

Delårsrapport januari-september 2003

**Resultat före skatt -24,4 Mkr,
varav -16,1 Mkr avser under perioden genomförd omstrukturering**

God orderingång tredje kvartalet 43,5 Mkr

SAMMANFATTNING (MKR)	Q3 2003	jan-sept 2003	jan-sept 2002
Nettoomsättning	36,7	130,1	136,8
Rörelsekostnad (inkl. omstrukturering)	-51,1	-151,5	-140,9
Rörelseresultat	-14,4	-21,4	-4,1
Avskrivning goodwill	-0,6	-1,7	-1,3
Nedskrivning goodwill	-1,5	-1,5	-
Resultat före finansnetto	-16,5	-24,6	-5,4
Finansnetto	0,1	0,2	0,5
Resultat före skatt	-16,4	-24,4	-4,9

- Omsättning tredje kvartalet 36,7 Mkr (36,3 Mkr tredje kvartalet 2002), en ökning med 2 procent.
- Resultat efter skatt tredje kvartalet -16,4 Mkr (-2,0 Mkr). Resultatet belastas av omstruktureringskostnader bestående av personalkostnader för uppsagd personal, hyror samt nedskrivning av goodwill, om totalt 13,6 Mkr.
- Resultat per aktie efter skatt för perioden -2,41 kr (-0,54 kr). Eget kapital per aktie vid periodens slut 4,40 kr (7,23 kr).
- Orderingången tredje kvartalet uppgick till 43,5 Mkr (23,6 Mkr), en ökning med 85 procent, totalmarknaden är dock fortsatt svag.
- Fastprisprojekten visar fortsatta positiva resultat. I takt med marknadens ökande intresse för fastprisprojekt kommer Prevas dokumenterade kompetens på genomförande och kvalitetssäkring att bli en allt viktigare konkurrensfördel.
- Under perioden genomförd omstrukturering innebär en volymanpassning och en reducering av overheadkostnader. Totalt reduceras rörelsekostnaderna med mer än 30 Mkr per år.
- Likvida medel uppgick vid periodens slut till 0,9 Mkr (9,9 Mkr). För tredje kvartalet redovisas ett negativt kassaflöde om -10,9 Mkr (0,5 Mkr). Prevas är fritt från räntebärande skulder och koncernens två industrifastigheter är helt obelånade.



Verksamheten

januari-september 2003

ORGANISATIONSSCHEMA



PREVAS I KORTHET

Prevas AB är ett projektorienterat, högteknologiskt IT-företag som erbjuder konsulttjänster, produkter och support till kunder med verksamhet inom produktutveckling, produktion och life science. Prevas är noterat på Stockholmsbörsen.

Exempel på kunder är ABB, Amersham Biosciences, Arla, AstraZeneca, Atlas Copco, Autoliv, Biacore, Bioinvent, Biovitrum, Bombardier, Dafgårds, Ericsson, Findus, Flextronics, FMV, FOI, Gyros, Haldex, ICA, Nokia, Pharmacia, Pyrosequencing, Saab, Sandvik, Sanmina SCI, Scania, Sectra, Solectron, Volvo och Westinghouse.

Kännetecknande för Prevaskoncernens lösningar är **leveranssäkerhet, kvalitet och fast pris**.

Den generellt svaga konjunkturen medför att kunderna vill minimera risker och överraskningar vid implementation av nya IT-lösningar. Vikten av långsiktiga kundrelationer ökar och man väljer att arbeta med leverantörer med goda referenser och förmåga att leverera i tid, med hög kvalitet och till ett fast pris. Detta medför att marknadstrenden mot ökad andel fastprisprojekt fortsätter, vilket gynnar Prevas. Under perioden utgjorde fastpris 40 procent av omsättningen jämfört med 33 procent under motsvarande period 2002. Fastprisprojekten visar fortsatt stabila positiva resultat.

Marknaden har under årets första tre kvartal karaktäriserats av överetablering och prispress vilket kontinuerligt korrigeras genom kapacitetsminskningar och utslagning av företag. Detta leder till att balansen mellan utbud och efterfrågan är på väg att återställas.

