthanteringssystem för produktion.

### Produkter & support

Marknaden för spårbarhetsprodukter växer. Omsättningen har under perioden ökat med 14 procent. Prevas erbjuder spårbarhetsprodukter för elektronik, läkemedel och livsmedelsproduktion. Kraven på spårbarhet

## Verksamhet (forts.)

ökar hos producerande företag. Kunder och konsumenter ställer allt högre krav på produktkvalitet. Prevas spårbarhetsprodukter bidrar till att säkra kvaliteten och möjliggör snabb respons på kvalitetsfrågor.

Inom livs- och läkemedel finns goda möjligheter till ytterligare expansin genom att nå obearbetade marknader i Norden respektive övriga världen, bl.a. genom samarbete med FlexPack Robotics.

Exempel på projekt med spårbarhetsprodukter är:

- ALK-Abelló, säker etikettering av allergimedicin och allergidiagnostik med hjälp av Snitcher Medical, i enlighet med de krav som ställs av amerikanska Food and Drug Administration. Även de nya kraven på elektroniska signaturer (Electronic Records/Electronic Signatures) uppfylls.
- Elos, säker etikettering av medicintekniska produkter med hjälp av Pharmaline, i enlighet med de krav som ställs av amerikanska Food and Drug Administration.
- Ericsson Test Environments, med hjälp av produkten Snitcher Asset Manager säkrar vi spårbarhet av testutrustningar vid 80 testcenter globalt.
- Duni, elektroniska varucertifikat som krävs av Nordisk detaljhandel med hjälp av den nyförvärvade programvaran Emcat GCM (Goods Certificate Manager).

Genom Prevas Customer Support ges Prevas kunder hög tillgänglighet och säkerhet för samtliga de IT-lösningar och produkter som levererats.

## Prevas strategisteg

Steg 1: Åter göra Prevas till ett av marknadens lönsammaste IT-konsultföretag.

Steg 2: Skapa ökad substans genom egna produkter och minoritetsdeläggande i intressanta, gärna nystartade, teknikföretag.

Steg 3: Skapa lönsam tillväxt, varav merparten organisk.

### Ökad substans via minoritetsdeläggande

En del av Prevas strategi är att skapa ökad substans genom minoritetsdeläggande i intressanta, gärna nystartade, teknikföretag. Ett krav för minoritetsdelägandet är att det finns en tydlig koppling mellan Prevas grundverksamhet, konsulttjänster för produktutveckling och industrisystem, samt företaget. Prevas förmåga att genomföra framgångsrika IT-projekt och att därigenom säkra utvecklingskostnader, leveranstider och kvalitet ska utgöra en avgörande konkurrensfördel för det minoritetsägda företaget.

**Precon AB**, med spjutspetskompetens inom utveckling av intelligenta kommunicerande produkter, utvecklas väl. Bolaget representerar Prevas på Stockholmsmarknaden genom ett franchisingavtal och har under 5 månaderna gått från 0 till 12 medarbetare.

**FlexPack Robotics AB**, som erbjuder flexibla förpackningslösningar för främst läkemedelsindustrin i Europa, har fått en rivstart genom övertagandet av ansvaret för ett 20-tal förpackningsanläggningar tidigare levererade av ABB. Det medför att bolaget redan från start har en kundbas med företag som AstraZeneca, Pfizer, NovoNordisk och Fresenius Kabi m.fl. Flexpack Robotics säljorganisation har dessutom förstärkts med en försäljare för Europa med bas i Tyskland.

### Lönsam tillväxt

Prevas fokuserar nu på lönsam tillväxt, varav merparten ska ske organiskt. Under första halvåret har både åtgärder gjorts och kostnader tagits för att förbereda detta steg. Under det tredje kvartalet har 10 nya medarbetare rekryterats.

## Ekonomi

### Offertutfall

Utfallet för perioden blev 92 procent (94 procent) order till Prevas och 8 procent (6 procent) order till konkurrent.

### Beläggning

Debiteringsgraden uppgick till 65 procent (59 procent) för perioden och till 64 procent (58 procent) för tredje kvartalet. Debiteringsgraden, som är ett av Prevas interna mått på effektiviteten, mäts som antalet fakturerbara timmar genom totalt använda timmar inom företaget. Samtliga medarbetare i konsultverksamheten inklusive ledning och administration ingår i nyckeltalet.

### Uppdragsfördelning

Uppdragsfördelningen har hittills i år varit 46 procent (40 procent) fast pris och 54 procent (60 procent) löpande räkning.

### Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick vid periodens slut till 171 (202 st) och medarbetaromsättningen till 5 procent. Andelen kvinnliga medarbetare var vid periodens slut 19 procent.

