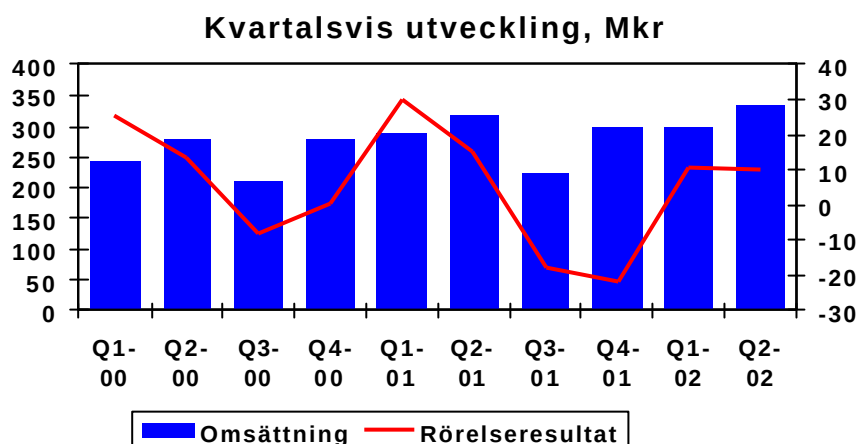


LÖNSAM UTVECKLING PÅ EN TUFF MARKNAD

- Försäljningen ökade med 4,6 % till 632,3 Mkr (604,5)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 20,9 Mkr (45,5)
- Lönsam utveckling genom partnerskapsaffärer, ökad internationalisering och en god tillväxt inom Medical&LifeScience



Kommentar av koncernchef Hans Johansson

- Försäljningen ökade jämfört med föregående års första sex månader, vilket visar att vi har ett attraktivt erbjudande. Detta tack vare en ständig utveckling av våra tjänster i nära samarbete med Nordens ledande industriföretag. Tillväxten kommer framförallt från partnerskapsaffärer som är värdebaserade. Detta innebär att vi tar över ansvaret för en viss del av kundens verksamhet, samtidigt som vi tecknar långa kontrakt med kunderna. En gemensam utveckling och effektivisering av verksamheten är basen för ett lyckat partnerskap.
- Under perioden ökade Semcon sina affärer internationellt genom att följa de nordiska kunderna utomlands. Detta ligger i linje med våra långsiktiga mål och andelen försäljning utanför Sverige uppgår idag till 11 %.
- Vår strategiska satsning inom Medical&LifeScience visade en fortsatt positiv utveckling. Vi erhöll en första order på vår ER/ES-logger. Denna genomför ER/ES-säkring av elektroniska data för läkemedelsindustrin.

Organisationen är rustad för en fortsatt svag marknad. En kontinuerlig anpassning sker utefter förändringar i marknadssituationen. Utvecklingen inom våra respektive fokusbranscher är varierande, Telecom är fortsatt svag, Vehicle, Industry och Medical & Lifescience relativt stabil. Vi har långa kontrakt med kunderna inom Telecom och Vehicle, vilket skapar en viktig stabilitet för verksamheten.

- Ett ökat teknik- och IT innehåll i produkterna samt designfokus gör att våra kunder fortsatt satsar på att utveckla fler produkter och varianter. De långsiktiga drivkrafterna för produktutveckling består trots det rådande konjunkturläget, vilket gynnar Semcon. Under perioden lyckades vi genomföra större åtaganden med bland annat FMV, Kockums, Pharmadule/Emtunga, Ericsson och Scania.

Verksamheten

Omsättningen ökade med 4,6 % till 632,3 Mkr (604,5). Andra kvartalets omsättning uppgick till 334,0 (317,7), en ökning med 4,9 %. Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till 26,0 Mkr (48,7) motsvarande en marginal på 4,1 % (8,1). Rörelseresultatet efter goodwillavskrivningar uppgick till 20,9 Mkr (45,5), motsvarande en marginal på 3,3 % (7,5). Omsättningen ökade tack vare partnerskapsaffärer, ökad internationalisering och en god tillväxt inom Medical&LifeScience. Resultatet påverkades av fortsatt svag marknad, framförallt inom Telecom. Stockholmsområdet var värst drabbat, där överkapacitet råder med fortsatt prispress.

Affärsområden	Omsättning (Mkr)		Tillväxt (%)	Rörelseresultat (Mkr)		Rörelsemarginal (%)	
	2002-06-30	2001-06-30		2002-06-30	2001-06-30	2002-06-30	2001-06-30
Industrial Design	306,1	299,1	+2,3	13,0	22,3	4,2	7,5
e-Design	246,7	255,6	-3,5	5,1	23,1	2,1	9,1
Technology Management	79,5	49,8	+59,6	2,8	0,1	3,5	0,2
TOTAL	632,3	604,5	+4,6	20,9	45,5	3,3	7,5

INDUSTRIAL DESIGN

Industrial Design fokuserar på utveckling och design av produkter och produktionssystem. Vår koppling till industriell design förenar människa och teknik på ett unikt sätt.

