



DELÅRSRAPPORT

JANUARI–SEPTEMBER

2006

Q3

- Försäljningsintäkter 13 716 mkr (12 458)
- Periodens resultat efter skatt 979 mkr (631)
- Resultatet per aktie 8,73 kr (5,63)
- Rörelseresultat 1 322 mkr (944), resultat efter finansiella poster 1 293 mkr (889)
- Orderingång 20 127 mkr (11 165)
- Orderstock 52 miljarder kronor (43)

Verkställande Direktörens kommentar:

"Saab fortsätter att gå bra. Efter tre kvartal är såväl försäljningsintäkter som resultat och lönsamhet väl i linje med våra förväntningar. Vi har genomfört strategiskt viktiga förvärv som nu integreras i Saab och orderstocken är den högsta någonsin."



SAAB

Integration och rekordstor orderstock

Verkställande Direktörens kommentar:

"Saab fortsätter att gå bra. Efter tre kvartal är såväl försäljningsintäkter som resultat och lönsamhet väl i linje med våra förväntningar. Vi har genomfört strategiskt viktiga förvärv som nu integreras i Saab och orderstocken är den högsta någonsin."

Försäljningsintäkterna ökade med 10 procent till 13 716 miljoner kronor (12 458) varav 63 procent härrör sig från försäljning utanför Sverige. Rörelseresultatet steg kraftigt till 1 322 miljoner kronor (944), vilket ger en rörelsemarginal efter strukturkostnader på 9,6 procent (7,6). Orderingen är kraftigt förbättrad jämfört med samma period i fjol, huvuddelen av detta är hänförligt till beställningen från Pakistan på luftburet övervakningssystem. Genom förvärvet av Ericsson Microwave Systems tillkom ytterligare drygt fyra miljarder kronor till Saabs samlade orderstock, som nu är den högsta någonsin – 52 miljarder kronor.

Strategiska förvärv och integration

De strategiskt viktiga förvärven av Ericsson Microwave Systems (EMW) och danska Maersk Data Defence godkändes av berörda myndigheter och ingår sedan 1 september i Saab.

Den nya enheten Saab Microwave Systems ingår nu i segmentet Systems and Products, och kompletterar Saabs portfölj med världsledande teknik och produkter inom sensor- och radarområdet. Ett omfattande integrationsarbete pågår nu för att tillvarata de synergieffekter som förvärvet ger.

Maersk Data Defence ingår sedan 1 september som en del i affärsenheterna Saab Systems och Saab Communication vilka redovisas i segmentet Defence and Security solutions. Förvärvet skapar nya affärsmöjligheter och stärker Saabs position som den dominerande försvarsindustrin i Norden.

Viktiga händelser

I affärssegmentet *Aeronautics* noterade Gripen-programmet flera viktiga framsteg under det tredje kvartalet. Ordern från det svenska försvaret på utvecklingsarbete och uppgradering av programvara värd

1 miljard kronor utgör

den enskilt största beställningen under kvartalet. Samtidigt fick Gripen-systemet viktig internationell uppmärksamhet genom det svenska flygvapnets deltagande i en av världens största multinationella flygövningar – Red Flag Alaska. Brittiska ETPS (Empire Test Pilots' School) utökar kraftigt sitt nyttjande av Gripen. Det ger ytterligare stöd i Saabs offensiva satsning på exportmarknaden.

Inom den civila flygverksamheten noterar vi att Saabs världsledande support- och servicelösningar till civila flygplan fortsätter att ge god orderingång – nästan 350 miljoner kronor under kvartalet.

Försejningarna i Airbus A380-program, där Saab bland annat utvecklar och tillverkar vingbalkar, medför omplanning av våra leveranser. Programmet utgör en så liten del av Saabs totala verksamhet att påverkan på vårt resultat är marginell.



Åke Svensson

Verkställande direktör och koncernchef.

I segmentet *Defence and Security Solutions* skapas en ny affärsenhet – Saab Surveillance Systems – som har huvudansvaret för tagna och kommande affärer inom luftburen övervakning. Utöver ordern från Pakistan har det svenska försvaret beställt en modifiering av två befintliga Saab 340 AEW-200 till internationell standard. Ordervärdet är cirka 170 miljoner kronor.

Inom framtidsnischen samhällssäkerhet tecknades två viktiga beställningar under kvartalet. Saab ska som teknisk partner till Securitas leverera den sammanhållande säkerhetstekniska plattformen för att höja säkerheten på Arlanda flygplats. Banverket har beställt leverans av så kallad fjärrblockering, ett automatiserat säkerhetssystem för järnvägar. Kontraktet är värt 164 miljoner kronor.

I segmentet *Systems and Products* erhöles en betydande beställning från den danska flottan avseende uppgradering av samtliga undervattensfarkoster av typen Double Eagle. Ordern är, inklusive optioner, värd över 100 miljoner kronor och bekräftar systemets framtidspotential som autonom undervattensfarkost för både civila och militära uppgifter.

Efter kvartalets slut fick Saab en order värd 1 miljard kronor då Polen som andra Nato-land efter Tyskland tecknade kontrakt på sjömålsroboten RBS 15 Mk3.

Prognos 2006

Saabs långsiktiga finansiella mål är oförändrade: 5 procent organisk tillväxt och en rörelsemarginal på 10 procent över en konjunkturcykel.

För 2006 beräknas en tillväxt på närmare 10 procent. Den organiska tillväxten väntas bli något lägre än 5 procent. Resterande tillväxt är hänförlig till att Grintek ingår under hela året och Saab Microwave Systems från och med september 2006. Tillväxtprognosen har bibehållits oförändrad jämfört med föregående rapport.

Den underliggande rörelsemarginalen beräknas nå 10-procentsmålet före effekten av strukturkostnader. Strukturkostnaderna, som kommer att påverka resultatet för 2006, uppgår till totalt cirka 450 miljoner kronor. Cirka 200 miljoner kronor av dessa avser integrationskostnader av Saab Microwave Systems. Resterande cirka 250 miljoner kronor avser övrig verksamhet i enlighet med vad som tidigare aviserats.

Se också not 12 i denna rapport.

VIKTIGA HÄNDELSER TREDJE KVARTALET 2006

Saab fick en order avseende fortsatt utveckling av Gripen-systemet från FMV (Försvarets Materielverk) värd 1 miljard kronor. Beställningen är en del av det kontinuerliga utvecklings- och uppdateringsprogrammet kring Gripen-systemet och avser utvecklingsarbete och uppdatering av programvara.

Saab tecknade avtal med FMV om modifiering av två övervakningsflygplan av typen Saab 340 AEW-200 till internationell interoperabel standard. Ordervärdet är cirka 170 miljoner kronor.

Mikael Grodzinsky utsågs till ny personaldirektör för Saab och tillträder den 1 november. Han efterträder Mats Lindman som kommer att ägna sig åt andra arbetsuppgifter för att därefter gå i pension.

Saabs förvärv av Maersk Data Defence, som tillkännagavs den 29 maj 2006, godkändes av det danska justitieministeriet. Maersk Data Defence integreras nu i affärs-

enheterna Saab Communication och Saab Systems.

Saabs förvärv av Ericsson Microwave Systems och resterande delar av Saab Ericsson Space, som tillkännagavs den 12 juni 2006, godkändes av EU-kommissionen. Från och med den 1 september i år ingår dessa enheter i Saab under namnen Saab Microwave Systems, respektive Saab Space. De konsolideras i segmentet Systems and Products.

Saab tecknade under tredje kvartalet support- och underhållsavtal för flygplan i såväl civil som militär tjänst till ett sammanlagt värde av nästan 350 miljoner kronor.

