

DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2015

Västerås, 28 oktober 2015



JANUARI - SEPTEMBER 2015

- Nettoomsättning 517,0 Mkr (539,2)
- Resultat före av- och nedskrivningar 7,0 Mkr (25,1)
- Rörelseresultat EBIT -2,3 Mkr (15,2)
- Rörelsemarginal EBIT -0,4 % (2,8)
- Resultat efter skatt -1,3 Mkr (11,7)
- Resultat per aktie -0,09 kr (1,10)

JULI - SEPTEMBER 2015

- Nettoomsättning 147,9 Mkr (161,4)
- Resultat före av- och nedskrivningar 3,3 Mkr (10,4)
- Rörelseresultat EBIT 0,2 Mkr (7,2)
- Rörelsemarginal EBIT 0,2 % (4,5)
- Resultat efter skatt 0,1 Mkr (5,9)
- Resultat per aktie 0,04 kr (0,57)

VD-KOMMENTAR



Karl-Gustav Ramström
CEO PREVAS AB

KOMMANDE RAPPORTER:

Bokslutskommuniké 2015,
10 februari 2016

MER INFORMATION:

Karl-Gustav Ramström, CEO
Tel: 021-360 19 00
Mobil: 070-349 20 90
E-mail: karl-gustav.ramstrom@prevas.se

Andreas Lindahl, CFO
Tel: 021-360 19 34
Mobil: 070-547 08 25
E-mail: andreas.lindahl@prevas.se

RESULTAT

Vi är klart missnöjda med resultatet. Verksamheten belastas fortfarande av ett par stora nedskrivningar i gamla projekt. Förutom att se till att våra projekt drivs framgångsrikt ser vi nu över vår inre effektivitet och våra kostnader. I och med omorganisationen har detta arbete initierats.

MARKNAD

Flera stora industriföretag är fortsatt återhållsamma med sina utvecklingsprojekt och nysatsningar. Prevas har delvis lyckats anpassa sig till marknadssituationen och beläggningen på våra konsulter har ökat något även om vi fortfarande har en bra bit kvar till där vi vill vara. Vi har under perioden tagit flera viktiga order inom bland annat Life Science, underhåll och produktionsnära IT-lösningar. Områden där Prevas sedan länge är erkänt skickliga.

De som följer oss vet att vi sedan många år har utvecklat högteknologiska produkter

och lösningar till kunder inom Life Science och mHealth. Under kvartalet har vi ingått ett samarbetsavtal med ett globalt Life Science-bolag. Det är också med glädje vi ser att Kontigo Care, för vilka vi hjälpt till och utvecklat produkten TripleA, är på väg att göra stor succé. Lansering och produktion av den innovativa mHealth-produkten är nu i full gång. Ett bra exempel på hur Prevas kan hjälpa ett företag att realisera sina innovativa tankar och idéer.

TRENDER OCH DIGITALISERING

Den snabba digitaliseringen tillsammans med industrins ständiga jakt på ökad produktivitet och nya smarta produkter, skapar hela tiden nya affärsmöjligheter oavsett konjunktur och påverkar hela vår nordiska industri. En allt större del av industrins intäkter kommer att produceras i smarta fabriker och nya intäkter skapas i form av tjänster där produkter

och system är uppkopplade mot fabriker och supportcenters. Det är definitivt vägen framåt, men än så länge trevar många företag delvis i blindo. Även om Industri 4.0 fortfarande mest är en vision, är Prevas tidigt ute med att hjälpa företag att ta rätt investeringsbeslut inom detta framtidstänkande koncept.

OMORGANISATION

För att på bästa sätt tillvarata marknadens möjligheter och skapa högre effektivitet har vi beslutat oss för att genomföra en större förändring av vår organisation. Syftet är att få ett tydligare fokus på våra kunder och erbjudanden samtidigt som vi skapar en effektivare organisation baserat på större och starkare regioner där kunder lättare kan ta del av Prevas alla erbjudanden. Den nya organisationen ger oss möjligheter att kraftsamla och att säkerställa att vi har den kompetens som efterfrågas samtidigt som våra medarbetare ges större möjligheter att jobba tillsammans i flera olika typer av uppdrag. En viktig förändring är också skapandet av solution-erbjudandet Product Development som nu får samma ledning som Industriell IT & Automation där vi sedan tidigare utvecklat ett framgångsrikt arbetssätt. Den 1 oktober 2015 var den nya organisationen på plats och den förväntas uppnå full effekt från och med årsskiftet.

