

DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2014

Västerås, 29 oktober 2014



JANUARI - SEPTEMBER 2014

- Nettoomsättning 539,2 Mkr (503,9)
- Resultat före av- och nedskrivningar 25,1 Mkr (9,2)
- Rörelseresultat EBIT 15,2 Mkr (-8,1)
- Rörelsemarginal EBIT 2,8 % (-1,6)
- Resultat efter skatt 11,7 Mkr (-8,9)
- Resultat per aktie 1,10 kr (-0,88)

JULI - SEPTEMBER 2014

- Nettoomsättning 161,4 Mkr (146,5)
- Resultat före av- och nedskrivningar 10,4 Mkr (0,5)
- Rörelseresultat EBIT 7,2 Mkr (-3,1)
- Rörelsemarginal EBIT 4,5 % (-2,1)
- Resultat efter skatt 5,9 Mkr (-3,4)
- Resultat per aktie 0,57 kr (-0,34)

VD-KOMMENTAR



Karl-Gustav Ramström
CEO PREVAS AB

KOMMANDE RAPPORTER:

Bokslutskommuniké 2014,
10 februari 2015

Delårsrapport januari - mars,
29 april 2015

Delårsrapport januari - juni,
15 juli 2015

Delårsrapport januari - september,
28 oktober 2015

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

Prevas resultat är bättre i tredje kvartalet jämfört med förra året och vi har en fortsatt lönsam tillväxt trots att konjunkturen står och stampar och inte riktigt vill ta fart. Vår fokusering på lönsamhet och kundorientering som vi inledde året med, pågår med oförminskad kraft. Detta arbete börjar bära frukt och vi behöver bli fler medarbetare inom vissa kompetenser och geografiska områden.

Vad gäller marknaden i stort sker en viss återhämtning inom exportindustrin även om det går långsammare än vad vi önskat. Vi kan emellertid också skönja en försiktighet hos exportföretag på grund av det osäkra konjunkturläget som förvärrats av den svaga återhämtningen i Eurozonen och den instabila geopolitiska situationen i Ukraina och Mellanöstern. Trots detta finns det alltså intressanta affärsmöjligheter. Inte minst tack vare marknadens ökade intresse för områden som Internet of Things, big data och molntjänster samt den ständiga jakten på ökad produktivitet och energieffektivisering.

Affärsområdet Industrisystem fortsätter att utvecklas mycket bra, allt ifrån robotbaserade automationssystem till molnbaserade underhållslösningar. Här är utmaningen att fortsätta växa och bibehålla lönsamheten. Vi har även valt att knyta affärsrådgivningen, Management Consulting, närmare Industrisystem. Detta i syfte att vara en tydligare strategisk rådgivare till våra kunder för att hjälpa dem att se hur ny teknik kan påverka deras konkurrenskraft och affärsmodeller samtidigt som vi kan leverera lösningar och tjänster inom samma områden.

Inom affärsområdet Produktutveckling fortsätter orderingången att förbättras, trots att kunderna är försiktiga och håller hårt i plånboken. Hos våra kunder

handlar det mycket om optimering och att sänka produktkostnader men inom områden med hög innovationstakt sker också investeringar i ny teknik och produkter. Det är också mycket glädjande att Prevas för sjätte gången är nominerade till Swedish Embedded Award. I priskategorin "Enterprise" tävlar Prevas tillsammans med Kontigo, med en trådlös alkomätare, om det prestigefyllda priset. Produkten är ett intressant exempel på hur en Internet of Things-applikation kan skapa samhällsnytta.

Sammanfattningsvis har vi bättre beläggningsgrad och resultat än förra året och vi är väl positionerade med starka kundrelationer och erbjudanden som hjälper nordiska företag att utveckla innovativa produkter och lösningar. Nu gäller det bara att investeringsviljan tar bättre fart igen.

Slutligen vill jag nämna "Produktivetsdagen 2014"; vårt uppskattade årliga event som blivit en mötesplats för svenska industrikunder. Vi har kunder inom många olika branscher vilket ger en bra bredd på eventet som bygger på välbesökta seminarier där våra kunder berättar om sina verksamheter, utmaningar och lösningar.