Saab tecknade order om uppgradering av den danska flottans samtliga undervattensfarkoster av typen Double Eagle. Ordern är, inklusive optioner, värd över 100 miljoner kronor.

Saab utsågs till totalentreprenör för leverans av så kallad fjärrblockering, ett automatiserat säkerhetssystem för järnvägar. Kontraktet är värt 164 miljoner kronor och beställare svenska Banverket.

FÖRSÄLJNINGSENTÄKTER, RESULTAT OCH ORDERLÄGE

Försäljningsintäkter

Gruppens försäljningsintäkter ökade jämfört med föregående år till 13 716 mkr (12 458), vilket motsvarar en ökning med 10 procent. Den organiska tillväxten var cirka 5 procent och resterande del var hänförligt till förvärvet av Saab Grintek den sista maj 2005 och förvärvet av Saab Microwave den 1 september 2006. Försäljningsintäkterna för tredje kvartalet uppgick till 4 260 mkr (4 025), vilket motsvarar en ökning med 5,8 procent som framförallt är hänförligt till förvärvet av Saab Microwave Systems.

Av försäljningsintäkterna avsåg 77 procent (81) försvarsmarknaden. Försäljningsintäkten på utlandsmarknaderna översteg försäljningsintäkterna på hemmamarknaderna och uppgick till 63 procent (53).

Intäkterna för *Defence & Security Solutions* ökade till 5 585 mkr (4 270). Ökningen beror främst på konsolideringen av Saab Grintek samt ökade volymer inom framförallt affärsenheterna Saab Systems, Saab Aerotech och Saab Surveillance Systems. Intäkterna under tredje kvartalet uppgick till 1 913 mkr (1 409).

Intäkterna för *Systems & Products* ökade till 4 778 mkr (4 717). Ökningen beror på förvärvet av Saab Microwave Systems och högre volymer för Saab Avitronics medan lägre volymer för Saab Training Systems, Saab Bofors Dynamics och Saab Underwater Systems medförde lägre intäkter. Saab Barracudas försäljning ökade på den amerikanska marknaden som är fortsatt stark. Intäkterna under tredje kvartalet uppgick till 1 417 mkr (1 297).

Aeronautics intäkter ökade till 4 358 mkr (4 223). Saab Aerosystems ökade sin omsättning beroende på en högre fakturering av Gripensystemet till exportmarknaden. Intäkterna under tredje kvartalet uppgick till 1 233 mkr (1 391).

Resultat, marginal och lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 1 322 mkr (944) vilket medförde en marginal på 9,6 procent (7,6). Rörelseresultatet påverkades av vinst vid avyttring av dotterföretaget Saab Metech på 180 mkr och av kostnader för strukturåtgärder med 112 mkr (163). Exklusive strukturkostnader var marginalen 10,5 procent (8,9). Rörelseresultatet under tredje kvartalet uppgick till 369 mkr (374), vilket motsvarar en marginal på 8,7 procent (9,3). Strukturkostnader under tredje kvartalet var 21 mkr (45).

Rörelseresultatet för *Defence & Security Solutions* uppgick

till 543 mkr (386) och marginalen var 9,7 procent (9,0). Resultatförbättringen är främst hänförlig till högre marginaler inom Saab Combitech samt konsolideringen av Saab Grintek. Strukturkostnader uppgick till 34 mkr (32). Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 199 mkr (98).

Systems & Products rörelseresultat var något lägre jämfört med föregående år och uppgick till 488 mkr (510). Resultatet försämrades för Saab Training och Saab Bofors Dynamics vilket i huvudsak orsakades av lägre volymer. Resultatförbättringar redovisas för Saab Avitronics, övriga enheter var i nivå med föregående år. Saab Microwave Systems påverkan på rörelseresultatet för tredje kvartalet var liten. Rörelsemarginalen uppgick till 10,2 procent (10,8). Strukturkostnaderna uppgick till 14 mkr (16). Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 106 mkr (123).

Rörelseresultatet för *Aeronautics* förbättrades till 212 mkr (29) främst beroende att andra kvartalet 2005 belastades av reservering för helikopterprogrammet med 250 mkr. Strukturkostnader belastade resultatet med 62 mkr (102). Rörelsemarginalen var 4,9 procent (0,7). Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 39 mkr (87).

Corporate redovisar ett rörelseresultat på 79 mkr (19), varav resultatet för tredje kvartalet var 25 mkr (66). Periodens resultat påverkas positivt av vinst vid avyttring av Saab Metech, vilken uppgick till 180 mkr. Corporate omfattar gemensamma koncernkostnader, kostnader och intäkter hänförliga till supportverksamhet, trading, resultat i vissa rörelsedrivande bolag samt resultat i samband med avveckling. Resultatet kan därför variera mellan perioderna.

Resultatet av leasingverksamheten avseende Saab 340- och Saab 2000-flottan redovisas i Corporate. Verksamheten hade ingen resultatpåverkan i perioden. Leasingflottan uppgick per sista september till 180 Saab 340 och Saab 2000 vilket motsvarar en minskning med 37 flygplan sedan årsskiftet. Av leasingflottan ingår 128 flygplan i portföljförsäkringen, 42 flygplan omfattas av EKN-garanti och 9 flygplan är finansierade med så kallade non-recourselån. Ett flygplan i flottan är oförsäkrat.

Gruppens bruttoresultat ökade till 3 543 mkr (2 734), vilket innebar en bruttomarginal på 25,8 procent (21,9). Ökningen hänförs till förbättrade bruttomarginaler för samtliga affärssegment.

Övriga rörelseintäkter består av bland annat realisationsvinster vid försäljningen av Saab Metech med 180 mkr, kursvinster och resultat från sekundära aktiviteter. Försäljnings- och administrationskostnaderna uppgick till

1 970 mkr (1 609). Ökningen jämfört med föregående år beror främst på förvärvet av Saab Grintek. Av periodens egenfinansierade satsningar inom forskning och utveckling har totalt 274 mkr (183) balanserats och 401 mkr (298) belastat årets rörelseresultat, vilket inkluderar avskrivningar med 94 mkr (61). Övriga rörelsekostnader består av nedskrivning av fordran, kursdifferenser och realisationsförluster. Projektränta avseende ej upparbetade förskott har minskat finansnettot med 63 mkr (45) och redovisas som bruttoresultat.

Nettot av finansiella intäkter och kostnader uppgick till -29 mkr (-55). Den genomsnittliga avkastningen på externa placeringar var 1,6 procent (3,3). Gruppens resultat efter finansiella poster uppgick till 1 293 mkr (889). Aktuella och uppskjutna skatter var -314 mkr (-258), vilket innebar en effektiv skatt på 24 procent (29). Den låga effektiva skatten förklaras med icke skattepliktiga realisationsvinster på 180 mkr.

Periodens resultat var 979 mkr (631), varav minoritetens andel uppgår till 26 mkr (16). Resultat per aktie uppgår till 8,73 kronor (5,63).

För den senaste tolv månadersperioden uppgick räntabiliteten på sysselsatt kapital, före skatt, till 17,4 procent och räntabiliteten på eget kapital, efter skatt, var 16,7 procent.

Orderläge

Gruppens orderingång uppgick till 20 127 mkr (11 165). Orderingången för tredje kvartalet uppgick till 4 547 mkr (4 203) varav ordern från svenska försvaret avseende utvecklingsarbete och uppgradering av programvara för Gripen uppgick till 1 miljard kronor. Av orderingången erhöles 75 procent (67) från kunder utanför Sverige. Order under tredje kvartalet framgår av avsnittet "Viktiga beställningar". Orderstocken vid periodens slut var 52 052 mkr jämfört med 42 198 mkr vid årets början. Av årets ökning på totalt 9 854 mkr avser 4 000 mkr förvärvet av Saab Microwave Systems. Förvärvad orderstock redovisas exklusive de order där Saab Microwave Systems är underleverantör till andra Saab-enheter. Totalt uppgick Saab Microwaves Systems orderstock den sista september till 7 578 mkr. Utlandsmarknadens andel av orderstocken var 79 procent (75).