### Omsättning och resultat januari till september

Omsättningen under perioden uppgick till 129,7 Mkr (130,1 Mkr). Omsättning per anställd uppgick till 771 Tkr (638 Tkr), en ökning med 21 procent. Antal arbetsdagar uppgick till 189 st (187 st).

Rörelseresultatet uppgick till 10,6 Mkr (-24,6 Mkr) vilket ger en rörelsemarginal på 8,1 procent (-18,9 procent). Resultatet efter finansnetto uppgick till 10,6 Mkr (-24,4 Mkr) och vinstmarginalen till 8,1 procent (-18,8 procent).

Resultat efter skatt uppgick till 9,0 Mkr (-18,8 Mkr). Den låga skattekostnaden förklaras av en upplösning av uppskjuten skatt hänförlig till fastigheten i det sålda Prevas Fastighets i Göteborg AB om 1,9 Mkr.

### Omsättning och resultat tredje kvartalet

För tredje kvartalet uppgick omsättningen till 35,5 Mkr (36,7 Mkr). Omsättning per anställd uppgick tredje kvartalet till 208 Tkr (182 Tkr), en ökning med 14 procent. Antalet arbetsdagar uppgick till 66 st (66 st).

Rörelseresultatet uppgick till 0,9 Mkr (-16,5 Mkr) vilket ger en rörelsemarginal på 2,2 procent (-44,8 procent). Licens- och supportintäkterna inom rörelsegrenen Produkter och Support var mycket god under kvartalet. För rörelsegrenen konsulttjänster är det tredje kvartalet normalt det svagaste.

Resultat efter finansnetto uppgick till 0,9 Mkr (-16,4 Mkr) och vinstmarginalen till 2,2 procent (-44,7 procent). Resultat efter skatt uppgick till 0,6 Mkr (-12,4 Mkr).

### Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 1,4 Mkr (0,9 Mkr). För perioden redovisas ett negativt kassaflöde om -3,6 Mkr (-5,0 Mkr) varav kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5,3 Mkr (-3,7 Mkr). Försäljningen av Prevas Fastighets i Göteborg AB under första kvartalet påverkade kassaflödet positivt med 9 Mkr. Prevas är fritt från räntebärande skulder.

För tredje kvartalet redovisas ett negativt kassaflöde om -8,5 Mkr (-10,9 Mkr) varav kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5,8 Mkr (-10,8 Mkr).

## Ekonomi (forts.)

### Finansiell ställning

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 49,4 Mkr (34,3 Mkr), vilket ger en soliditet om 66 procent (41 procent). Eget kapital per aktie (exklusive utestående optioner) uppgick till 6,21 kr (4,40 kr).

### Investeringar

För perioden uppgick nettoinvesteringarna till 7,3 Mkr (1,3 Mkr) varav 0,3 Mkr avsåg maskiner och inventarier, 3,3 Mkr produktutveckling samt 3,7 Mkr förvärv av produkter samt aktier och andelar. Under tredje kvartalet uppgick nettoinvesteringarna till 2,6 Mkr (0,1 Mkr). Av investeringarna avsåg 0,2 Mkr maskiner och inventarier, 0,9 Mkr produktutveckling och 1,5 Mkr förvärv av produkter.

### Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med redovisningsrådets rekommendation RR 20 Delårsrapportering. Från och med den 1 januari 2004 tillämpas redovisningsrådets rekommendation RR29, Ersättningar till anställda. Bolaget tillämpar ITP-planen genom försäkring via Alecta vilken klassificeras som en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Detta innebär att företaget ska redovisa sin proportionella del av de förmånsbestämda förpliktelserna samt förvaltningstillgångar och kostnader som är förknippade med planen. Enligt uppgift från Alecta kan de inte lämna dessa uppgifter varför planen tillsvidare redovisas som en avgiftsbestämd plan. I övrigt tillämpas samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i bolagets senaste årsredovisning.

Stockholm den 27 oktober 2004  
Prevas AB (publ)

*Anders Englund, VD*

### Kommande rapporttillfällen

- Bokslutskommuniké 2004, 8 februari 2005
- Bolagsstämma 17 mars 2005

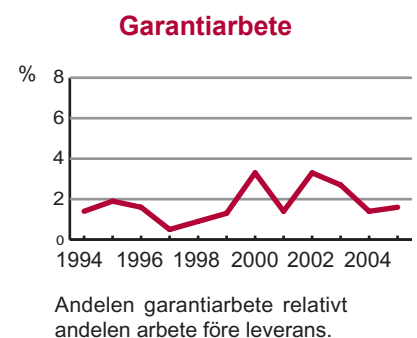
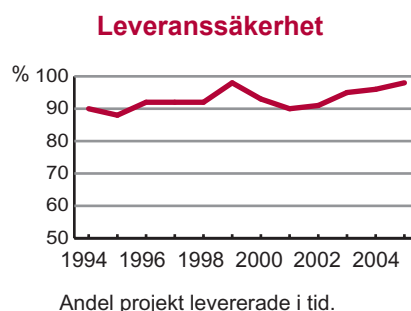
### Information