Produktivetsdagen öppnades i år av Åke Svensson, VD för Teknikföretagen, arbetsgivarorganisation för Sveriges industriföretag. Åke Svensson påpekade att läget för exportindustrin är bekymmersamt, men att vi inte bör glömma att det fortfarande är industrin som dominerar Sveriges exportintäkter. Produktionen har dock inte riktigt hämtat sig sedan krisen 2008-2009 och därför är det utomordentligt viktigt att vi ständigt ökar produktiviteten vilket han ser som den främsta förutsättningen för industrins utveckling. Detta område är Prevas kärnverksamhet och våra affärserbjudanden ligger helt rätt i tiden och i fas med marknadens efterfrågan och behov.

Tina Thörner, framgångsrik kartläsare inom rally, tog ut färdriktningen som moderator. Jag instämmer i hennes vinnarkoncept: "Allt sitter i skallen". Med alla Prevas erfarna och skickliga medarbetare har vi många "vinnarskallar" och ser positivt på framtiden.

Karl-Gustav Ramström,
CEO Prevas AB

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 effektivisera eller automatisera sin verksamhet

MARKNAD

En viss återhämtning sker på marknaden även om det går långsammare än vad vi önskat och vi kan konstatera att den svenska exportinriktade tillverkningsindustrin fortfarande har det trögt. Den största utmaningen för oss är att se till att industrin vågar satsa framåt. Våra erbjudanden syftar till att öka deras konkurrenskraft och produktivitet i den alltmer globaliserade världen där de snabba förändringarna i vår omvärld innebär att konkurrensen hela tiden hårdnar och ställer ökade krav på förmågan att ställa om och tänka nytt.

För att upprätthålla konkurrenskraften på en snabbt föränderlig marknad måste intelligens och kommunikationsmöjligheter allt mer byggas in i produkter och processer. Nya tekniktrender som uppkopplade maskiner, Internet of Things, Big Data, och molntjänster diskuteras flitigt hos våra kunder och skapar möjligheter för företag att komma med nya innovativa produkter, lösningar och affärsmodeller. Prevas har lång erfarenhet av att stödja olika branscher med lösningar inom Internet of Things-området. Prevas kompetens inom inbyggd teknik och industriella IT-lösningar, i kombination med applikation- och processkunskap inom många olika områden, gör oss till en komplett och strategisk partner för våra kunder inom detta område.

Prevas upplever att utvecklingen på marknaden är fortsatt positiv för produktionsnära IT-lösningar. Det gäller för samtliga branscher vi är aktiva inom. Kunderna inser i allt större utsträckning potentialen i investeringar inom automation, överordnad produktionsstyrning, beslutsstödsystem och underhållssystem. Den här trenden förväntas fortsätta framöver då IT också blir en alltmer viktig faktor inom både företagsverksamhet och samhälle.

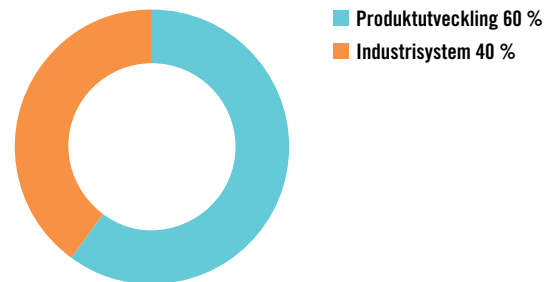
Efterfrågan på produktutveckling och inbyggda system, (inom Prevas specialområden som mjukvara, elektronik och mekatronik) har ökat under tredje kvartalet jämfört med första halvåret 2014. Det märks i synnerhet inom branschen Life Science som visat en uppgång inom produktutveckling och här förväntar vi oss en fortsatt god efterfrågan.

KUNDER

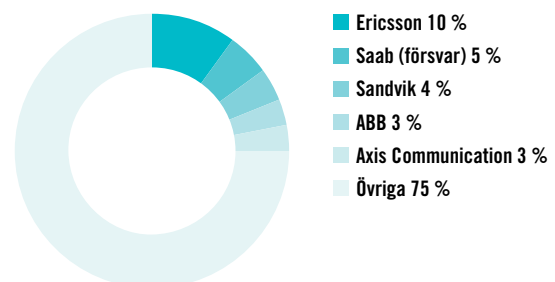
Prevas kunder finns inom många branscher och de fem största kunderna har under perioden januari till september 2014 svarat för 25 procent av omsättningen.

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.