BALANSRÄKNING, FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Immateriella tillgångar uppgår till 7 900 mkr (3 222), ökningen avser förvärven av Saab Microwave Systems,

Saab Ericsson Space och Maersk Data Defence och består av förvärvad goodwill, produktutveckling/teknologi och kundrelationer m.m. Under årets första nio månader har produktutveckling aktiverats med 274 mkr och årets avskrivningar uppgår till 94 mkr.

Leasingtillgångarna har under året planmässigt minskat med 1 157 mkr. Under året har 29 flygplan sålts. Varulagret har ökat med 1 063 mkr främst på grund av förvärvet av Saab Microwave Systems och högre varulager för affärsenheterna Saab Avitronics och Saab Bofors Dynamics.

Likvida och kortfristiga placeringar, med avdrag för skulder till kreditinstitut, har jämfört med vid årets början minskat med 5 466 mkr vilket innebär att Gruppen har en nettoskuld på 322 mkr jämfört med en nettolikviditet på 5 144 mkr vid årets början. Nettolikviditet per sista september 2005 var 4 373 mkr. Minskningen under 2006 är hänförlig till kapitaliseringen av Saab Pensionsstiftelse med 2 503 mkr som genomfördes under första kvartalet 2006 och förvärvet av Saab Microwave Systems i september 2006, vilket medförde ett nettoutflöde på cirka 3,2 miljarder kronor. Gruppens nettolikviditet *inklusive* räntebärande fordringar och *efter avdrag* för avsättningar för pensioner minskade till 22 mkr från 2 856 mkr vid årets början.

Gruppens soliditet uppgick till 30 procent jämfört med 31 procent vid årets början. Det egna kapitalet för moderbolagets aktieägare uppgick till 9 498 mkr (8 523) jämfört med 9 179 mkr vid årets början, vilket motsvarar 87,02 kr (78,09) per aktie. Under andra kvartalet utbetalades utdelning till moderbolagets aktieägare med 437 mkr.

Upplupna kostnader och förubetalda intäkter har ökat med 2 349 mkr och avser främst ökade, så kallade, milestonesbetalningar.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet uppgick under perioden till -2 342 mkr (1 743) och fördelade sig på kassaflöde från kärnverksamheten 384 mkr (1 848), försäljningen av Nammo och Saab Metech 620 mkr, övriga förvärv och avyttringar av koncernföretag -3 373 mkr (-44) och flygleasingverksamheten 27 mkr (-61). Under perioden har 29 Saab 340 sålts vilket innebär att rörelsekapitalet försämrades och kassaflödet från investeringsverksamheten påverkades positivt. Se vidare not 6. Kassaflödet fördelat per affärssegment framgår i tabell på sidan 13.

Förvärv och avyttringar av rörelse

Under första kvartalet bildades tillsammans med Tieto-Enator det gemensamma joint-ventureföretaget TietoSaab Systems Oy. Saabs andel uppgår till 40 procent. Företaget bildades genom apportemission där Saab tillsköt nettotillgångarna i Elesco Oy. Dessutom erhöll TietoEnator kontant 48 mkr. Transaktionen medförde en redovisad goodwill på 48 mkr.

Den 27 mars avyttrades dotterföretaget Saab Metech AB. Köpeskillingen uppgick till 253 mkr och medförde en vinst på 180 mkr. Om avyttringen hade skett den 1 januari 2006 hade Gruppens försäljningsintäkter varit 57 mkr lägre och rörelseresultatet minskat med 7 mkr. Resultat efter skatt hade minskat med 5 mkr, exklusive realisationsvinster.

Den 1 maj förvärvades 100 procent av aktierna i det sydafrikanska flygelektronikbolaget Aerospace Monitoring and Systems (Pty) Ltd (AMS). Förvärvspriset uppgick till 25 miljoner rand och redovisad goodwill är 20 miljoner rand. Förvärvet finansierades med likvida medel. Inklusive likvida medel i det förvärvade bolaget minskar gruppens likvida medel med 20 miljoner rand eller cirka 25 mkr. Antalet anställda i AMS uppgår till 75 personer och försäljningsintäkterna uppgick under 2005 till cirka 58 miljoner rand.

Saab har träffat avtal med Denel i Sydafrika om förvärv av inledningsvis 20 procent i ett nybildat bolag med verksamhet inom aerostructures-området, med möjlighet att efter tre år förvärva en majoritetsandel. Förvärvet kommer att redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Saab kommer enligt avtal att tillskjuta 70 mkr till det nybildade bolaget. Majoritetsägaren tillskjuter medel i den omfattning som krävs för att säkerställa ett positivt resultat under en uppbyggnadsperiod. Effekten av detta förvärv på Saabs resultat kommer att vara noll under de tre första åren.

Den 1 september förvärvades samtliga aktier i Ericsson Microwave Systems AB och förvärvspriset uppgick till 3 750 mkr. Övervärdet uppgår till 3 576 mkr varav identifierade immateriella tillgångar 2 957 mkr, goodwill 1 447 mkr och uppskjuten skatteskuld 828 mkr. Avskrivningstiden på andra immateriella tillgångar är mellan 5 och 15 år. Good-

willen består i huvudsak av beräknade effekter av synergier och resurser bestående av humankapital. Förvärvet finansierades med likvida medel och ett kortfristigt lån inom ramen för befintlig kreditfacilitet på 1 000 mkr. Antalet anställda uppgick den 30 september till 1 199 personer.

Om förvärvet av Saab Microwave Systems skett den 1 januari hade försäljningsintäkterna för Gruppen varit 1 840 mkr högre, rörelseresultatet, inklusive avskrivning på immateriella tillgångar 136 mkr, hade varit 42 mkr lägre och resultat efter skatt 29 mkr lägre. Vinst per aktie hade påverkats negativt med 0,27 kr.

Den 1 september förvärvades 40 procent av aktierna i Saab Ericsson Space AB, förvärvspriset uppgick till 100 mkr. Övervärdet uppgår till 25 mkr och är i sin helhet hänförligt till goodwill och består av effekter av synergier.

Saab Ericsson Space ägdes sedan tidigare till 60 procent och konsoliderades i Gruppen varför endast resultat efter skatt påverkats vid ett förvärv den 1 januari. Resultat efter skatt hade påverkats positivt med 2 mkr och vinst per aktie med 0,02 kr.

Den 31 augusti förvärvades samtliga aktier i Maersk Data Defence A/S i Danmark. Förvärvspriset är villkorat av bolagets resultat för 2006, den beräknade köpeskillingen uppgår till drygt 53 miljoner danska kronor. På tillträdesdagen den sista augusti utbetalades 46 miljoner danska kronor och resterande del ska utbetalas när bokslutet för 2006 är fastställt. Omräknat till svenska kronor uppgick den preliminära köpeskillingen till 66 mkr. Det preliminära övervärdet uppgår till 69 miljoner danska kronor eller 86 mkr och uppskjuten skatteskuld uppgår till 24 mkr. Övervärdet är i sin helhet hänförligt till förvärvad produktutveckling/teknik och kommer att skrivas av över en 15-årsperiod. Förvärvet finansieras med likvida medel och antal anställda uppgick den sista september till 179 personer.