För ytterligare information kontakta:

Anders Englund, VD, tfn. 08-726 40 56, 070-620 96 59

Katarina Hillman, Ekonomichef, tfn. 021-360 19 19, 070-690 17 18

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



## Koncernens räkenskaper

RESULTATRÄKNINGAR i sammandrag, Tkr	2004 Kv 1-3	2003 Kv 1-3	2004 Kv 3	2003 Kv 3	2003 Helår
<b>Nettoomsättning</b>	<b>126 302</b>	<b>130 149</b>	<b>34 593</b>	<b>36 742</b>	<b>175 774</b>
<b>Aktiverat arbete</b>	<b>3 259</b>	<b>0</b>	<b>930</b>	<b>0</b>	<b>912</b>
<b>Övriga rörelseintäkter</b>	<b>129</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Materialkostnader	-1 668	-1 131	-414	-297	-1 735
Övriga externa kostnader	-18 731	-24 225	-6 299	-8 746	-30 638
Personalkostnader	-94 261	-122 617	-26 518	-40 888	-155 299
Avskrivningar enligt plan	-2 992	-3 588	-967	-1 226	-4 919
Avskrivning goodwill	-1 589	-1 685	-545	-562	-2 192
Nedskrivning goodwill	0	-1 500	0	-1 500	-1 500
Andel i intressebolags resultat före skatt	126	-	126	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>10 575</b>	<b>-24 597</b>	<b>906</b>	<b>-16 477</b>	<b>-19 597</b>
Finansnetto	65	193	9	50	239
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>10 640</b>	<b>-24 404</b>	<b>915</b>	<b>-16 427</b>	<b>-19 358</b>
Skatt	-1 614	5 632	-355	3 980	4 063
<b>Periodens resultat</b>	<b>9 026</b>	<b>-18 772</b>	<b>560</b>	<b>-12 447</b>	<b>-15 295</b>
Vinst per aktie efter skatt i kronor	1,14 kr	-2,41 kr	0,07 kr	-1,60 kr	-1,97 kr
Vinst per aktie efter skatt i kronor inkl. utstående optioner	1,07 kr	-2,41 kr	0,07 kr	-1,60 kr	-1,97 kr
Eget kapital per aktie i kronor	6,21 kr	4,40 kr			4,85 kr
Eget kapital per aktie i kronor inkl. utstående optioner	6,73 kr	5,04 kr			5,46 kr

BALANSRÄKNINGAR i sammandrag, Tkr	2004 30 sept	2003 30 sept	2003 31 dec
Materiella anläggningstillgångar	15 088	28 643	26 231
Immateriella anläggningstillgångar	16 599	9 497	10 639
Finansiella anläggningstillgångar	2 088	0	321
Kortfristiga fordringar	39 958	44 558	34 873
Kassa och bank	1 356	940	4 991
<b>Summa tillgångar</b>	<b>75 089</b>	<b>83 638</b>	<b>77 055</b>
Eget kapital	49 369	34 268	37 743
Avsättningar	2 731	8 462	4 500
Kortfristiga skulder	22 989	40 908	34 812
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>75 089</b>	<b>83 638</b>	<b>77 055</b>

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, Tkr	2004 30 sept	2003 30 sept	2003 31 dec
Ingående balans	37 743	53 038	53 038
Nyemission	2 600	-	-
Omräkningsdifferens	-	2	-
Periodens resultat	9 026	-18 772	-15 295
<b>Utgående balans</b>	<b>49 369</b>	<b>34 268</b>	<b>37 743</b>