PRODUKTIVITETSDAGEN OCH EMBEDDED CONFERENCE SCANDINAVIA

I september var vi återigen värd för det årliga eventet Produktivitetdagen; en mötesplats där företag inom nordisk industri presenterar intressanta projekt och lösningar och delar med sig av sin kunskap. När vi skapade detta event för tre år sedan kunde vi inte ana att så många skulle prioritera att under en halv dag föra en öppen dialog och sprida sina tankar och idéer. Våra talare håller hög klass varför vi redan nu vill tipsa om att boka den 22 september 2016. Då är det dags för Produktivitetdagen 2016!

Framför oss har vi nu Embedded Conference Scandinavia, som är en viktig konferens och mässa inom elektronikbranschen. Där ligger fokus på avancerad elektronik som, förenklat uttryckt, gör produkter och maskiner intelligenta och möjliga att koppla upp sig. En förutsättning för att digitalisering skall ta nästa steg och bli användbar fullt ut i alla led. Det är den framtid vi är med och formar!

Karl-Gustav Ramström,
CEO Prevas AB

MARKNAD & VERKSAMHET

Prevas är ett tekniskt IT-företag som erbjuder lösningar, tjänster och produkter till kunder som utvecklar produkter med ett stort IT-innehåll eller som har behov av att automatisera och effektivisera sin verksamhet.

MARKNAD

Marknadsläget har varit fortsatt kärvt inom industrisektorn. Omorganisationer och besparingsprogram hos flera av de större industriföretagen har medfört att Prevas omsättning gått ner något jämfört med samma period föregående år. Antalet förfrågningar och offerter har dock successivt ökat under perioden vilket ger goda förutsättningar för en bättre marknadssituation framöver.

Prevas kunder är spridda inom flera olika branscher. De fem största kunderna har under perioden svarat för 23 procent av omsättningen. De branscher för Prevas som har ökat under året är life science och verkstadsindustri.

Hos våra kunder märker vi av ett ökat intresse för att utveckla nya innovativa och uppkopplade produkter samt ökat fokus på att effektivisera sin produktion. Genom att utnyttja den nya teknikens möjligheter, sänka produktkostnader, förbättra produktiviteten och optimera verksamheten kan man skapa ökad konkurrenskraft på den alltmer globala marknaden. Detta är i grund och botten precis det som Prevas arbetar med och har fokuserat på i mer än 30 år.

Digitaliseringen påverkar vårt samhälle i en allt högre takt och är viktig för vår industris konkurrenskraft. Nya "smarta fabriker" skapas och produktiviteten i tjänstesektorn ökar dramatiskt samtidigt som nya "smarta produkter" når marknaden inom områden som exempelvis mHealth och energi i snabb takt. Nya företag och nya möjligheter föds. Här har Prevas byggt upp en omfattande kompetensbank samt har stor erfarenhet inom områden som Internet of Things och Industri 4.0 där vårt erbjudande bland annat består av allt ifrån smart service, analys av molndata, uppkopplade sensorer till utveckling av nya affärsmodeller och interna processer.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- **Tecknat samarbetsavtal med globalt Life Science-bolag.** Life Science-industrin letar ständigt efter effektivare arbetsmetoder och lösningar för att uppfylla vår mänskliga strävan efter att leva längre. Innovativa lösningar krävs samtidigt som användbarhet, mobila kommunikationslösningar, stora systemlösningar och framtida kompatibilitet blir allt viktigare.

För en ny och spännande produkt inom Life Science-området, har Prevas valts som utvecklingspartner. Ett utvecklingsavtal med ett globalt medicintekniskt företag har tecknats som omfattar utveckling av elektronik (hårdvara, mjukvara och projektledning) för den nya moderna

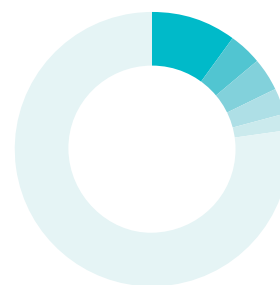
INNOVATION FOR GROWTH Sedan tidernas begynnelse är det innovativa idéer som utvecklat världen. I ett globalt samhälle krävs en innovationstakt snabbare än någonsin för att säkra tillväxten. Sedan starten 1985 har Prevas uppgift varit att med hög teknisk kompetens och innovativa lösningar skapa tillväxt för sina kunder.