Om förvärvet av Maersk Data Defence A/S skett den 1 januari 2006 hade försäljningsintäkterna för Gruppen varit 92 mkr högre och rörelseresultatet varit 24 mkr lägre. Resultat efter skatt hade påverkats med -18 mkr och vinst per aktie med -0,16 kr.

Vidare hänvisas till not 7 i denna delårsrapport.

Eventualförpliktelser

Inga ytterligare förpliktelser har tillkommit under perioden förutom de förpliktelser som tillkom vid förvärvet av Saab Microwave Systems, vilka uppgick till cirka 970 mkr.

Investeringar

Gruppens bruttoinvesteringar i anläggningar och utrustning, exklusive uthyrningstillgångar, uppgick till 270 mkr (196).

Personal

Antalet anställda inom Gruppen uppgick vid periodens utgång till 13 555 personer jämfört med 12 830 vid årets början. Förvärvet av Saab Microwave Systems medförde att antalet anställda ökade med 1 199 personer och förvärvet Maersk Data Defence med 179 personer.

Ägare

De 15 största ägarna i Saab är Investor AB, BAE SYSTEMS, Wallenbergstiftelser, AMF Pensionsfonder, Robur fonder, JP Morgan Chase Bank, Odin fonder, SEB fonder, AMF Pension, Nordea fonder, Kas Depostory Trust Company, Ssb CI Omnibus HQ Fonder, Skandia Liv, Ac samt SHB/SPP fonder

Linköping den 20 oktober 2006

Åke Svensson

Koncernchef och verkställande direktör

Datum för ekonomisk information:

Bokslutskommuniké för 2006 publiceras den 15 februari 2007.

För ytterligare information, kontakta

Media:

Peter Larsson, Presschef

tfn 0734-18 00 18

Finansmarknad:

Göran Wedholm, Manager Investor Relations

tfn 013-18 71 21, 0734-18 71 21

Lars Wahlund, CFO

tfn 013-18 71 35, 0734-18 71 35

Presskonferens

med VD Åke Svensson och CFO Lars Wahlund

Idag fredag den 20 oktober 2006, kl 09.30

World Trade Center, Stockholm

Kontakta Peter Larsson, Presschef tfn 0734-18 00 18

Internationell telefonkonferens:

Idag fredag den 20 oktober 2006, kl 16.00

Kontakta Göran Wedholm för anmälan och ytterligare information tfn 0734-18 71 21

Denna delårsrapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

Mkr	Not	9 mån 2006	9 mån 2005	Rullande senaste	
				12 mån	12 mån 2005
Försäljningsintäkter	3	13 716	12 458	20 572	19 314
Kostnad för sålda varor		-10 173	-9 724	-15 452	-15 003
Bruttoresultat		3 543	2 734	5 120	4 311
Bruttomarginal		25,8%	21,9%	24,9%	22,3%
Övriga rörelseintäkter		262	111	473	322
Försäljningskostnader		-1 061	-882	-1 382	-1 203
Administrationskostnader		-909	-727	-1 314	-1 132
Forsknings- & utvecklingskostnader		-401	-298	-655	-552
Övriga rörelsekostnader		-118	-48	-229	-159
Andel i intresseföretags resultat		6	54	17	65
Rörelseresultat ¹⁾	3	1 322	944	2 030	1 652
Rörelsemarginal		9,6%	7,6%	9,9%	8,6%
Andel i intresseföretags resultat		-15	-	-35	-20
Finansiella intäkter		137	148	217	228
Finansiella kostnader		-151	-203	-257	-309
Summa finansnetto		-29	-55	-75	-101
Resultat före skatt		1 293	889	1 955	1 551
Skatt	4	-314	-258	-408	-352
Periodens resultat		979	631	1 547	1 199
varav moderbolagets aktieägares andel		953	615	1 527	1 189
varav minoritetens andel		26	16	20	10
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr ²⁾		8,73	5,63	13,99	10,89
¹⁾ Avskrivningar ingår med		-621	-696	-864	-939
varav avskrivningar på leasingtillgångar		-217	-318	-318	-419
²⁾ Genomsnittligt antal aktier		109 150 344	109 150 344	109 150 344	109 150 344

Resultaträkning per kvartal

Mkr	3 kv 2006	2 kv 2006	1 kv 2006	4 kv 2005	3 kv 2005	2 kv 2005	1 kv 2005
Försäljningsintäkter	4 260	5 145	4 311	6 856	4 025	4 611	3 822
Kostnad för sålda varor	-3 067	-3 909	-3 197	-5 279	-3 095	-3 722	-2 907
Bruttoresultat	1 193	1 236	1 114	1 577	930	889	915
Bruttomarginal	28,0%	24,0%	25,8%	23,0%	23,1%	19,3%	23,9%
Övriga rörelseintäkter	23	54	185	211	71	14	26
Försäljningskostnader	-368	-358	-335	-321	-283	-307	-292
Administrationskostnader	-330	-299	-280	-405	-240	-256	-231
Forsknings- & utvecklingskostnader	-152	-130	-119	-254	-111	-106	-81
Övriga rörelsekostnader	5	-102	-21	-111	-8	-35	-5
Andel av intresseföretags resultat	-2	3	5	11	15	26	13
Rörelseresultat ¹⁾	369	404	549	708	374	225	345
Rörelsemarginal	8,7%	7,8%	12,7%	10,3%	9,3%	4,9%	9,0%
Andel av intresseföretags resultat	-2	-12	-1	-20	-	-	-
Finansiella intäkter	39	39	59	80	38	50	60
Finansiella kostnader	-49	-28	-74	-106	-67	-58	-78
Summa finansnetto	-12	-1	-16	-46	-29	-8	-18
Resultat före skatt	357	403	533	662	345	217	327
Skatt	-107	-102	-105	-94	-100	-63	-95
Periodens resultat	250	301	428	568	245	154	232
varav moderbolagets aktieägares andel	237	293	423	574	231	161	223
varav minoritetens andel	13	8	5	-6	14	-7	9
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr ²⁾	2,17	2,68	3,88	5,26	2,11	1,48	2,04
¹⁾ Avskrivningar ingår med	-235	-191	-195	-243	-225	-243	-228
varav avskrivningar på leasingtillgångar	-67	-71	-79	-101	-94	-115	-109
²⁾ Genomsnittligt antal aktier	109 150 344	109 150 344	109 150 344	109 150 344	109 150 344	109 150 344	109 150 344

Balansräkning

Mkr	Not	30/9 2006	31/12 2005	30/9 2005	1/1 2005
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar		7 900	3 222	3 175	2 822
Materiella anläggningstillgångar		4 337	4 208	4 140	4 100
Leasingtillgångar		2 920	4 077	4 324	4 371
Biologiska tillgångar		209	217	213	213
Förvaltningsfastigheter		61	62	59	59
Andelar i intresseföretag		256	316	201	540
Finansiella placeringar		121	128	279	263
Långfristiga fordringar		1 120	1 090	1 098	1 006
Uppskjutna skattefordringar		123	319	333	675
Summa anläggningstillgångar		17 047	13 639	13 822	14 049
Omsättningstillgångar					
Varulager		5 025	3 962	4 330	3 773
Derivat		387	434	517	1 227
Skattefordringar		153	93	109	108
Kundfordringar		3 388	3 017	2 597	2 657
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		973	608	881	635
Övriga fordringar		3 840	2 578	1 820	1 727
Kortfristiga placeringar		0	4 624	4 426	3 183
Likvida medel	6	1 706	1 574	1 124	1 136
Summa omsättningstillgångar		15 472	16 890	15 804	14 446
Tillgångar som innehas för försäljning		36	65	397	182
Summa tillgångar	11	32 555	30 594	30 023	28 677