Under tredje kvartalet genomfördes ett förändringsprogram med syfte att öka Prevas säljfokusering och att effektivisera verksamheten. Förändringarna resulterar i minskade centrala kostnader och en plattare organisation. Prevas regionkontraktörer rapporterar nu direkt till VD och affärsenheterna Life Science och Systems har därför tagits bort. Som en följd därav utgår den tidigare resultatredovisningen per affärsenhet. Den nya organisationen infördes den 15 september och innebär en återgång till tidigare arbetssätt.

Prevas marknadserbjudande förändras inte, utan är fortsatt:

- Konsulttjänster
- Produkter
- Support

Till företag verksamma inom:

- Produktutveckling

- Produktion
- Life Science

Parallellt med omorganisationen genomförs kapacitetsminskningar för att höja debiteringsgraden till 70 procent, vilket krävs för att uppnå en långsiktig lönsamhet större än 10 procent. Debiteringsgraden är Prevas interna mått för att mäta kapacitetsutnyttjande, definierat som alla fakturerade timmar dividerat med samtliga arbetade timmar inom företaget. Kostnaderna för dessa åtgärder belastar det tredje kvartalet.

Prevas marknadserbjudande

KONSULTTJÄNSTER

Prevas erbjuder konsulttjänster inom produktveckling och industrisystem:

Produktutveckling

Inslaget av IT och datorkraft i produkter har ökat dramatiskt på senare år. Allt större krav ställs på företag att kunna hantera inslag av IT i nyutveckling av produkter. Prevas ökar möjligheten för kunderna att lyckas i sin produktutveckling och ger dem en möjlighet att fokusera på sin kärnkompetens. Prevas har den stora erfarenhet och höga kompetens som krävs för utveckling och kvalitetssäkring av avancerade IT-produkter. Kompetensområden är inbyggda system, kommunikation, telematik och elektronikutveckling. Prevas erbjuder kompetens- och resurskonsulting samt projektåtaganden. Kunderna återfinns främst inom verkstadsindustri, telekommunikation, life science och försvarsindustrin.

Efterfrågan inom produktutveckling har ökat något under det tredje kvartalet, särskilt kan nämnas att tillströmningen av riskkapital inom Life Science har ökat, något som får betecknas som ett trendbrott. Under kvartalet har Prevas av en operatör inom Digital Video Broadcasting fått sitt hittills största projektåtagande. Att ordern kommer direkt från en operatör innebär ett genombrott för Prevas och ger möjlighet att nå en större marknad än tidigare. Ytterligare order har under perioden tecknats med bl.a. ABB, Amersham Biosciences, Atlas Copco, Nokia och Saab.

Industrisystem

Prevas erbjuder IT-lösningar som effektiviserar industriella processer och produktion och som genom ökat utnyttjande av produktionsutrustning förbättrar lönsamheten:

Supervisory & Control Systems

System och kompetens inom området styr & övervakning för framför allt process- och kraftindustrin.

Shop Floor Control

Systemlösningar inom produktionsstyrning och tillverkningsprocesser.

Material Handling Systems

Programvarulösningar för logistik, automatiserade lager och förarlösa truckar.

Inom industrisystem har tendensen från det första halvåret med ökat antal förfrågningar och ordervolym hållit i sig. Order har tecknats med bl.a. ABB, Sandvik och Westinghouse.

PRODUKTER

Prevas erbjuder produkter och systemlösningar inom spårbarhet, test och kvalitet för elektronik, läkemedel och livsmedelsproduktion.

Marknaden för spårbarhetsprodukter är fortsatt stabil och order har erhållits från bl.a. Ericsson, Elcoteq (Estland) och Solelectron (Rumänien). Snitcher Food (livsmedelsspårbarhet) har under tredje kvartalet tagits i drift hos Domstein Enghav (f.d. Festab) och produkten har utvecklats för att stödja både varucertifikat och SSCC-koder.

SUPPORT

Prevas Customer Support erbjuder ett brett urval av olika supporttjänster, innefattande även tjänster för driftansvar och produktförvaltning. Ett antal supportavtal har tecknats under tredje kvartalet bl.a. med Ericsson.

Ekonomi

AFFÄRSIDÉ

Prevas projekt- och IT-kunnande ska bidra till att våra kunders konkurrenskraft kan nå högsta internationella nivå.