AFFÄRSOMRÅDEN, DEL AV OMSÄTTNING – Q1-3 2015



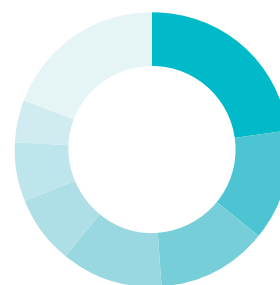
- Produktutveckling 60 %
- IndustriSystem 40 %

DE STÖRSTA KUNDERNA – Q1-3 2015



- Ericsson 10 %
- Saab (försvar) 4 %
- ABB 4 %
- Atlas Copco 3 %
- Sandvik 2 %
- Övriga 77 %

BRANSCHINDELNING – Q1-3 2015



- Verkstadsindustri 23 %
- Life Science 13 %
- Energi 13 %
- Telekom 12 %
- Fordon 8 %
- Försvar 7 %
- Livsmedel 5 %
- Övriga 19 %

MARKNAD & VERKSAMHET (forts.)

produkten. Samarbetsavtalet har ett stort värde för Prevas. Med hjälp av ny teknik tas en produkt fram som kommer att sätta nya viktiga standarder på marknaden för medicintekniska produkter och ger kunden ökad konkurrenskraft på sin marknad.

- **Order från Orkla Foods.** Prevas ska modernisera Orkla Foods tillverkning av Risifruitti i Örebro. Uppdraget består av att leverera en helhetslösning där tre processer ska moderniseras och leveransen innehåller mjukvara, hårdvara och installation av hårdvara. Ordervärde drygt 3 Mkr.
- **Order på underhållssystem till norska kunder.** Prevas ska leverera det webbaserade underhållssystemet Infor EAM till Isola AS och Glitrevannverket IKS i Norge. Infor EAM utvecklas av Infor Global Solutions och ingår i en portfölj med världsledande lösningar för industrimarknaden. Systemet är ett av världens mest använda service- och underhållssystem med ca 15 000 kunder inom offentlig och privat sektor över hela världen, och det levereras på den nordiska marknaden av Prevas som är Gold Partner för Infor EAM.
- **Prevas CEO K-G Ramström utsedd som rådgivare till regeringen.** Under Almedalsveckan presenterade regeringen sitt nyinrättade rådgivningsråd, Advisory board. Övriga medlemmar är Volvos tidigare VD Olof Persson, Lisa Lindström som är VD på Doberman och Pia Sandvik som är ordförande i RISE och tidigare rektor för Luleås Tekniska Universitet. Kvartetten kommer att jobba direkt under närings- och innovationsministern Mikael Damberg och regelbundet förse honom med idéer, råd och förslag som ska stärka och utveckla Sverige som industriland.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- **Ny organisation med fokus på kunder och erbjudanden.** För att på bästa sätt ta tillvara på marknads-möjligheter samordnar Prevas sina styrkor och erfarenheter i en förändrad organisation. Syftet är att få ett tydligare fokus på kunder och erbjudanden samt skapa en effektivare organisation baserad på större regioner. Den nya organisationen ger oss större möjligheter att kraftsamla och att etablera ett starkt ledarskap som agerar för helheten samtidigt som vi kan optimera vår verksamhet för ökad lönsamhet och tillväxt. Den nya organisationen startades 1 oktober och förväntas uppnå full effekt vid årsskiftet.

PREVAS AFFÄRSOMRÅDEN

PRODUKTUTVECKLING	2015	2015	2015	2014	2014	2014	2014	2014	2013	2012
RESULTAT	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Helår	Helår
Intäkter, Tkr	87 983	107 287	112 634	112 021	96 421	113 949	111 910	434 301	420 511	446 725
Rörelseresultat, Tkr	-1 062	-5 065	502	51	949	-2 513	1 941	428	-16 206	435
Rörelsemarginal, %	-1,2	-4,7	0,4	0,0	1,0	-2,2	1,7	0,1	-3,9	0,1
Antal anställda, medeltal	332	351	361	357	344	347	352	350	356	346

Affärsområdet Produktutveckling är specialiserat på mjukvara, elektronik och mekanik för utveckling av produkter och inbyggda system. Med en kombination av applikationskunskap, teknisk expertis och branschkunskap är Prevas en strategisk partner för att utveckla marknadsledande produkter.

Omsättningen och resultatet för tredje kvartalet var lägre jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatet har påverkats av fortsatta nedskrivningar i några projekt samt låg beläggningsnivå på några orter.