Mkr	Not	30/9 2006	31/12 2005	30/9 2005	1/1 2005
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Moderbolagets aktieägars andel		9 498	9 179	8 523	8 198
Minoritetsintressen		208	314	300	103
Summa eget kapital		9 706	9 493	8 823	8 301
Långfristiga skulder					
Långfristiga räntebärande skulder		600	739	815	793
Leasingåtaganden		268	665	946	1 315
Övriga skulder		360	388	317	344
Avsättningar för pensioner	8	431	2 939	2 983	3 034
Övriga avsättningar		1 978	2 214	2 159	1 817
Uppskjutna skatteskulder		750	28	50	50
Summa långfristiga skulder		4 387	6 973	7 270	7 353
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga räntebärande skulder		1 428	315	362	315
Förskott från kunder		4 364	3 528	3 100	2 860
Leverantörsskulder		1 412	1 263	1 270	1 173
Leasingåtaganden		562	858	961	910
Derivat		251	365	416	266
Skatteskulder		165	167	167	92
Övriga skulder		986	827	864	712
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 501	6 152	6 340	6 268
Avsättningar		793	616	369	422
Summa kortfristiga skulder		18 462	14 091	13 849	13 018
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning		-	37	81	5
Summa skulder		22 849	21 101	21 200	20 376
Summa eget kapital och skulder	11	32 555	30 594	30 023	28 677

Förändringar i eget kapital

Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					Summa	Minoritets-intresse	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	ANDRA RESERVER		Balanserade vinstmedel			
			Säkrings-reserv	Omräk-ningsreserv				
Ingående eget kapital 1 januari 2006	1 746	543	6	298	6 586	9 179	314	9 493
Poster som redovisas direkt mot eget kapital:								
Periodens omräkningsdifferenser	-	-	-	-274	-	-274	-57	-331
Kassaflödessäkringar	-	-	77	-	-	77	-	77
Övriga förändringar i eget kapital:								
Periodens resultat	-	-	-	-	953	953	26	979
Transaktioner med ägarna:								
Utdelning	-	-	-	-	-437	-437	-	-437
Förvärv och avyttring av verksamhet	-	-	-	-	-	-	-75	-75
Utgående eget kapital 30 september 2006	1 746	543	83	24	7 102	9 498	208	9 706
Ingående eget kapital 1 januari 2005	1 746	543	-	-1	5 830	8 118	103	8 221
Effekt av byte av redovisningsprincip	-	-	104	-	-24	80	-	80
Justerat eget kapital 1 januari 2005	1 746	543	104	-1	5 806	8 198	103	8 301
Poster som redovisas direkt mot eget kapital:								
Periodens omräkningsdifferenser	-	-	-	232	-	232	11	243
Kassaflödessäkringar	-	-	-113	-	-	-113	-	-113
Övriga förändringar i eget kapital:								
Periodens resultat	-	-	-	-	615	615	16	631
Transaktioner med ägarna:								
Utdelning	-	-	-	-	-409	-409	-	-409
Förvärv och avyttring av verksamhet	-	-	-	-	-	-	170	170
Utgående eget kapital 30 september 2005	1 746	543	-9	231	6 012	8 523	300	8 823

Kassaflödesanalys

Mkr	Not	9 mån 2006	9 mån 2005	12 mån 2005
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		1 293	889	1 551
Justeringar av poster som ej ingår i kassaflödet		708	976	1 398
Betald inkomstskatt		-87	-80	-110
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		1 914	1 785	2 839
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager		-1 028	-166	356
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-1 589	328	-43
Ökning (+)/Minskning (-) av erhållna kundförskott		-126	82	481
Ökning (+)/Minskning (-) av leasingåtaganden		-497	-665	-1 022
Ökning (+)/Minskning (-) av övriga rörelseskulder		1 882	699	417
Ökning (+)/Minskning (-) av avsättningar		-174	-241	-331
Kassaflöde från den löpande verksamheten		382	1 822	2 697
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-37	-	-1
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar		-	-	-
Aktiverade utvecklingsutgifter		-274	-183	-292
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-270	-196	-296
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		42	33	37
Förvärv av leasingtillgångar		-	-	-109
Avyttring av leasingtillgångar		533	518	799
Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar		5 073	-1 404	-1 598
Förvärv av koncernföretag, netto likviditetspåverkan	7	-3 373	-301	-293
Avyttring av koncernföretag, netto likviditetspåverkan	7	219	257	257
Kassaflöde från investeringsverksamheten		1 913	-1 276	-1 496
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån		991	78	-
Amortering av lån		-	-	-36
Utbetalda pensioner och bildande av pensionsstiftelse		-2 620	-246	-356
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-437	-409	-409
Utbetald utdelning till minoritetsintressen		-	-	-4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-2 066	-577	-805
Periodens kassaflöde		229	-31	396
Likvida medel vid årets början		1 557	1 129	1 129
Valutakursdifferens i likvida medel		-80	26	32
Likvida medel vid periodens slut	6	1 706	1 124	1 557

Kvartalsuppgifter ¹⁾

Mkr	JANUARI-MARS				APRIL-JUNI			
	2006		2005		2006		2005	
Försäljningsintäkter								
Defence & Security Solutions	1 738		1 261		1 934		1 600	
Systems & Products	1 482		1 546		1 879		1 874	
Aeronautics	1 591		1 280		1 534		1 552	
Corporate	69		25		49		18	
Internfakturer	-569		-290		-251		-433	
	4 311		3 822		5 145		4 611	
Rörelseresultat								
Defence & Security Solutions	192	11,0%	113	9,0%	152	7,9%	175	10,9%
Systems & Products	143	9,6%	169	10,9%	239	12,7%	218	11,6%
Aeronautics	72	4,5%	97	7,6%	101	6,6%	-155	-10,0%
Corporate	142		-34		-88		-13	
	549	12,7%	345	9,0%	404	7,8%	225	4,9%
Finansiella poster	-16		-18		-1		-8	
Resultat före skatt	533		327		403		217	
Periodens resultat	428		232		301		154	
varav moderbolagets aktieägarandel	423		223		293		161	
Resultat per aktie	3,88		2,04		2,68		1,48	
Antal aktier, tusental	109 150		109 150		109 150		109 150	

Mkr	JULI-SEPTEMBER				OKTOBER-DECEMBER			
	2006		2005		2006		2005	
Försäljningsintäkter								
Defence & Security Solutions	1 913		1 409				2 033	
Systems & Products	1 417		1 297				2 680	
Aeronautics	1 233		1 391				2 552	
Corporate	49		15				24	
Internfakturer	-352		-87				-433	
	4 260		4 025				6 856	
Rörelseresultat								
Defence & Security Solutions	199	10,4%	98	7,0%			249	12,2%
Systems & Products	106	7,5%	123	9,5%			308	11,5%
Aeronautics	39	3,2%	87	6,3%			115	4,5%
Corporate	25		66				36	
	369	8,7%	374	9,3%			708	10,3%
Finansiella poster	-12		-29				-46	
Resultat före skatt	357		345				662	
Periodens resultat	250		245				568	
varav moderbolagets aktieägarandel	237		231				574	
Resultat per aktie	2,17		2,11				5,26	
Antal aktier, tusental	109 150		109 150				109 150	

¹⁾ För information om affärssegmenten se not 3 sidan 17.