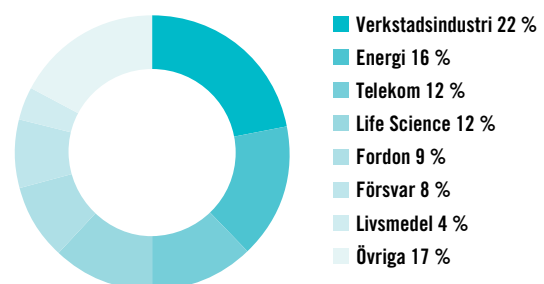
AFFÄRSOMRÅDEN, DEL AV OMSÄTTNING – 2014 KVARTAL 1-3



DE STÖRSTA KUNDERNA – 2014 KVARTAL 1-3



BRANSCHINDELNING – 2014 KVARTAL 1-3



VERKSAMHET (forts.)

VIKTIGA HÄNDELSER JULI - SEPTEMBER

- **Order från Tekniska verken i Linköping.** Prevas leverans omfattar en komplett systemlösning för miljö- och energirapportering, implementering, service, underhåll, uppdateringar samt support av systemet. Systemlösningen bygger på en systemintegration av Prevas två beprövade standardprodukter Prevas AutArch, för hantering och presentation av processdata, och Prevas Mikon, för att hantera aggregerade värden med presentation och rapportering. Leverans sker under hösten 2015. Efter drifttagningen startar ett 3-årigt support- och underhållsdrag med option på ytterligare två år.
- **Fortsatta försäljningsframgångar med underhållssystemet Infor EAM.** Infor EAM utvecklas av Infor Global Solutions och är ett av världens mest spridda service- och underhållssystem med fler än 15 000 kunder inom offentlig och privat sektor. Version 11 av systemet släpptes nyligen. Den har kallats ”den mest betydelsefulla EAM-lösningen på tio år” och har fått ros från både kunder och analysföretag. I Norden levereras lösningen av Prevas, som också nyligen har uppnått status som Gold Partner för Infor.
- **Prevas är för sjätte gången nominerade till Swedish Embedded Award.** I priskategorin ”Enterprise” tävlar Prevas tillsammans med Kontigo om det prestigefyllda priset. Prevas har hjälpt Kontigo att ta fram en trådlös alkomätare som ger helt nya möjligheter att hjälpa alkoholister under den kritiska tiden efter behandlingshemmens insats. Dessutom ger produkten vårdnadsgivaren och beställaren av värden, en möjlighet att följa upp kvalitén på behandling och genomföra analyser samt

förbättrande åtgärder. Det är en produkt som genom kombinationen av trådlös kommunikation, app i en smartphone och ett datainsamlingsystem kan förbättra förutsättningarna för att få alkoholister att leva ett nyktert liv. Tävligen avgörs på Embedded Conference Scandinavia den 4 november.

- För att även fortsättningsvis vara en stark och naturlig affärspartner till våra kunder har vi samordnat vårt erbjudande ytterligare. Syftet är att säkerställa att alla våra kunder får ta del av hela Prevas erbjudande och därför har vi satt ihop ett **centralt strategiskt säljteam**. I och med det kan vi erbjuda större helhetsåtaganden till våra kunder, arbeta mera proaktivt för att hjälpa dem att se vad nya tekniska möjligheter kan ge för konkurrensfördelar och snabbare anpassa våra tjänster och produkter till deras behov. Michael Friis är ansvarig för Prevas centrala säljteam.
- **Affärsområdet Management Consulting byter namn och inriktning till Business Consulting och integreras fullt ut med Prevas verksamhet inom affärsområdet Industrisystem.** Utifrån våra kunders behov blir detta mer naturligt och skapar en mer optimal lösning. Prevas styrka är att erbjuda verksamhetsnära rådgivning som bottenar i att vi har en djup förståelse för våra kunders teknik och affärer. Michael Friis, som tidigare var ansvarig för affärsområdet Management Consulting, behåller även fortsättningsvis ansvaret för Prevas kunderbidande inom Business Consulting. Finansiellt redovisar vi förändringen inom Management Consulting genom att integrera denna som en del i Industrisystems verksamhet i och med denna rapport. Förändringen kommer operativt fullt ut att vara implementerad under kvartal fyra 2014.