VISION

Prevas ska vara en ledande leverantör till företag baserade i:

- Sverige för Produktutveckling
- Norden för Industrisystem
- Europa för Bioinformatik

STRATEGI

- Genom bransch- och teknik-kunnande ska Prevas bli en av de ledande leverantörerna på de marknader vi väljer att verka.
- Genom ett projektgenomförande i världsklass, dokumenterat genom fastställda kvalitetsmått, ska Prevas för sina kunder bli det konkurrenskraftiga, trygga valet vid upphandling av fastprisprojekt.
- Försäljning ska ske genom direktbearbetning av kunder i syfte att uppnå goda och långsiktiga kundrelationer.
- Prevas ska växa organiskt, understött av förvärv av företag med kompletterande kompetens eller kundrelationer.
- Prevas ska vara en attraktiv arbetsplats genom att erbjuda utvecklande arbetsuppgifter och en bra miljö för personlig utveckling i god balans mellan arbete och fritid.
- Prevas företagskultur ska präglas av affärs-mässighet, ansvarstagande, kvalitets- och kostnadsmedvetande.
- Prevas medarbetare ska erbjudas del i företagets finansiella framgång.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké 2003, 5 februari 2004
- Bolagsstämma 2004, 22 mars 2004

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 ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

OFFERTUTFALL

Utfallet för perioden blev 94 procent (87 procent) order till Prevas och 6 procent (13 procent) order till konkurrent.

BELÄGGNING

Debiteringsgraden uppgick till 58 procent (56 procent) för kvartalet, och 58 procent (59 procent) för perioden. Debiteringsgraden - som är ett av Prevas interna mått på effektiviteten - mäts som antalet fakturerbara timmar genom totalt använda timmar inom företaget. Samtliga medarbetare inklusive ledning och administration ingår i nyckeltalet.

UPPDRAGSFÖRDELNING

Uppdragsfördelningen har hittills i år varit 40 procent (33 procent) fast pris och 60 procent (67 procent) löpande räkning.

MEDARBETARE

Antalet medarbetare uppgick vid periodens slut till 202 st (229 st). Under perioden har genomsnittligt antal anställda uppgått till 231 st (236 st) och medarbetaromsättningen (exklusive uppsagda medarbetare) till 6 procent. Andelen kvinnliga medarbetare var vid periodens slut 17 procent.

Vid Prevas bolagsstämma i mars fattades beslut om ett vinstdelningssystem riktat till samtliga medarbetare.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT TREDJE KVARTALET

För tredje kvartalet uppgick omsättningen till 36,7 Mkr (36,3 Mkr), en ökning med 2 procent. Antalet arbetsdagar uppgick till 66 st (66 st).

Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till -14,4 Mkr (-2,4 Mkr). Detta resultat belastas av kostnader för uppsagd personal och uppsagda hyreskontrakt om totalt -12,1 Mkr. Resultatet efter finansnetto uppgick till -16,4 Mkr (-2,6 Mkr).

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI-SEPTEMBER

Omsättningen uppgick under perioden till 130,1 Mkr (136,9 Mkr), en minskning med 5 procent. Antalet arbetsdagar uppgick till 187 st (187 st).

Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar var -21,4 Mkr (-4,1 Mkr) och efter goodwillavskrivningar -24,6 Mkr (-5,4 Mkr). Rörelsemarginalen uppgick till -16,5 procent (-3,0 procent) före och -18,9 procent (-3,9 procent) efter goodwillavskrivningar. Rörelseresultatet belastades av omstruktureringskostnader om totalt -16,1 MSEK bestående av kostnader för uppsagd personal, hyror samt nedskrivning av goodwill.

Avskrivningarna uppgick totalt till 6,8 Mkr (4,7 Mkr) varav 3,2 Mkr (1,3 Mkr) avser avskrivningar för goodwill.

Finansnettot uppgick till 0,2 Mkr (0,5 Mkr). Resultatet efter finansnetto var -24,4 Mkr (-4,9 Mkr). Resultatet efter skatt uppgick till -18,8 Mkr (-4,1 Mkr). Resultatet per aktie efter skatt uppgick till -2,41 kr (-0,54 kr).