Flerårsöversikt

Mkr, om ej annat anges	2005	2004 ⁵⁾	2003	2002	2001
Orderingång	17 512	16 444	19 606	19 521	15 274
Orderstock 31 dec.	42 198	43 162	45 636	43 082	40 034
Försäljningsintäkter	19 314	17 848	17 250	16 538	15 689
Andel utlandsfakturering, %	56	48	46	41	40
Rörelseresultat	1 652	1 853	1 293	1 220	1 594
Rörelsemarginal, %	8,6	10,4	7,5	7,4	10,2
Rörelsemarginal före avskrivningar; exklusive avskrivning på leasingtillgångar %	11,2	13,1	11,1	11,2	14,4
Resultat efter finansiella poster	1 551	1 712	1 073	993	1 554
Årets resultat	1 199	1 310	746	732	1 127
Balansomslutning	30 594	27 509	28 704	28 109	29 901
Operativt kassaflöde	2 540	325	545	-92	1 642
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	14,6	17,3	12,7	11,6	15,5
Räntabilitet på eget kapital, %	13,5	16,7	10,8	10,8	18,3
Soliditet, %	31,0	29,9	24,4	24,3	22,3
Resultat per aktie, kr ^{2) 4)}	10,89	11,78	7,00	6,87	10,59
efter utspädning, kr ^{3) 4)}	10,89	11,78	6,91	6,78	10,40
före goodwillavskrivning, kr ^{2) 4)}	10,89	11,78	8,59	8,52	12,11
Utdelning per aktie, kr	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25
Eget kapital per aktie, kr ¹⁾	84,10	74,89	65,75	64,17	62,74
Antal anställda vid årets slut	12 830	11 936	13 414	14 036	14 028

¹⁾ Antal aktier per 31 december 2005: 109 150 344, 2004: 109 150 344, 2003: 106 517 563 2002: 106 510 374 och 2001: 106 459 675

²⁾ Genomsnittligt antal aktier 2005: 109 150 344, 2004: 108 234 126, 2003: 106 513 969, 2002: 106 487 407 och 2001: 106 459 675

³⁾ Genomsnittligt antal aktier 2005: 109 150 344, 2004: 108 234 126, efter utspädning 2001–2003: 109 247 175. Konvertering av förlagslånet avslutades 2004-07-15.

⁴⁾ Periodens resultat med avdrag för minoritetens andel dividerat med genomsnittligt antal aktier.

⁵⁾ Omräknad enligt IFRS, tidigare år är ej omräknade.

Finansiella nyckeltal och mål

Procent	mål	9 mån 2006	9 mån 2005	12 mån 2005
Rörelsemarginal före avskrivningar; exklusive avskrivning på leasingtillgångar, %		12,6	10,6	11,2
Rörelsemarginal efter avskrivningar, %	10,0	9,6	7,6	8,6
Resultat per aktie, kr ¹⁾		8,73	5,63	10,89
Räntabilitet på sysselsatt kapital före skatt, %		17,4	16,5	14,6
Räntabilitet på eget kapital, efter skatt, %	15,0	16,7	14,9	13,5
Soliditet, %	30,0	29,8	29,7	31,0
Eget kapital per aktie, kr ¹⁾		87,02	78,57	84,10

¹⁾ Genomsnittligt antal aktier 109 150 344.

NOTER TILL FINANSIELLA RAPPORTER

NOT 1

FÖRETAGSINFORMATION

Saab AB (publ), org-nr 556036-0793, med säte i Linköping, Sverige, är sedan 1998 noterat på Stockholmsbörsens O-lista och sedan 2005 på O-listans Attract 40. Bolagets verksamhet inklusive dotterföretag och intresseföretag (Gruppen) är beskriven i not 3.

Styrelsen och verkställande direktören har godkänt denna delårsrapport som omfattar perioden 1 januari till 30 september 2006 för publicering den 20 oktober 2006.

NOT 2

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen och IAS 34.

Under perioden har samma redovisningsprinciper tillämpats som under 2005, vilka finns beskrivna på sidorna 56 till 62 i årsredovisningen. Delårsrapporten är förkortad och innehåller inte all information och upplysningar som återfinns i årsredovisningen och delårsrapporten bör därför läsas tillsammans med årsredovisningen för 2005.

NOT 3

SEGMENTRAPPORTERING

Saab är ett av världens ledande högteknologiska företag med huvudsaklig verksamhet inom försvar, flyg och rymd. Verksamheten omfattar framförallt väl avgränsade områden inom försvarselektronik, missilsystem och rymdelektronik samt militärt och civilt flyg. Saab är också verksamt inom teknisk tjänsteproduktion och underhåll.

Saab har Europa som huvudmarknad men har en växande marknad i Australien, Sydafrika och USA.

Beskrivning av affärssegmenten

Defence & Security Solutions affärer omfattar leverans av tekniskt stöd och tjänster, ledningssystemprodukter, "system-av-system"-lösningar samt livscykelåtaganden rörande dessa tjänster och lösningar.

Systems & Products affärer utgörs av utveckling och produktion av kompletta system på olika nivåer, inklusive vidareutveckling och uppgraderingar, studier och demonstratorer samt ofta även leverans av underhåll och komponenter. Livscykelåtaganden, även innefattande drift av levererade system, ingår också i utbudet.

Aeronautics inriktning mot flygområdet omfattar både militär och civil verksamhet och domineras av det avancerade och viktiga Gripen-programmet. En utveckling sker av den civila verksamheten genom leverans av delsystem och komponenter till de stora tillverkarna av passagerar- och transportplan, Airbus och Boeing.

Corporate omfattar staber, koncernavdelningar samt sekundära verksamheter. Inom Corporate redovisas leasingflottan bestående av 190 Saab 340 och Saab 2000.

FÖRSÄLJNING OCH ORDERINFORMATION

Försäljningsintäkter per affärssegment

Mkr	9 mån 2006	9 mån 2005	Förändring	3 kv 2006	3 kv 2005	Rullande senaste	
						12 mån	12 mån 2005
Defence & Security Solutions	5 585	4 270	30,8%	1 913	1 409	7 618	6 303
Systems & Products	4 778	4 717	1,3%	1 417	1 297	7 458	7 397
Aeronautics	4 358	4 223	3,2%	1 233	1 391	6 910	6 775
Corporate	167	58		49	15	191	82
Internfakturering	-1 172	-810		-352	-87	-1 605	-1 243
Saab-gruppen	13 716	12 458	10,1%	4 260	4 025	20 572	19 314

NOT 3 fortsättning

Försäljningsintäkter per marknadsområde

Mkr	9 mån 2006	i % av oms.	9 mån 2005	i % av oms.	12 mån 2005	i % av oms.
Sverige	5 055	37%	5 812	47%	8 541	44%
Övriga EU	3 376	25%	3 550	28%	5 420	28%
Övriga Europa	167	1%	228	2%	343	2%
Summa Europa	8 598	63%	9 590	77%	14 304	74%
Nordamerika	1 129	8%	1 143	9%	1 608	8%
Central- och Sydamerika	42	0%	59	1%	83	0%
Asien	1 285	9%	525	4%	684	4%
Australien m.fl.	637	5%	743	6%	1 195	6%
Afrika	2 025	15%	398	3%	1 440	8%
Saab-gruppen	13 716	100%	12 458	100%	19 314	100%

Orderingång per affärssegment

Mkr	9 mån 2006	9 mån 2005	3 kv 2006	3 kv 2005	12 mån 2005
Defence & Security Solutions	13 672	5 377	1 771	1 514	7 648
Systems & Products	3 804	4 366	1 393	1 913	6 726
Aeronautics	3 510	1 829	1 563	911	3 603
Corporate	44	69	23	3	243
Internt	-903	-476	-203	-138	-708
Saab-gruppen	20 127	11 165	4 547	4 203	17 512