## Koncernens räkenskaper

<b>ANALYS AV KASSAFLÖDET, Tkr</b>	<b>2004 Kv 1-3</b>	<b>2003 Kv 1-3</b>	<b>2004 Kv 3</b>	<b>2003 Kv 3</b>	<b>2003 Helår</b>
Rörelseresultat	10 575	-24 597	906	-16 477	-19 597
Avskrivningar	4 581	6 773	1 512	3 288	8 612
Avsättningar m.m.	-172	-187	-364	-48	-81
Finansnetto	65	193	9	50	239
Betald skatt	-528	-255	-142	-175	721
Förändring i kortfristiga fordringar	-5 211	3 224	-1 864	-1 928	6 294
Förändring i kortfristiga skulder	-14 567	11 157	-5 905	4 516	5 061
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet</b>	<b>-5 257</b>	<b>-3 692</b>	<b>-5 848</b>	<b>-10 774</b>	<b>1 249</b>
Förvärv och avyttringar av dotterbolag	8 885	-	-	-	-
Nettoinvestering i anläggningstillgångar	-7 263	-1 280	-2 637	-111	-2 170
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>	<b>1 622</b>	<b>-1 280</b>	<b>-2 637</b>	<b>-111</b>	<b>-2 170</b>
<b>Operativt kassaflöde</b>	<b>-3 635</b>	<b>-4 972</b>	<b>-8 485</b>	<b>-10 885</b>	<b>-921</b>
Upptagna lån/Amortering av lån	-	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Periodens kassaflöde	-3 635	-4 972	-8 485	-10 885	-921
Ingående likvida medel	4 991	5 912	9 841	11 825	5 912
Utgående likvida medel	1 356	940	1 356	940	4 991
<b>Förändring</b>	<b>-3 653</b>	<b>-4 972</b>	<b>-8 485</b>	<b>-10 885</b>	<b>-921</b>

<b>NYCKELTAL</b>	<b>2004 Kv 1-3</b>	<b>2003 Kv 1-3</b>	<b>2004 Kv 3</b>	<b>2003 Kv 3</b>	<b>2003 Helår</b>
Bruttomarginal	11,6 %	-13,7 %	6,5 %	-35,9 %	-6,2 %
Rörelsemarginal	8,1 %	-18,9 %	2,2 %	-44,8 %	-11,1 %
Vinstmarginal	8,1 %	-18,8 %	2,2 %	-44,7 %	-11,0 %
Vinst per aktie efter skatt	1,14 kr	-2,41 kr	0,07 kr	-1,60 kr	-1,97 kr
Vinst per aktie efter skatt inkl. utestående optioner	1,07 kr	-2,41 kr	0,07 kr	-1,60 kr	-1,97 kr
Genomsnittligt antal aktier	7 949 267	7 782 600	7 982 600	7 782 600	7 782 600
Genomsnittligt antal aktier inkl. utestående optioner	8 449 267	8 282 600	8 482 600	8 282 600	8 282 600
Soliditet	66 %	41 %			49 %
Eget kapital per aktie	6,21 kr	4,40 kr			4,85 kr
Eget kapital per aktie inkl. utestående optioner	6,73 kr	5,04 kr			5,46 kr
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	22,6 %	-60,7 %			-37,3 %
Räntabilitet på eget kapital, %	20,7 %	-56,0 %			-33,7 %
Medelantal medarbetare	168	204	171	202	204
Antal arbetsdagar	189	187	66	66	249
Debiteringsgrad	65 %	59 %	64 %	58 %	62 %
Omsättning per medarbetare i Tkr	771	638	208	182	866

## Koncernens räkenskaper

UTFALL PER RÖRELSEGREN	2004 Kv 1-3	2003 Kv 1-3	2004 Kv 3	2003 Kv 3	2003 Helår
<b>Rörelsens intäkter, Tkr</b>					
Konsulttjänster	98 349	101 816	25 891	28 370	137 442
Produkter och Support	29 526	25 852	9 145	7 545	35 937
Förvaltningsfastigheter	1 815	2 481	487	827	3 307
<b>Totalt</b>	<b>129 690</b>	<b>130 149</b>	<b>35 523</b>	<b>36 742</b>	<b>176 686</b>
<b>Rörelseresultat, Tkr</b>					
Konsulttjänster	3 890	-27 151	-1 753	-17 197	-25 036
Produkter och Support	5 696	1 499	2 352	341	3 715
Förvaltningsfastigheter	863	1 055	181	379	1 724
Andel i intressebolags resultat	126		126		
<b>Totalt</b>	<b>10 575</b>	<b>-24 597</b>	<b>906</b>	<b>-16 477</b>	<b>-19 597</b>
<b>Rörelsemarginal, %</b>					
Konsulttjänster	4,0 %	-26,7 %	-6,8 %	-60,6 %	-18,2
Produkter och Support	19,3 %	5,8 %	25,7 %	4,5 %	10,3
Förvaltningsfastigheter	47,5 %	42,5 %	37,2 %	45,8 %	52,1
<b>Totalt</b>	<b>8,2 %</b>	<b>-18,9 %</b>	<b>2,6 %</b>	<b>-44,8 %</b>	<b>-11,1</b>

Prevas AB (publ) Org nr 556252-1384  
 Klockartorpsgatan 14, 723 44 Västerås  
 Telefon 021-360 19 00  
 Fax 021-360 19 29  
 info@prevas.se, www.prevas.se