TRÄFFA OSS PÅ

Embedded Conference Skandinavien, Kistamässan, **4-5 november 2014**

One day of Internet of Things, Oslo, **6 november 2014**

TeliaSonera M2M Symposium, Stockholm, **18 november 2014**

IT-dagen med Redeye, Stockholm, **20 november 2014**

UNDER SKALET

Webb-TV tillsammans med Ny Teknik. Plockar isär en högpresterande fiskerulle. Filmerna publiceras av Ny Teknik.

PRODUKTIVITETSDAGEN

Den 18 september höll vi i vårt event Produktivitetdagen. En mötesplats för ledande industriföretag som med gemensamma krafter vill få ett konkurrenskraftigt Sverige. Presentationerna är publicerade på YouTube.

FÖLJ OSS



AFFÄRSOMRÅDEN

PREVAS AFFÄRSOMRÅDE PRODUKTUTVECKLING är specialiserat på mjukvara, elektronik och mekatronik för inbyggda system. Med en kombination av applikationskunskap, teknisk expertis och branschkunskap är Prevas en strategisk partner för att utveckla marknadsledande produkter.

PRODUKTUTVECKLING	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013	2013	2012	2011
RESULTAT	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Helår	Helår
Intäkter, Tkr	96 421	113 949	111 910	111 813	88 138	110 753	109 807	420 511	446 725	436 707
Rörelseresultat, Tkr *	949	-2 513	1 941	-5 914	-5 266	-2 521	-2 505	-16 206	435	29 595
Rörelsemarginal, %	1,0	-2,2	1,7	-5,3	-6,0	-2,3	-2,3	-3,9	0,1	6,8
Antal anställda, medeltal	344	347	352	358	348	357	359	356	346	319

* Nedskrivning av goodwill har skett med 4,1 Mkr kvartal 4 2013 och med 5,2 Mkr kvartal 4 2012.

Under det tredje kvartalet har vi sett en vändning för affärsområdet Produktutveckling. Debiteringsgraden har fortsatt att successivt förbättrats och vi ser även fortsatta förbättringsmöjligheter. Jämfört med samma period förra året har intäkterna ökat med 9 procent och resultatet har ökat med 6,2 Mkr. Många av våra kunder förlänger pågående uppdrag, samtidigt som vi har haft ett bra inflöde av nya projektuppdrag.

PREVAS AFFÄRSOMRÅDE 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 och produktionsplanering (MES), beslutsstöd för produktionsuppföljning (EMI), underhållssystem (EAM) samt produktionslogistik och automation. Lösningar som har stor påverkan på industrins produktivitet och därmed dess konkurrenskraft.

INDUSTRISYSTEM (inkl. MANAGEMENT CONSULTING)	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013	2013	2012	2011
RESULTAT	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Helår	Helår
Intäkter, Tkr	64 941	75 763	76 185	72 080	58 317	74 648	62 241	267 286	198 883	178 462
Rörelseresultat, Tkr	6 299	2 607	5 914	3 379	2 182	-2 100	2 113	5 574	1 739	17 489
Rörelsemarginal, %	9,7	3,4	7,8	4,7	3,7	-2,8	3,4	2,1	0,9	9,8
Antal anställda, medeltal	186	200	201	196	200	210	191	198	161	137

INDUSTRISYSTEM (exkl. MANAGEMENT CONSULTING)	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013	2013	2012	2011
RESULTAT	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Helår	Helår
Intäkter, Tkr	61 405	70 749	69 368	64 028	50 975	64 148	53 539	232 690	190 681	178 462
Rörelseresultat, Tkr	7 054	3 501	6 405	5 047	4 527	4 305	5 170	19 049	9 619	17 489
Rörelsemarginal, %	11,5	4,9	9,2	7,9	8,9	6,7	9,7	8,2	5,0	9,8
Antal anställda, medeltal	176	186	181	173	167	175	159	168	151	137

Prevas stora kunder fortsätter att lägga beställningar och den höga orderingången under första halvåret har resulterat i en ökad beläggning. Här finns bland annat flera åtaganden inom automation, robotlösningar och överordnad produktionsstyrning. Omsättningen för Prevas affärsområde Industrisystem steg med 11 procent under tredje kvartalet jämfört med samma period förra året. Resultatet, inklusive Management Consulting, ökade under tredje kvartalet med 4,1 Mkr jämfört med samma period föregående år.