Orderstock per affärssegment

Mkr	30/9 2006	31/12 2005	30/9 2005
Defence & Security Solutions	13 350	5 300	5 016
Systems & Products	19 801	16 325	16 531
Aeronautics	20 705	21 970	22 848
Corporate	40	163	12
Internt	-1 844	-1 560	-1 747
Saab-gruppen	52 052	42 198	42 660

NOT 3 fortsättning**RÖRELSERESULTAT****Rörelseresultat per affärssegment**

Mkr	9 mån 2006		9 mån 2005		Rullande senaste		12 mån 2005	
	i % av oms.		i % av oms.		12 mån	i % av oms.		i % av oms.
Defence & Security Solutions	543	9,7%	386	9,0%	792	10,4%	635	10,1%
Systems & Products	488	10,2%	510	10,8%	796	10,7%	818	11,1%
Aeronautics	212	4,9%	29	0,7%	327	4,7%	144	2,1%
Corporate	79		19		115		55	
Saab-gruppen	1 322	9,6%	944	7,6%	2 030	9,9%	1 652	8,6%

Rörelseresultat per affärssegment – strukturstyrkostnader separatredovisade

Mkr			Rullande senaste					
	9 mån 2006	i % av oms.	9 mån 2005	i % av oms.	12 mån	i % av oms.	12 mån 2005	i % av oms.
Defence & Security Solutions	577	10,3%	418	9,8%	838	11,0%	679	10,8%
Systems & Products	502	10,5%	526	11,2%	838	11,2%	862	11,7%
Aeronautics	274	6,3%	131	3,1%	414	6,0%	271	4,0%
Corporate	81		32		210		161	
Summa	1 434	10,5%	1 107	8,9%	2 300	11,2%	1 973	10,2%
Strukturkostnader	-112		-163		-270		-321	
Saab-gruppen	1 322	9,6%	944	7,6%	2 030	9,9%	1 652	8,6%

Avskrivningar per affärssegment

Mkr	9 mån 2006	9 mån 2005	3 kv 2006	3 kv 2005	12 mån 2005
Defence & Security Solutions	59	68	18	28	102
Systems & Products	182	128	90	42	167
Aeronautics	88	88	31	30	124
Corporate - leasingtillgångar	217	318	67	94	419
Corporate - övrigt	75	94	29	31	127
Saab-gruppen	621	696	235	225	939

OPERATIVT KASSAFLÖDE OCH SYSSELSATT KAPITAL**Operativt kassaflöde per affärssegment**

Mkr	9 mån 2006	9 mån 2005	12 mån 2005
Defence & Security Solutions	577	399	539
Systems & Products	-240	422	485
Aeronautics	-91	818	1 570
Corporate	-2 588	104	-54
Saab-gruppen	-2 342	1 743	2 540

NOT 3 fortsättning**Sysselsatt kapital per affärssegment**

Mkr	30/9 2006	1/1 2006	31/12 2005	30/9 2005
Defence & Security Solutions	3 650	3 525	4 095	3 901
Systems & Products	8 212	4 191	4 191	3 741
Aeronautics	1 967	1 489	1 676	1 533
Corporate	- 1 664	4 281	3 524	3 807
Saab-gruppen	12 165	13 486	13 486	12 982

PERSONAL

Personal per affärssegment

Antal vid periodens slut	30/9 2006	31/12 2005	Förändring	30/9 2005
Defence & Security Solutions	4 703	4 737	-34	4 840
Systems & Products	5 301	4 168	1 133	4 153
Aeronautics	2 918	3 189	-271	3 220
Corporate	633	736	-103	611
Saab-gruppen	13 555	12 830	725	12 824

NOT 4

SKATT

Mkr	9 mån 2006	9 mån 2005
Aktuell skatt	-86	-93
Uppskjuten skatt	-228	-165
Summa	-314	-258

NOT 5

UTDELNING TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE

På styrelsemötet den 15 februari 2006 beslutade styrelsen att föreslå årsstämman en utdelning till moderbolagets aktieägare uppgående till 4 kr per aktie eller totalt 437 mkr. Styrelsens utdelningsmotivering finns i årsredovisningen för 2005 på sidan 103.

Årsstämman den 5 april 2006 fastställde styrelsens förslag och beslutade den 10 april 2006 som avstämningsdag samt att utsända utdelningen den 13 april 2006.

NOT 6**TILLÄGGSUPPLYSNINGAR TILL KASSAFLÖDESANALYS****Likvida medel**

Mkr	30/9 2006	30/9 2005	31/12 2005
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:			
Kassa och bank (inkl. tillgodohavande på checkräkningskredit)	1 645	1 097	1 243
Depositioner	61	27	81
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	-	-	250
Summa enligt balansräkningen	1 706	1 124	1 574
Checkräkningskrediter som är omedelbart uppsägningsbara	-	-	-17
Summa enligt kassaflödesanalysen	1 706	1 124	1 557

Operativt kassaflöde jämfört med periodens kassaflöde i kassaflödesanalysen

Mkr	9 mån 2006	9 mån 2005	12 mån 2005
Operativt kassaflöde	-2 342	1 743	2 540
Finansieringsverksamheten:			
Pensioner	- 2 620	-51	-95
Upptagna lån	991	78	-
Amortering av lån	-	-	-36
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-437	-409	-409
Utbetald utdelning till minoritetsintressen	-	-	-4
Investeringsverksamheten - räntebärande:			
Kortfristiga placeringar	4 813	-1 326	-1 553
Finansiella placeringar och fordringar	-176	-66	-47
Periodens kassaflöde	229	-31	396

NOT 7

FÖRVARV OCH AVYTTRINGAR AV RÖRELSE

Under första kvartalet bildades tillsammans med Tieto-Enator det gemensamma joint-ventureföretaget TietoSaab Systems Oy. Saabs andel uppgår till 40 procent. Företaget bildades genom en apportemission där Saab tillsköt nettotillgångarna i Elesco Oy. Dessutom erhöll TietoEnator kontant 48 mkr. Transaktionen medförde en redovisad goodwill på 48 mkr.

Den 27 mars avyttrades dotterföretaget Saab Metech AB. Köpeskillingen uppgick till 253 mkr vilket medförde en vinst på 180 mkr. I årsredovisningen för 2005 redovisades Metech som tillgångar som innehas för försäljning, 65 mkr, och skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning, 37 mkr. Avyttringen har påverkat likvida medel positivt med 219 mkr. Om avyttringen hade gjorts den 1 januari 2006 hade Gruppens försäljningsintäkter varit 57 mkr lägre för perioden och periodens resultat minskat med 5 mkr, exklusive realisationsvinster.

Den 1 maj förvärvades 100 procent av aktierna i det sydafrikanska flygelektronikbolaget Aerospace Monitoring and Systems (Pty) Ltd (AMS). Förvärvspriset uppgick till 25 miljoner rand och innebar att redovisad goodwill var 20 miljoner rand. Förvärvet finansieras med likvida medel och efter likvida medel i det förvärvade bolaget minskar gruppens likvida medel med 20 miljoner rand eller cirka 25 mkr.

Inga immateriella tillgångar har identifierats för TietoSaab Systems och AMS. Goodwillvärdet för dessa bolag avser i sin helhet synergieffekter mellan verksamheterna i Defence & Security Solutions och Systems & Products.

Förvärven av dessa bolag har ej haft någon väsentlig påverkan på tillgångar, skulder och eget kapital samt försäljningsintäkter och rörelseresultat för perioden (pro forma). Påverkan på gruppens likviditet per 30 september 2006 har varit:

Erlagd köpeskillning, kontant	-79
Likvida medel (förvärvade)	6
Likviditetspåverkan	-73
Räntebärande skulder	-
Påverkan på gruppens nettolikviditet	-73

Saab förvärvade 1 september samtliga aktier (100 procent) i Ericsson Microwave AB, Maersk Data Defence A/S samt 40 procent av aktierna i Saab Ericsson Space.