Omsättningen ökade med 2,3 % till 306,1 Mkr (299,1) och rörelseresultatet uppgick till 13,0 Mkr (22,3). Affärsområdet hade en stabil utveckling inom framförallt Vehicle, Medical & LifeScience samt Industry. Semcon erhöll ytterligare beställningar från FMV gällande bascontainers. Ordern uppgick till cirka 12 Mkr. Semcon stärkte sin ställning inom Industriell IT, genom att ett antal nya medarbetare anställdes samt att produkter och ägande-/nyttjanderätten av programvaror från Done Logistics förvärvades. Semcon blev vald till Preferred supplier av Scania, vilket inbegriper Semcons alla kompetenser inom produktutveckling.

E-DESIGN

e-Design utvecklar inbyggda IT-system för produkt- och produktionssystem, interaktiv information, webblösningar och webbdesign, systemlösningar samt tillhandahåller IT-produkter.

Omsättningen uppgick till 246,7 Mkr (255,6) och rörelseresultatet uppgick till 5,1 Mkr (23,1). Skälet till den lägre omsättningen är genomförda neddragningar till följd av den svaga telekommarknaden. Semcon fortsatte dock att förändra sina affärsupplägg gentemot Ericsson och tecknade ett partnerskapsavtal om leverans av konsulttjänster inom datakommunikation. Avtalet innebär att ett 30-tal medarbetare från Ericsson Norge anställts till Semcon i Asker och Grimstad. Avtalet omfattar initialt uppdrag till slutet av 2003. Semcon erhöll ytterligare order från Kockums inom området teknikinformation, om totalt 2,2 Mkr. Semcon erhöll en strategiskt viktig order inom ER/ES¹-säkring av elektroniska data. En logger har utvecklats för lagring och säkring av elektroniska data för läkemedelsindustrin enligt FDA's² nya direktiv.

Informatic

Informatic hade en fortsatt positiv utveckling. Partnerskapet med Volvo Car Corporation förlängdes ytterligare tre år. Informatic utvecklade ett nytt IT-system för hantering av all eftermarknadsinformation. Dotterbolaget Zooma by Semcon utvecklade en e-learningprodukt inför lanseringen av Saab Automobiles nya 9-3 Sport Sedan.

TECHNOLOGY MANAGEMENT

Technology Management ökar kundernas resultat genom att utveckla strategier för processer, människor, teknik och IT. Affärsområdets arbete med strategifrågor, effektiviserings- och förändringsprojekt på ledningsnivå skapar möjligheter till helhetsåtaganden där hela Semcons kompetens kommer till nytta.

Omsättningen ökade med 59,6% till 79,5 Mkr (49,8). Rörelseresultatet ökade till 2,8 Mkr (0,1). Skälen till den starka försäljnings- och resultattillväxten är en ökad efterfrågan på effektivisering och kvalitetssäkring av produktutvecklings- och produktionsprocesser, i kombination med att kunderna vill sänka sina kostnader för IT-stöd och infrastruktur.

Industrial management

Managementkonsultverksamheten utvecklades väl under perioden med nya uppdrag för bland annat Mölnlycke Healthcare, Electrolux och Fordonskomponentgruppen. Semcons PROPS verksamhet lyckades att skapa nya kontrakt. Förutom Ericsson, tillkom kunder såsom Autoliv, Saab Avionics och SL Infrateknik.

Zipper by Semcon

Zipper hade en positiv tillväxt i såväl Göteborg som Stockholm, trots en tuff marknad. Nya kunder var Scania, ITT Flygt, Stena Line, Orkla Foods och Dahls VVS. Detta tack vare kostnadsbesparande lösningar. En fortsatt utveckling av koncept som effektiviserar kundernas IT-infrastruktur skedde, bland annat lanserades en ny version av FastTrack.

Moderbolaget

Semcon AB är moderbolag i koncernen och svarar för koncerngemensamma frågor som strategi, information och marknadsföring. Omsättningen uppgick till 8,3 Mkr (6,3). Resultatet efter avskrivningar uppgick till 1,5 Mkr (-1,6). Moderbolagets likviditet uppgick till 43,5 Mkr (52,2). Bolagets investeringar i inventarier uppgick till 0 Mkr (0).

Personal och organisation

Totalt antal anställda uppgick till 1602 (1582), medelantal anställda uppgick till 1639 (1581) personer. Ökningen av antal anställda hänför sig till genomförda partnerskapsaffärer med kunder. Semcons långsiktiga och stabila tillväxt blev uppmärksammas i samband med att Ahréns och Svenska Dagbladets publicerade sin årligen återkommande *Tillväxtlista* under juni månad. För att kvalificera sig till listan skall ett företag ha haft en genomsnittlig organisk tillväxt om 25 procent per år de senaste fem åren, vilket Semcon har lyckats med.