PREVAS AFFÄRSOMRÅDE MANAGEMENT CONSULTING byter namn och inriktning till Business Consulting och integreras fullt ut med Prevas verksamhet inom affärsområdet Industrisystem. Finansiellt redovisar vi förändringen inom Management Consulting genom att integrera denna som en del i Industrisystems verksamhet i och med denna rapport. Förändringen kommer operativt fullt ut att vara implementerad under kvartal fyra 2014.

Koncernen

FINANSIELL INFORMATION

OMSÄTTNING

JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 539,2 Mkr (503,9), en ökning med 7 procent. Antal arbetsdagar uppgick till 187 st (188). Nettoomsättning per medarbetare uppgick till 948 Tkr (866 Tkr).

JULI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 161,4 Mkr (146,5), en ökning med 10 procent. Antal arbetsdagar uppgick till 66 st (66). Nettoomsättning per medarbetare uppgick till 290 Tkr (256).

RESULTAT

JANUARI - SEPTEMBER

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 15,2 Mkr (-8,1) vilket ger en rörelsemarginal på 2,8 procent (-1,6). Resultatet före av- och nedskrivningar EBITDA uppgick till 25,1 Mkr (2,2 exkl. övriga intäkter på 7,0 Mkr) vilket ger en resultatmarginal före av- och nedskrivningar på 4,7 procent (0,4). Resultat efter skatt uppgick till 11,7 Mkr (-8,9).

JULI - SEPTEMBER

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

KASSAFLÖDE, LIKVIDA MEDEL OCH FINANSIERING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick de första nio månaderna till 9,2 Mkr (4,6). Likvida medel uppgick vid periodens slut till 23,6 Mkr (19,2) inklusive ej utnyttjad checkkredit om 19,8 Mkr (9,3). Prevas har under perioden gått över till en cashpoolösning där även de utländska dotterbolagen

i Norge och Danmark ingår. Kreditutrymmet har i samband med detta utökats. Efter periodens utgång har Prevas slutit ett nytt avtal med Danske Bank avseende bolagets långsiktiga finansiering. Detta har medfört att företagets framtida räntekostnad kommer att reduceras något.

FINANSIELL STÄLLNING

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 153,6 Mkr (148,3), vilket ger en soliditet om 42 procent (39). Eget kapital per aktie uppgick till 14,87 kr (14,43).

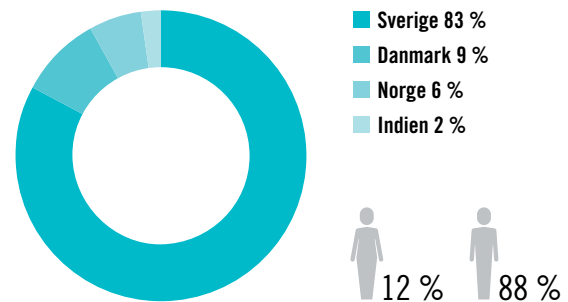
MEDARBETARE

Medelantalet medarbetare uppgick under delårsperioden till 569 (582), varav 347 (356) inom affärsområde Produktutveckling, 181 (167) inom affärsområde Industrisystem och 14 (33) inom affärsområde Management Consulting samt 27 (26) inom ledning och administration. Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 615 (617), varav andelen kvinnliga medarbetare var 12 procent.

INVESTERINGAR

Under delårsperioden uppgick koncernens investeringar i anläggningstillgångar till 2,9 Mkr (1,9) varav 1,9 Mkr (1,1) avsåg maskiner och inventarier samt 1,0 Mkr (0,8) produktutveckling och immateriella tillgångar. Utöver dessa uppgår anskaffningsvärden för leasingbilar till 4,6 Mkr (6,1).