Förvärvet av Saab Ericsson Space redovisas som ett successivt förvärv då Saabs andel före förvärvet uppgick till 60 procent och därmed konsoliderades i Gruppen.

Förvärvet av Ericsson Microwave Systems och Maersk Data Defense har följande effekter på Gruppens tillgångar och skulder:

Ericsson Microwave Systems AB (preliminär)

Mkr	Redovisat värde vid förvärvet	Verkligt värde redovisat i Gruppen
Immateriella anläggningstillgångar	-	2 957
Materiella anläggningstillgångar	223	223
Finansiella anläggningstillgångar	87	87
Uppskjutna skattefordringar	165	165
Varulager	171	171
Övriga fordringar	1 690	1 690
Likvida medel	582	582
Avsättningar	-280	-280
Uppskjutna skatteskulder	-55	-883
Förskott från kunder	-1 482	-1 482
Leverantörsskulder & övr skulder	-927	-927
Netto identifierbara tillgångar och skulder	174	2 303
Goodwill		1 447
Köpeskillning		3 750
Likvida medel (förvärvade)		-582
Nettoutflöde		3 168

Beskrivning av identifierade immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar består i huvudsak av nedlagda utgifter för produktutveckling/teknologi och kundrelationer. Avskrivningstiden är bedömd till 5–15 år.

NOT 7 fortsättning

Maersk Data Defence A/S (preliminär)

Mkr	Redovisat värde vid förvärvet	Verkligt värde redovisat i Gruppen
Immateriella anläggningstillgångar	-	86
Materiella anläggningstillgångar	2	2
Uppskjutna skattefordringar	16	16
Varulager	19	19
Övriga fordringar	23	23
Likvida medel	25	25
Avsättningar	-8	-8
Uppskjutna skattekulder	-	-24
Räntebärande skulder	-12	-12
Leverantörsskulder & övr skulder	-61	-61
Netto identifierbara tillgångar och skulder	4	66
Goodwill		-
Preliminär köpeskilling ¹⁾		66
Likvida medel (förvärvade)		-25
Nettoutflöde		41

1) Erlagd köpeskilling 58 mkr.

Beskrivning av identifierade immateriella tillgångar

Produktutveckling/teknologi består i huvudsak av investeringar i ett antal nyckelteknologier där ledningssystemet DACCIS är den mest framträdande. Avskrivningstiden är bedömd till 15 år.

Redovisad goodwill avseende förvärv av 40 procent i Saab Ericsson Space

Mkr	
Erlagd köpeskilling	100
Avgår förvärvade nettotillgångar 1 september 2006	-75
Goodwill	25

Påverkan på Gruppens likviditet per den 30 september 2006 har varit följande:

Mkr	
Erlagd köpeskilling Ericsson Microwave Systems	3 750
Erlagd köpeskilling Saab Ericsson Space	100
Erlagd köpeskilling Maersk Data Defense	58
Likvida medel Ericsson Microwave Systems	-582
Likvida medel Saab Ericsson Space	-
Likvida medel Maersk Data Defense	-25
Likviditetspåverkan	3 301
Räntebärande skulder Ericsson Microwave Systems	-
Räntebärande skulder Saab Ericsson Space	-
Räntebärande skulder Maersk Data Defense	12
Påverkan på Gruppens nettolikviditet	3 313

Effekter om förvärv skett per 1 januari 2006

Intäkter

Intäkter 1 januari - 31 augusti 2006 Ericsson Microwave Systems	1 840
Intäkter 1 januari - 31 augusti 2006 Maersk Data Defense	92
Totalt	1 932

Periodens resultat efter skatt

Resultat 1 januari - 31 augusti 2006 Ericsson Microwave Systems	-29
Resultat 1 januari - 31 augusti 2006 Maersk Data Defense	-18
Resultat 1 januari - 31 augusti 2006 Saab Ericsson Space (40%)	2
Totalt	-45

NOT 8**FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONSPLANER**

Inom Saab finns förmånsbestämda pensionsplaner som innebär att ersättningen efter avslutad anställning utgår med en procentuell andel av lönen. Den totalt dominerande planen är ITP-planen, vilken är säkrad med en pensionsstiftelse. Saab Pensionsstiftelse har ett stiftelsekapital, per 30 september 2006, på 3 183 mkr. Stiftelsens avkastning under perioden uppgår till 85 mkr inklusive en marknadsvärdering av tillgångarna med 22 mkr. Konsolideringsgraden har sedan stiftelsen startade i mars 2006 ökat något.

NOT 9**ÅTAGANDEN OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE**

Inga ytterligare förpliktelser har tillkommit under perioden förutom de förpliktelser som tillkom vid förvärvet av Saab Microwave Systems, vilka uppgick till cirka 970 mkr.

NOT 10**TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE**

Närstående företag som Gruppen har transaktioner med är av ringa omfattning. Se vidare årsredovisningen för 2005, not 42.

NOT 11

FÖRDELAD BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, PER 30 SEPTEMBER 2006

Mkr	Saab	Saab Aircraft Leasing	Elimineringar	Saab-gruppen
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	7 900	-	-	7 900
Materiella anläggningstillgångar	4 607	-	-	4 607
Leasingtillgångar	-	2 920	-	2 920
Långfristiga räntebärande fordringar	559	-	-	559
Andelar mm	1 849	-	-1 500	349
Uppskjutna skattefordringar	42	81	-	123
Varulager	5 021	4	-	5 025
Kortfristiga räntebärande fordringar	216	-	-	216
Övriga fordringar	8 515	635	-	9 150
Likvida placeringar	1 607	99	-	1 706
Summa tillgångar	30 316	3 739	-1 500	32 555
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	9 756	1 450	-1 500	9 706
Avsättningar för pensioner	431	-	-	431
Uppskjutna skatteskulder	750	-	-	750
Övriga avsättningar	2 057	714	-	2 771
Räntebärande skulder	2 028	-	-	2 028
Leasingåtaganden	-	830	-	830
Förskott från kunder	4 364	-	-	4 364
Övriga skulder	10 930	745	-	11 675
Summa eget kapital och skulder	30 316	3 739	-1 500	32 555

NOT 12

PROGNOS 2006

Så här löd prognosen för 2006 i Saabs halvårsrapport som presenterades den 14 juli 2006:

Prognos 2006

Saabs långsiktiga finansiella mål är oförändrade: 5 procent organisk tillväxt och en rörelsemarginal på 10 procent över en konjunkturcykel.

För 2006 beräknas en tillväxt på närmare 10 procent. Den organiska tillväxten väntas bli något lägre än 5 procent och resterande del hänförlig till att Grintek ingår under hela året samt förvärvet av EMW från september 2006. Tillväxtprognosen bibehålls oförändrad då effekten av en senare start av arbetet med övervakningssystem till Pakistan än tidigare planerat beräknas komma att balanseras av ökad omsättning under fyra månader genom förvärvet av EMW.

I enlighet med den tidigare lämnade prognosen beräknas den underliggande rörelsemarginalen, exklusive EMW, nå 10-procentsmålet före effekten av strukturstyrkostnader på cirka 250 miljoner kronor som kommer att belasta resultatet 2006.

En närmare redogörelse för EMW förvärvets effekter på Saab-gruppens resultat- och balansräkning kommer att lämnas i anslutning till delårsrapporten avseende verksamheten till och med september 2006 som lämnas den 20 oktober förutsatt att affären godkänns av berörda myndigheter."