Orderingången nådde inte upp till den nivå som var planerad, vilket framför allt påverkade starten av kvartalet. Marknaden är fortsatt präglad av en viss försiktighet där kunder har valt att flyttat fram sina beslut gällande nya utvecklingsprojekt. Verksamheten i Danmark och i storstadsregionen Stockholm går fortsatt bra och visar ett bra resultat. Inflödet av nya affärsmöjligheter ser också lovande ut i slutet av perioden vilket ger goda förutsättningar för en bättre marknadssituation framöver.

MARKNAD & VERKSAMHET (forts.)

INDUSTRISYSTEM	2015	2015	2015	2014	2014	2014	2014	2014	2013	2012
RESULTAT	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Helår	Helår
Intäkter, Tkr	59 932	76 122	73 048	75 076	64 941	75 763	76 185	291 965	267 286	198 883
Rörelseresultat, Tkr	1 287	1 212	864	913	6 299	2 607	5 914	15 733	5 574	1 739
Rörelsemarginal, %	2,1	1,6	1,2	1,2	9,7	3,4	7,8	5,4	2,1	0,9
Antal anställda, medeltal	181	197	197	192	186	200	201	194	198	161

Affärsområdet Industrisystem hjälper företag att öka sin effektivitet i produktionen och erbjuder verksamhetsnära rådgivning som bottnar i djup förståelse för kundens teknik och affärer. Fokus ligger på intelligenta IT-lösningar inom överordnad produktionsstyrning (MES), beslutsstöd för produktionsuppföljning (EMI), underhållssystem (EAM) samt produktionslogistik, robotlösningar och automation. Detta är lösningar som har stor påverkan på industrins produktivitet och därmed dess konkurrenskraft.

Digitaliseringstrenden är fortsatt stark och den får ett allt djupare fäste in i produktionsprocesserna hos industriföretagen. Industri 4.0, som är en av trenderna inom digitaliseringen, kan dramatiskt öka potentialen för en förbättrad produktivitet. Här står Prevas mycket väl positionerat med sin erfarenhet och kompetens inom industriell IT och automation.

Omsättningen och resultatet för affärsområdet Industrisystem är lägre än samma period 2014. Resultatet har påverkats av för låg beläggingsgrad och svagare projektresultat. Det var i stor utsträckning den svaga orderingsgången tredje kvartalet 2014, som påverkade resultatet efterföljande kvartal. Orderingsgången under årets tredje kvartal förbättrades med nästan 50 procent jämfört med det tredje kvartalet föregående år.

TRÄFFA OSS PÅ

Embedded Conference Scandinavia
2015, Guldsponsor
Kista, **3-4 november 2015**

Tjejkväll
Karlstad, **17 november 2015**

TeliaSonera IoT Symposium,
Silversponsor
Stockholm, **19 november 2015**

Underhållsdagen, talare
Göteborg, **24 november 2015**

UNDER SKALET

Webb-TV tillsammans med Ny Teknik.
I senaste avsnittet med Under Skalet
tittar vi närmare på en enhjuling
med gyroteknik. Filmerna publiceras
av Ny Teknik på www.nyteknik.se/underskalet.

PRODUKTIVITETSDAGEN

Den 17 september höll vi i vårt event
Produktivitetdagen. En mötesplats
för ledande industriföretag som med
gemensamma krafter vill få ett konkurrenskraftigt Norden. Presentationerna är publicerade på YouTube.

FÖLJ OSS



Koncernen

FINANSIELL INFORMATION

OMSÄTTNING

JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 517,0 Mkr (539,2), en minskning med 4 procent. Antal arbetsdagar uppgick till 187 st (187). Nettoomsättning per medarbetare uppgick till 915 Tkr (948 Tkr).

JULI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 147,9 Mkr (161,4), en minskning med 8 procent. Antal arbetsdagar uppgick till 66 st (66). Nettoomsättning per medarbetare uppgick till 274 Tkr (290).

RESULTAT

JANUARI - SEPTEMBER

Rörelseresultatet EBIT uppgick till -2,3 Mkr (15,2) vilket ger en rörelsemarginal på -0,4 procent (2,8). Resultatet före av- och nedskrivningar EBITDA uppgick till 7,0 Mkr (25,1) vilket ger en resultatmarginal före av- och nedskrivningar på 1,3 procent (4,7). Resultat efter skatt uppgick till -1,3 Mkr (11,7).

JULI - SEPTEMBER

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 0,2 Mkr (7,2) vilket ger en rörelsemarginal på 0,1 procent (4,5). Resultatet före av- och nedskrivningar EBITDA uppgick till 3,3 Mkr (10,4) vilket ger en resultatmarginal före av- och nedskrivningar på 2,2 procent (6,4). Resultat efter skatt uppgick till 0,1 Mkr (5,9). Beläggningsgraden har under kvartalet varit något bättre men fortsatt lägre än önskat. Den initierade omorganisationen som påbörjats inom Prevas har medfört engångskostnader om drygt 1 Mkr.