TOTALT ANTAL MEDARBETARE *



* per 30/9 2014

Nyckeltal per kvartal

	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013	2012	2012	2012	2012
	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	161,4	189,7	188,1	183,9	146,5	185,4	172,0	173,9	135,0	163,4	173,3
Rörelseresultat, Mkr	7,2	0,1	7,9	-2,5	-3,1	-4,6	-0,4	-12,3	1,3	1,0	12,1
Rörelsemarginal i %	4,5	0,1	4,2	-1,4	-2,1	-2,5	-0,2	-7,0	1,0	0,6	7,0
Antal arbetsdagar	66	59	62	62	66	60	62	62	65	59	64
Antal anställda vid periodens slut	615	622	601	601	617	631	607	590	589	577	575
Antal anställda, medeltal	556	574	580	578	571	595	576	560	527	531	517
Nettoomsättning/anställd, Tkr	290	331	324	318	256	312	299	311	260	308	335
Soliditet, %	42	37	38	37	39	37	41	40	46	46	49
Resultat per aktie, kr	0,57	0,02	0,51	-0,77	-0,34	-0,41	-0,13	-0,87	0,10	0,00	0,84
Eget kapital per aktie, kr	14,87	14,27	14,22	13,70	14,43	14,80	15,49	15,93	16,73	16,80	16,82

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 och återkommande kunder samt unika kvalitetstal gällande leveranssäkerhet och garanti. Prevas har en kundnöjdhet på 8,5 (skala från 1 till 10). Detta tillsammans med att ca 90 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 - SEPTEMBER

Omsättningen uppgick till 393,6 Mkr (369,9) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 0,4 Mkr (2,9).

JULI - SEPTEMBER

Omsättningen uppgick till 114,4 Mkr (105,7) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -0,1 Mkr (-1,9).

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, kundförluster, konjunkturrisker samt valuta- och ränterisker. 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 2013 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 2014 har inte haft någon väsentlig inverkan på de finansiella rapporterna.

Koncernen och moderbolaget tillämpar i övrigt samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i årsredovisningen för 2013.

Västerås den 29 oktober 2014

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 2014 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 företagets valda 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 29 oktober 2014
KPMG AB

Owe Wallinder
Auktoriserad revisor

Publicerad 2014-10-29, 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	2014 Kv 1-3	2013 Kv 1-3	2014 Kv 3	2013 Kv 3	2013 Helår
Nettoomsättning	539 169	503 904	161 362	146 455	687 797
Övriga rörelseintäkter *	–	7 000	–	–	7 000
Aktiverat arbete	82	692	–	46	728
Övriga externa kostnader	–141 926	–134 766	–42 554	–42 030	–185 446
Personalkostnader	–372 228	–367 645	–108 410	–104 008	–495 717
Resultat före avskrivningar	25 097	9 185	10 398	463	14 362
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningsskostnader **	–5 460	–12 725	–1 810	–2 114	–18 771
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	–4 440	–4 556	–1 340	–1 433	–6 222
Rörelseresultat	15 197	–8 096	7 248	–3 084	–10 631
Finansnetto	–1 294	–2 812	–424	–1 183	–3 055
Resultat efter finansiella poster	13 903	–10 908	6 824	–4 267	–13 686
Skatt	–2 154 ***	1 970	–948 ***	905	–2 813
Periodens resultat	11 749	–8 938	5 876	–3 362	–16 499
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	11 066	–8 934	5 736	–3 510	–16 716
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	683	–4	140	148	217
Resultat per aktie före och efter utspädning i kr	1,10	–0,88	0,57	–0,34	–1,65

* Förändring i värdering av tilläggsköpeskilling 2013.

** Nedskrivning av goodwillvärde har skett med 7,0 Mkr kvartal 2 2013 och 11,1 Mkr för helår 2013.

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

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET i sammandrag, Tkr	2014 Kv 1-3	2013 Kv 1-3	2014 Kv 3	2013 Kv 3	2013 Helår
Periodens resultat	11 749	–8 938	5 876	–3 362	–16 499
Poster som senare kan komma att omföras till periodens resultat;					
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamheter	785	–458	347	–240	–10
Periodens totalresultat efter skatt	12 534	–9 396	6 223	–3 602	–16 509
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	11 831	–9 392	6 072	–3 750	–16 726
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	703	–4	151	148	217

UTFALL PER RÖRELSEGEN	2014 Kv 1-3	2013 Kv 1-3	2014 Kv 3	2013 Kv 3	2013 Helår
RÖRELSEN INTÄKTER, Tkr					
Produktutveckling	322 280	308 698	96 421	88 138	420 511
Industrisystem *	216 889	195 206	64 941	58 317	267 286
Totalt	539 169	503 904	161 362	146 455	687 797
RÖRELSERESULTAT, Tkr					
Produktutveckling	377	–10 292	949	–5 266	–16 206
Industrisystem *	14 820	2 195	6 299	2 182	5 575
Totalt	15 197	–8 096	7 248	–3 084	–10 631
RÖRELSEMARGINAL, %					
Produktutveckling	0,1	–3,3	1,0	–6,0	–3,9
Industrisystem *	6,8	1,1	9,7	3,7	2,1
Totalt	2,8	–1,6	4,5	–2,1	–1,5

* Tidigare affärsområde Management Consulting ingår i Industrisystem.