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 0,9 Mkr (9,9 Mkr). För perioden redovisas ett negativt kassaflöde om -5,0 Mkr (5,7 Mkr). Prevas är fritt från räntebärande skulder och koncernens två industrifastigheter är helt obelånade. Prevas har sedan tidigare en beviljad checkkredit på 20 Mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 34,3 Mkr (54,8 Mkr), vilket ger en soliditet om 41 procent (61 procent). Eget kapital per aktie (exklusive utestående optioner) uppgick till 4,40 kr (7,23 kr).

INVESTERINGAR

Under perioden uppgick nettoinvesteringarna till 1,3 Mkr (0,8 Mkr).

Ekonomi (forts.)

Samtliga investeringar är hänförliga till löpande verksamhet och avser maskiner och inventarier.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med redovisningsrådets rekommendation RR 20 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i senaste årsredovisning, med undantag för det fall där nya rekommendationer trätt i kraft. Inga nya rekommendationer har dock påverkat bolagets redovisade resultat.

Stockholm den 23 oktober 2003

Prevas AB (publ)

Anders Englund, VD

Koncernens räkenskaper

TKR, Resultaträkningar i sammandrag

Tusen kronor	2003 jan-sept	2002 jan-sept	2002 jan-dec
Nettoomsättning	130 149	136 879	184 864
Materialkostnader	-1 131	-1 990	-2 798
Övriga externa kostnader	-24 225	-26 612	-36 652
Personalkostnader	-122 617	-108 955	-150 642
Avskrivningar enligt plan	-3 588	-3 370	-4 573
Rörelseresultat före GW	-21 412	-4 048	-9 801
Avskrivning goodwill	-1 685	-1 335	-1 897
Nedskrivning Goodwill	-1 500		
Rörelseresultat *	-24 597	-5 383	-11 698
Finansnetto	193	465	557
Resultat efter finansnetto	-24 404	-4 918	-11 141
Skatt	5 632	855	2 102
Periodens resultat	-18 772	-4 063	-9 039
<i>Resultat per aktie efter skatt</i>	<i>-2,41 kr</i>	<i>-0,54 kr</i>	<i>-1,19 kr</i>
<i>Resultat per aktie efter skatt inkl. utestående optioner</i>	<i>-2,41 kr</i>	<i>-0,54 kr</i>	<i>-1,19 kr</i>
<i>Eget kapital per aktie</i>	<i>4,40 kr</i>	<i>7,23 kr</i>	<i>6,81 kr</i>
<i>Eget kapital per aktie inkl. utestående optioner</i>	<i>5,04 kr</i>	<i>7,71 kr</i>	<i>7,31 kr</i>

* Rörelseresultatet 2003 belastas med -16 100 KSEK avseende kostnader för genomförda omstruktureringar bestående av personalkostnader, hyror samt nedskrivning av goodwill.

Koncernens räkenskaper

TKR, Resultaträkningar i sammandrag per kvartal

Tusen kronor	2003 Q3	2003 Q2	2003 Q1	2002 Q3	2002 Q2	2002 Q1
Nettoomsättning	36 742	44 179	49 228	36 318	52 954	47 607
Materialkostnader	-297	-618	-216	-412	-1 262	-316
Övriga externa kostnader	-8 746	-7 633	-7 846	-7 373	-7 502	-11 737
Personalkostnader	-40 888	-42 695	-39 034	-29 831	-37 127	-41 997
Avskrivningar enligt plan	-1 226	-1 200	-1 162	-1 122	-1 079	-1 169
Rörelseresultat före GW och jämförelsestörande poster	-14 415	-7 967	970	-2 420	5 984	-7 612
Avskrivning goodwill	-562	-561	-562	-445	-445	-445
Nedskrivning goodwill	-1 500					
Rörelseresultat	-16 477	-8 528	408	-2 865	5 539	-8 057
Finansnetto	50	99	44	286	121	58
Resultat efter finansnetto	-16 427	-8 429	452	-2 579	5 660	-7 999
Skatt	3 980	1 918	-266	615	-1 008	1 248
Periodens resultat	-12 447	-6 511	186	-1 964	4 652	-6 751

TKR, Balansräkningar i sammandrag

Tusen kronor	2003 30 sept	2002 30 sept	2002 31 dec
Materiella Anläggningstillgångar	27 906	30 794	30 213
Immateriella anläggningstillgångar	10 234	9 314	13 420
Kortfristiga fordringar	44 558	39 562	41 893
Kassa och bank	940	9 881	5 912
Summa tillgångar	83 638	89 551	91 438
Eget kapital	34 268	54 774	53 038
Avsättningar	8 462	10 593	8 649
Kortfristiga skulder	40 908	24 184	29 751
Summa skulder och eget kapital	83 638	89 551	91 438