Under perioden har tvist avseende ett tidigare avslutat projekt uppkommit. Denna tvist är värderad utifrån den information som finns tillgänglig men skulle situationen förändras föreligger risk avseende resultatpåverkan kommande perioder.

KASSAFLÖDE, LIKVIDA MEDEL OCH FINANSIERING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick de första nio månaderna till 6,5 Mkr (9,2). Likvida medel uppgick vid

periodens slut till 22,3 Mkr (23,6) varav ej utnyttjad checkkredit om 19,6 Mkr (19,8). Checkkredit har i denna rapport omklassificerats från långfristig till kortfristig skuld, i enlighet med IFRS. Därmed har även jämförelsetalen ändrats.

FINANSIELL STÄLLNING

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 151,3 Mkr (153,6), vilket ger en soliditet om 43 procent (42). Eget kapital per aktie uppgick till 14,79 kr (14,87).

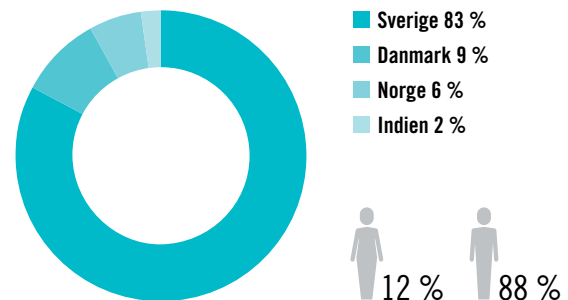
MEDARBETARE

Medelantalet medarbetare uppgick under januari-september till 565 (569), varav 348 (347) inom affärsområde Produktutveckling och 191 (195) inom affärsområde Industrisystem samt 26 (27) inom ledning och administration. Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 592 (615), varav andelen kvinnliga medarbetare var 12 procent.

INVESTERINGAR

Under delårsperioden uppgick koncernens investeringar i anläggningstillgångar till 1,6 Mkr (2,9) varav 0,6 Mkr (1,9) avsåg maskiner och inventarier samt 1,0 Mkr (1,0) produktutveckling och immateriella tillgångar. Utöver dessa uppgår anskaffningsvärden för leasingbilar till 3,3 Mkr (4,6).

TOTALT ANTAL MEDARBETARE *



* per 30/9 2015

Nyckeltal per kvartal

	2015	2015	2015	2014	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Rörelsens intäkter, Mkr	147,9	183,4	185,7	187,1	161,4	189,7	188,1	183,9	146,5	185,4	172,0
Rörelseresultat, Mkr	0,2	-3,9	1,4	1,0	7,2	0,1	7,9	-2,5	-3,1	-4,6	-0,4
Rörelsemarginal i %	0,2	-2,1	0,7	0,5	4,5	0,1	4,2	-1,4	-2,1	-2,5	-0,2
Antal arbetsdagar	66	59	62	62	66	59	62	62	66	60	62
Antal anställda vid periodens slut	592	601	613	606	615	622	601	601	617	631	607
Antal anställda, medeltal	539	574	584	573	556	574	580	578	571	595	576
Nettoomsättning/anställd, Tkr	274	322	318	327	290	331	324	318	256	312	299
Soliditet, %	43	41	42	41	42	37	38	37	39	37	41
Resultat per aktie, kr	0,04	-0,22	0,10	0,12	0,57	0,02	0,51	-0,77	-0,34	-0,41	-0,13
Eget kapital per aktie, kr	14,79	14,78	15,03	14,95	14,87	14,27	14,22	13,70	14,43	14,80	15,49

FINANSIELL INFORMATION (forts.)

VERKSAMHETSSTARKA NYCKELTAL, PROJEKT I TID

Som en del av företagets certifierade kvalitetssystem mäts ständigt kundnöjdhet, leveranssäkerhet och garantiarbete. Prevas har sedan starten 1985, ett mycket högt antal nöjda kunder samt unikt bra kvalitetstal gällande leveranssäkerhet och garanti. Prevas har en kundnöjdhet på 8,3 (skala från 1 till 10). Detta tillsammans med att 89 procent av våra projekt levererats i tid, en siffra som är klart bättre än branschgenomsnittet, gör att Prevas värderas högt av kunderna.