Koncernens räkenskaper (forts.)

BALANSRÄKNING i sammandrag, Tkr	2014 30 sept	2013 30 sept	2013 31 dec
Goodwill	145 489	148 650	145 017
Övriga immateriella anläggningstillgångar	19 764	26 250	24 393
Materiella anläggningstillgångar	15 920	20 253	20 435
Uppskjuten skattefordran	–	4 597	857
Summa anläggningstillgångar	181 173	199 750	190 702
Kortfristiga fordringar	177 656	166 128	178 288
Likvida medel	3 813	9 913	13 146
Summa omsättningstillgångar	181 469	176 041	191 434
SUMMA TILLGÅNGAR	362 642	375 791	382 136
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	150 235	145 740	138 405
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	3 343	2 576	2 797
Eget kapital	153 578	148 316	141 202
Uppskjuten skatteskuld	12 817	14 442	13 542
Långfristiga avsättningar *	11 699	15 010	13 230
Långfristiga räntebärande skulder	56 430	63 506	65 203
Summa långfristiga skulder	80 946	92 958	91 975
Kortfristiga avsättningar *	5 374	5 093	4 582
Kortfristiga räntebärande skulder	11 370	28 045	22 459
Övriga kortfristiga skulder	111 374	101 379	121 918
Summa kortfristiga skulder	128 118	134 517	148 959
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	362 642	375 791	382 136

* Villkorade tilläggsköpeskillingar ingår med 16 Mkr. Under perioden har värdet minskat med 1 Mkr i samband med en utbetalning 2014. Tilläggsköpeskillingar värderas till verkligt värde enligt nivå 3 och den mest betydelsefulla parametern vid värderingen är bedömd intjäning i förvärvade rörelser. Slutliga tilläggsköpeskillingar kan falla ut i intervallet 3-16 Mkr.

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL i sammandrag, Tkr	2014 30 sept	2013 30 sept	2013 31 dec
Ingående balans	141 202	163 542	163 542
Periodens summa totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	11 831	–9 391	–16 726
Periodens summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	703	–4	217
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	–158	–2 800	–2 800
Utdelning	–	–3 031	–3 031
Utgående balans	153 578	148 316	141 202
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	150 235	145 740	138 405
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	3 343	2 576	2 797

Koncernens räkenskaper (forts.)

ANALYS AV KASSAFLÖDE i sammandrag, Tkr	2014 Kv 1-3	2013 Kv 1-3	2014 Kv 3	2013 Kv 3	2013 Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	13 903	-10 908	6 824	-4 267	-13 686
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 238	10 326	792	3 340	14 178
Betald inkomstskatt	-2 190	-1 439	-1 463	-230	2 026
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	16 951	-2 021	6 153	-1 157	2 518
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITALET					
Förändringar av rörelsefordringar	632	47 109	26 276	24 440	35 536
Förändringar av rörelseskulder	-8 354	-40 522	-34 972	-37 278	-22 248
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 229	4 566	-2 543	-13 995	15 806
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av verksamheter och aktier exkl. likvida medel *	-875	-15 171	-	-	-18 286
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-991	-790	-	-445	-856
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 892	-1 117	-1 086	-51	-1 704
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 758	-17 078	-1 086	-496	-20 846
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagande av lån	-	19 900	-	15 000	19 900
Amortering på lån	-15 938	-1 725	-2 313	-1 225	-10 038
Förändring av checkkredit	975	-6 498	-1 266	-5 353	-2 390
Nyemission	-	-	-	-	-
Utbetald utdelning	-158**	-3 031	-158**	-	-3 031
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15 121	8 646	-3 737	8 422	4 441
Periodens kassaflöde	-9 650	-3 866	-7 366	-6 069	-599
Likvida medel vid periodens början	13 146	13 728	11 124	15 850	13 728
Kursdifferens i likvida medel	317	51	55	132	17
Likvida medel vid periodens slut	3 813	9 913	3 813	9 913	13 146

* Förvärv av verksamheter 2014 avser utbetalade tilläggsköpeskillingar. 2013 avser förvärv samt utbetalade tilläggsköpeskillingar.