TKR, Förändringar i eget kapital

Tusen kronor	2003 30 sept	2002 30 sept	2002 31 dec
Ingående balans	53 038	58 798	58 798
Utdelning till aktieägare	-	-	-
Nyemission	-	-	3 239
Omräkningsdifferens	2	39	40
Periodens resultat	-18 772	-4 063	-9 039
Utgående balans	34 268	54 774	53 038

Koncernens räkenskaper

TKR, Operativt kapital

Tusen kronor	2003 30 sept	2002 30 sept	2002 31 dec
Icke räntebärande omsättningstillgångar	44 558	39 562	41 893
Icke räntebärande kortfristiga skulder	-40 908	-24 184	-29 751
Netto rörelsekapital	3 650	15 378	12 142
Anläggningstillgångar exkl. goodwill	27 906	30 794	30 213
Avsättningar	-8 462	-10 593	-8 649
Operativt kapital exkl. goodwill	23 094	35 579	33 706
Goodwill	10 234	9 314	13 420
Operativt kapital	33 328	44 893	47 126

TKR, Analys av kassaflödet

Tusen kronor	2003 jan-sept	2002 jan-sept	2002 jan-dec
Rörelseresultat	-24 597	-5 383	-11 698
Av- och nedskrivningar	6 773	4 704	6 470
Avsättningar	-187	-220	-190
Finansnetto	193	465	557
Betald skatt	-255	-933	748
Förändring i kortfristiga fordringar	3 224	12 883	12 560
Förändring i kortfristiga skulder	11 157	-4 958	-2 580
Kassaflöde från löpande verksamhet	-3 692	6 558	5 867
Investering i dotterbolag	-	-	-2 161
Nettoinvestering i anläggningstillgångar	-1 280	-813	-913
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-1 280	-813	-3 074
Operativt kassaflöde	-4 972	5 745	2 793
Upptagna lån/Amortering av lån	-	-	-1 017
Utdelning	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	0	0	-1 017
Periodens kassaflöde	-4 972	5 745	1 776
Ingående likvida medel	5 912	4 136	4 136
Utgående likvida medel	940	9 881	5 912
Förändring	-4 972	5 745	1 776

Koncernens räkenskaper

Finansiella nyckeltal

	2003 jan-sept	2002 jan-sept	2002 jan-dec
Bruttomarginal	-13,7%	-0,5%	-2,8%
Marginal före GW och jämförelsestörande poster	-16,5%	-3,0%	-5,3%
Marginal efter GW och jämförelsestörande poster	-18,9%	-3,9%	-6,3%
Vinstmarginal	-18,8%	-3,6%	-6,0%
Resultat per aktie efter skatt	-2,41 kr	-0,54 kr	-1,19 kr
Resultat per aktie efter skatt inkl. utestående optioner*	-0,47 kr	-0,47 kr	-1,19 kr
Genomsnittligt antal aktier	7 782 600	7 573 600	7 625 850
Genomsnittligt antal aktier inkl. utestående optioner*	8 282 600	8 073 600	8 125 850
Soliditet	41,0%	61,2%	58,0%
Eget kapital per aktie	4,40 kr	7,23 kr	6,81 kr
Eget kapital per aktie inkl. utestående optioner*	5,04 kr	7,71 kr	7,31 kr
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-60,7%	-7,2%	-16,8%
Räntabilitet på eget kapital, %	-56%	-10,3%	-19,9%
Antal medarbetare i genomsnitt **	231	236	235
Antal medarbetare vid periodens slut **	202	229	237
Antal arbetsdagar	187	187	250
Debiteringsgrad	59%	58%	58%
Omsättning per medarbetare i Tkr	564	580	787

* Utestående teckningsoptioner 192 700 st med teckningskurs 194 kr har ej inkluderats i nyckeltalen.

** Exklusive uppsagda medarbetare



Prevas AB (publ) Org nr 556252-1384
 Årstaängsvägen 9, 117 43 Stockholm
 Telefon 08-726 40 00, Fax 08-726 40 01
 info@prevas.se, www.prevas.se