OMSÄTTNING MODERBOLAGET

JANUARI - JUNI

Omsättningen uppgick till 387,2 Mkr (393,6) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -3,3 Mkr (0,4).

JULI - SEPTEMBER

Omsättningen uppgick till 111,8 Mkr (114,4) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -0,2 Mkr (-0,1).

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Prevaskoncernen inklusive moderbolaget arbetar med ett antal grundläggande principer för hantering av risker i olika delar av verksamheten. En effektiv riskhantering är en kontinuerlig process som bedrivs inom ramen för den operativa styrningen och utgör ett naturligt led i den löpande uppföljningen av verksamheten. Exempel på verksamhets- och marknadsrelaterade risker är; konkurrens och prispress, våra kunders utveckling, konjunkturrisker samt valuta- och ränterisker. Det är Prevas bedömning att riskerna har ökat något under 2015 i relation till tidigare bedömning. Andra risker är konkurrensen om kvalificerade medarbetare. Utifrån Prevas position på marknaden som marknadsledare inom Inbyggda System och Industriell IT, är det viktigt att attrahera och rekrytera de absolut bästa personerna.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

De typer av transaktioner som finns är redovisade i årsredovisningen 2014 under not 25 och är till största delen hänförliga till inköp och försäljning mellan koncernbolag. Transaktioner sker till marknadsmässiga villkor.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har antagits av EU, och i tillämpliga delar den svenska årsredovisningslagen.

Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Nya eller ändrade IFRS eller tolkningar 2015 har inte haft någon väsentlig inverkan på de finansiella rapporterna.

Koncernen och moderbolaget tillämpar i övrigt samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i årsredovisningen för 2014.

Rättelse av fel

Nedanstående rättelse har gjorts i enlighet med IAS 8 avseende omklassificering.

Checkräkningskrediten har i tidigare rapporter redovisats som långfristig skuld. I denna rapport har den redovisats som kortfristig skuld. Jämförelsetalen har ändrats med 30 758 Tkr avseende 30 september 2014 och med 29 305 Tkr avseende 31 december 2014.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Redovisat värde på likvida medel, kundfordringar, upparbetad ej fakturerad intäkt, räntebärande skulder och leverantörsskulder bedöms utgöra en approximation av verkligt värde för dessa fordringar och skulder.

Villkorade tilläggsköpeskillningar uppgår till 12 Mkr (16 Mkr). Tilläggsköpeskillningar värderas till verkligt värde enligt nivå 3 och den mest betydelsefulla parametern vid värderingen är bedömd intjäning i förvärvade rörelser. Slutliga tilläggsköpeskillningar kan falla ut i intervallet 3-12 Mkr.

Västerås den 28 oktober 2015

Prevas AB (publ)

Karl-Gustav Ramström, CEO Prevas AB

Revisors rapport avseende

Översiktlig granskning av delårsrapport

Till styrelsen i Prevas AB (publ.), org nr 556252-1384

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Prevas AB (publ) per den 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagsvalda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 28 oktober 2015
KPMG AB

Helena Arvidsson Älgne
Auktoriserad revisor

Publicerad 2015-10-28, 8:30 CET. Informationen är sådan som Prevas AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument.

Koncernens räkenskaper

RESULTATRÄKNINGAR i sammandrag, Tkr	2015 Kv 1-3	2014 Kv 1-3	2015 Kv 3	2014 Kv 3	2014 Helår
Nettoomsättning	517 006	539 169	147 915	161 362	726 266
Aktiverat arbete	949	82	279	–	82
Övriga externa kostnader	–139 464	–141 926	–41 479	–42 554	–194 632
Personalkostnader	–371 512	–372 228	–103 422	–108 410	–502 551
Resultat före avskrivningar	6 979	25 097	3 293	10 398	29 165
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningsskostnader	–5 587	–5 460	–1 908	–1 810	–7 141
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	–3 654	–4 440	–1 160	–1 340	–5 863
Rörelseresultat	–2 262	15 197	225	7 248	16 161
Finansnetto	–604	–1 294	–112	–424	–1 432
Resultat efter finansiella poster	–2 866	13 903	113	6 824	14 729
Skatt *	1 605	–2 154	6	–948	–1 689
Periodens resultat	–1 261	11 749	119	5 876	13 040
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	–871	11 066	384	5 736	12 278
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	–390	683	–265	140	762
Resultat per aktie före och efter utspädning i kr	–0,09	1,10	0,04	0,57	1,22