** Avser utdelning i innehav utan bestämmande inflytande.

NYCKELTAL, Tkr	2014 Kv 1-3	2013 Kv 1-3	2014 Kv 3	2013 Kv 3	2013 Helår
Resultatmarginal före av- och nedskrivningar/EBITDA	4,7 %	0,4 %	6,4 %	0,3 %	1,1 %
Rörelsemarginal/EBIT	2,8 %	-1,6 %	4,5 %	-2,1 %	-1,5 %
Resultatmarginal	2,6 %	-2,2 %	4,2 %	-2,9 %	-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	1,10 kr	-0,88 kr	0,57 kr	-0,34 kr	-1,65 kr
Eget kapital per aktie före och efter utspädning	14,87 kr	14,43 kr			13,70 kr
Soliditet	42 %	39 %			37 %
Avkastning på sysselsatt kapital, %	6,8 %	-3,3 %			-4,3 %
Avkastning på eget kapital, %	8,0 %	-5,7 %			-11,0 %
Medelantal medarbetare	569	582	556	571	580
Antal arbetsdagar	187	188	66	66	250
Omsättning per medarbetare i Tkr	948	866	290	256	1 186

Definitioner av nyckeltal, se sid 41 i Prevas årsredovisning 2013.

Moderbolagets räkenskaper

RESULTATRÄKNINGAR i sammandrag, Tkr	2014 Kv 1-3	2013 Kv 1-3	2014 Kv 3	2013 Kv 3	2013 Helår
Nettoomsättning	393 634	369 943	114 409	105 702	502 567
Aktiverat arbete	–	445	–	–	450
Övriga externa kostnader	–122 716	–116 604	–34 439	–35 290	–162 852
Personalkostnader	–265 238	–240 846	–78 596	–69 708	–329 517
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	–4 010	–4 093	–1 332	–1 394	–5 487
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	–777	–968	–245	–289	–1 238
Rörelseresultat	893	7 877	–203	–979	3 923
Resultat från andelar i koncernföretag	421	–2 800	421	–	–18 104
Ränteintäkter och liknande resultatposter	158	176	–32	–	679
Räntekostnader och liknande resultatposter	–1 084	–2 342	–289	–937	–2 720
Resultat efter finansiella poster	388	2 911	–103	–1 916	–16 222
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	2 830
Skatt	–423	–1 678	–355	453	–1 804
Periodens resultat	–35	1 233	–458	–1 463	–15 196

BALANSRÄKNING i sammandrag, Tkr	2014 30 sept	2013 30 sept	2013 31 Dec
Immateriella anläggningstillgångar	13 750	18 210	16 850
Materiella anläggningstillgångar	1 786	2 120	1 994
Finansiella anläggningstillgångar	69 860	82 260	75 223
Kortfristiga fordringar	142 158	139 953	154 468
Kassa och Bank	15	245	704
Summa tillgångar	227 569	242 788	249 239
<i>Bundet eget kapital</i>	<i>42 237</i>	<i>–</i>	<i>42 237</i>
<i>Fritt eget kapital</i>	<i>19 460</i>	<i>–</i>	<i>19 469</i>
Eget kapital	61 697	78 135	61 706
Obeskattade reserver	–	2 830	–
Avsättningar *	12 882	16 280	13 816
Långfristiga räntebärande skulder	46 141	50 900	52 696
Kortfristiga räntebärande skulder	8 025	24 250	18 250
Övriga kortfristiga skulder	98 824	70 393	102 771
Summa skulder och eget kapital	227 569	242 788	249 239
Ställda panter	135 300	135 300	135 300
Eventualförpliktelser	11 226	6 700	6 927

* Inklusive villkorade tilläggsköpeskillningar om 11 Mkr.

” *Med spetskompetens inom inbyggda system och industriell IT bidrar Prevas med innovativa lösningar som skapar tillväxt.*

The logo for Prevas, featuring a stylized red and blue swoosh above the word "Prevas" in a bold, blue, sans-serif font.

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