* Årets skattekostnad påverkas positivt av tidigare års ej aktiverade underskottsavdrag.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET i sammandrag, Tkr	2015 Kv 1-3	2014 Kv 1-3	2015 Kv 3	2014 Kv 3	2014 Helår
Periodens resultat	–1 261	11 749	119	5 876	13 040
Poster som senare kan komma att omföras till periodens resultat;					
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamheter	–669	785	–219	347	328
Periodens totalresultat efter skatt	–1 930	12 534	–100	6 223	13 368
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	–1 586	11 831	150	6 072	12 647
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	–344	703	–250	151	721

UTFALL PER RÖRELSEGRÄN	2015 Kv 1-3	2014 Kv 1-3	2015 Kv 3	2014 Kv 3	2014 Helår
RÖRELSEN INTÅKTER, Tkr					
Produktutveckling	307 904	322 280	87 983	96 421	434 301
Industrisystem	209 102	216 889	59 932	64 941	291 965
Totalt	517 006	539 169	147 915	161 362	726 266
RÖRELSERESULTAT, Tkr					
Produktutveckling	–5 625	377	–1 062	949	428
Industrisystem	3 363	14 820	1 287	6 299	15 733
Totalt	–2 262	15 197	225	7 248	16 161
RÖRELSEMARGINAL, %					
Produktutveckling	–1,8	0,1	–1,2	1,0	0,1
Industrisystem	1,6	6,8	2,1	9,7	5,4
Totalt	–0,4	2,8	0,2	4,5	2,2

Koncernens räkenskaper (forts.)

BALANSRÄKNING i sammandrag, Tkr	2015 30 sep	2014 30 sep	2014 31 dec
Goodwill	145 213	145 489	145 725
Övriga immateriella anläggningstillgångar	13 336	19 764	18 022
Materiella anläggningstillgångar	14 493	15 920	18 495
Uppskjuten skattefordran	1 539	–	–
Summa anläggningstillgångar	174 581	181 173	182 242
Kortfristiga fordringar	175 487	177 656	189 994
Likvida medel	2 732	3 813	3 577
Summa omsättningstillgångar	178 219	181 469	193 571
SUMMA TILLGÅNGAR	352 800	362 642	375 813
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	149 459	150 235	151 045
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1 823	3 343	3 367
Eget kapital	151 282	153 578	154 412
Uppskjuten skatteskuld	10 974	12 817	11 797
Långfristiga avsättningar	8 865	11 699	8 109
Långfristiga räntebärande skulder *	18 274	25 672	26 120
Summa långfristiga skulder	38 113	50 188	46 026
Kortfristiga avsättningar	4 432	5 374	6 630
Kortfristiga räntebärande skulder *	41 611	42 128	40 063
Övriga kortfristiga skulder	117 362	111 374	128 682
Summa kortfristiga skulder	163 405	158 876	175 375
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	352 800	362 642	375 813

* Omklassificering av checkräkningskredit från långfristig till kortfristig skuld har skett i enlighet med IAS 8.

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL i sammandrag, Tkr	2015 30 sep	2014 30 sep	2014 31 dec
Ingående balans	154 412	141 202	141 202
Periodens summa totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	–1 586	11 831	12 647
Periodens summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	–344	703	721
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	–1 200	–158	–158
Utgående balans	151 282	153 578	154 412
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	149 459	150 235	151 045
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1 823	3 343	3 367

Koncernens räkenskaper (forts.)

ANALYS AV KASSAFLÖDE i sammandrag, Tkr	2015 Kv 1-3	2014 Kv 1-3	2015 Kv 3	2014 Kv 3	2014 Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	-2 866	13 903	113	6 824	14 729
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7 679	5 238	2 249	792	8 287
Betald inkomstskatt	-3 505	-2 190	-542	-1 463	-582
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 308	16 951	1 820	6 153	22 434
Förändringar av rörelsefordringar	14 507	632	11 813	26 276	-11 706
Förändringar av rörelseskulder	-9 271	-8 354	-23 086	-34 972	6 182
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 544	9 229	-9 453	-2 543	16 910
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av verksamheter och aktier exkl. likvida medel *	-1 359	-875	-484	-	-3 785
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-996	-991	-231	-	-991
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-642	-1 892	-189	-1 086	-2 781
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 997	-3 758	-904	-1 086	-7 557
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Amortering på lån	-5 713	-15 938	-1 700	-2 313	-18 250
Förändring av checkkredit	2 779	975	9 390	-1 266	-478
Utbetald utdelning **	-1 200	-158	-	-158	-158
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 134	-15 121	7 690	-3 737	-18 886
Periodens kassaflöde	-587	-9 650	-2 667	-7 366	-9 533
Likvida medel vid periodens början	3 577	13 146	5 420	11 124	13 146
Kursdifferens i likvida medel	-258	317	-21	55	-36
Likvida medel vid periodens slut	2 732	3 813	2 732	3 813	3 577

* Förvärv av verksamheter avser utbetalade tilläggsköpeskillingar.

** Avser utdelning i innehav utan bestämmande inflytande.

NYCKELTAL, Tkr	2015 Kv 1-3	2014 Kv 1-3	2015 Kv 3	2014 Kv 3	2014 Helår
Resultatmarginal före av- och nedskrivningar/EBITDA	1,3 %	4,7 %	2,2 %	6,4 %	4,0 %
Rörelsemarginal/EBIT	-0,4 %	2,8 %	0,2 %	4,5 %	2,2 %
Resultatmarginal	-0,6 %	2,6 %	0,1 %	4,2 %	2,0 %
<i>Antal utestående aktier vid rapportperiodens utgång, tusental</i>					
före och efter utspädning	10 102	10 102	10 102	10 102	10 102
<i>Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental</i>					
före och efter utspädning	10 102	10 102	10 102	10 102	10 102
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,09 kr	1,10 kr	0,04 kr	0,57 kr	1,22 kr
Eget kapital per aktie före och efter utspädning	14,79 kr	14,87 kr			14,95 kr
Soliditet	43 %	42 %			41 %
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-0,8 %	6,8 %			7,7 %
Avkastning på eget kapital, %	-0,8 %	8,0 %			8,8 %
Medelantal medarbetare	565	569	539	556	571
Antal arbetsdagar	187	187	66	66	249
Omsättning per medarbetare i Tkr	915	948	274	290	1 272

Definitioner av nyckeltal, se sid 41 i Prevas årsredovisning 2014.

Moderbolagets räkenskaper

RESULTATRÄKNINGAR i sammandrag, Tkr	2015 Kv 1-3	2014 Kv 1-3	2015 Kv 3	2014 Kv 3	2014 Helår
Nettoomsättning	387 240	393 634	111 834	114 409	535 226
Övriga externa kostnader	-118 150	-122 716	-35 247	-34 439	-167 509
Personalkostnader	-269 396	-265 238	-75 369	-78 596	-358 746
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningsskostnader	-3 451	-4 010	-1 105	-1 332	-5 215
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-624	-777	-198	-245	-1 013
Rörelseresultat	-4 381	893	-85	-203	2 743
Resultat från andelar i koncernföretag	1 800	421	-	421	421
Ränteintäkter och liknande resultatposter	99	158	2	-32	789
Räntekostnader och liknande resultatposter	-866	-1 084	-109	-289	-1 772
Resultat efter finansiella poster	-3 348	388	-192	-103	2 181
Skatt	1 073	-423	25	-355	-1 060
Periodens resultat	-2 275	-35	-167	-458	1 121

BALANSRÄKNING i sammandrag, Tkr	2015 30 sep	2014 30 sep	2014 31 dec
Immateriella anläggningstillgångar	9 141	13 750	12 544
Materiella anläggningstillgångar	1 208	1 786	1 605
Finansiella anläggningstillgångar	70 640	69 860	69 860
Kortfristiga fordringar	128 194	142 158	148 628
Kassa och Bank	16	15	18
Summa tillgångar	209 199	227 569	232 655
<i>Bundet eget kapital</i>	<i>42 237</i>	<i>42 237</i>	<i>42 237</i>
<i>Fritt eget kapital</i>	<i>18 315</i>	<i>19 460</i>	<i>20 590</i>
Eget kapital	60 552	61 697	62 827
Avsättningar *	8 703	12 882	10 323
Långfristiga räntebärande skulder **	10 400	17 200	14 887
Kortfristiga räntebärande skulder **	39 027	36 966	36 685
Övriga kortfristiga skulder	90 517	98 824	107 933
Summa skulder och eget kapital	209 199	227 569	232 655
Ställda panter	135 300	135 300	135 300
Eventualförpliktelser	3 287	11 226	9 185

* Inklusive villkorade tilläggsköpeskillingar om 7 Mkr.

** Omklassificering av checkräkningskredit från långfristig till kortfristig skuld har skett i enlighet med IAS 8.



Prevas AB (publ), org.nr. 556252-1384
Box 4, (Legeringsgatan 18), 721 03 Västerås
Tel. 021-360 19 00, info@prevas.se
www.prevas.se