Finansiella poster och investeringar

Koncernens totala investeringar, i huvudsak hård- och mjukvaror, uppgick till 6,2 Mkr (12,2). Vid periodens slut uppgick soliditeten till 28,9 % (36,8). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 9,5 Mkr (12,8). Total checkräkningskredit uppgår till 100 Mkr och nyttjades med 54,2 Mkr (0). Investeringar i dotterbolagsaktier uppgick till 1,0 Mkr (1,9 Mkr).

Optionsprogram

Totalt tecknades 217 900 optioner i Semcons optionsprogram som erbjöds alla anställda under Q1. Optionspriset var 7 SEK. Varje optionsrätt ger innehavaren rätt att under tiden 1 juni-31 augusti 2005 teckna en ny aktie till ett pris på 63 kronor. Utspädningseffekten blir 2,15 % och antal aktier kommer att uppgå till 17 772 821.

Styrelsen för Semcon AB (publ) tilldelade köpoptioner till 13 ledande befattningshavare i bolaget. Optionsprogrammet omfattar 236 000 köpoptioner varvid verkställande direktören har förvärvat 75 000 optioner och övriga medarbetare mellan 2 000 och 25 000 optioner vardera. Optionerna löper till den 3 juli 2006 och varje option ger innehavaren rätten att köpa en aktie i Semcon AB till ett lösenpris om 42 kronor, motsvarande ca 150 procent av den genomsnittliga aktiekursen för Semconaktien under perioden 24 juni – 28 juni 2002. Ingen utspädningseffekt, vad avser antalet aktier, uppkommer för bolagets aktieägare då Semcon har för avsikt att ingå ett s k aktieswap-avtal för att säkra åtagandet i enlighet med köpoptionsprogrammet. Den årliga kostnaden beräknas uppgå till ca 450.000 kronor.

Framtidsutsikter

Marknaden bedöms att vara fortsatt svag under resten av året. Semcon har en stark position inom Vehicle. Detta i kombination med en gedigen kundbas även inom Industry och Medical&LifeScience, bärddar för en fortsatt stabil utveckling. Efterfrågan från Telecom kommer att vara fortsatt svag, varför ambitionen är att främst basera denna verksamhet på partnerskap med kunderna.

Semcons bedömning för helåret kvarstår därmed, d v s att framgång med nya affärer i kombination med en kontinuerlig översyn och anpassning av organisationen till rådande marknadsläge, leder till en förbättrad lönsamhet jämfört med föregående år.

Övrig information

Alla siffror är baserade på samma redovisningsprinciper och beräkningsperioder som föregående räkenskapsår. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.

Delårsrapport för kvartal 3 publiceras den 23 oktober. För ytterligare information hänvisas till: koncernchef Hans Johansson tel: 031-721 03 05, mobil: 070-591 43 34 eller finanschef Bengt Nilsson tel: 031-721 03 11, mobil: 070-447 28 68.

Göteborg den 21 augusti, 2002

SEMCON AB (publ)

Granskningsrapport

Vi har översiktligt granskat denna delårsrapport och därvid följt rekommendation utfärdad av Föreningen Auktoriserade Revisorer FAR. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad i förhållande till en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och aktiebolagslagarna.

Göteborg den 20 augusti, 2002

Göran Ekström - Björn Grundvall

Auktoriserade Revisorer
Ernst & Young AB

Semcon AB-koncernens räkenskaper, sammandrag

Resultaträkningar (TSEK)	2002 April-juni	2001 April-juni	2002 Jan-juni	2001 Jan-juni	2001 Helår
Rörelsens intäkter	334 040	317 712	632 262	604 466	1 126 628
Personalkostnader	- 229 283	-196 903	- 442 904	-392 311	-809 611
Rörelsens övriga kostnader	- 85 954	- 97 262	- 151 002	-150 030	-278 182
Rörelseresultat före avskrivningar	18 803	23 547	38 356	62 125	38 835
Avskrivningar på materiella tillgångar	-5 851	-6 142	-11 749	- 12 925	- 25 556
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-296	-242	-588	-484	- 1 062
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	12 656	17 163	26 019	48 716	12 217
Avskrivningar goodwill	-2 559	-1 676	-5 099	- 3 254	-6 567
Rörelseresultat efter avskrivningar	10 097	15 487	20 920	45 462	5 650
Finansnetto	- 772	-1 038	- 1 216	- 1 526	-3 290
Resultat efter finansnetto	9 325	14 449	19 704	43 936	2 360
Skatt	- 1 835	-4 244	- 5 068	- 13 090	-1 409
Minoritetsintresse i resultat	2	61	- 1	79	411
Periodens resultat	7 492	10 266	14 635	30 925	1 362
Antal aktier	17 391 021	17 391 021	17 391 021	17 391 021	17 391 021
Vinst per aktie, SEK	0,43	0,59	0,84	1,78	0,08
Vinst per aktie inkl. 381 800 optioner, SEK	0,42	0,58	0,82	1,74	0,08

Balansräkningar (TSEK)	2002-06-30	2001-06-30	2001-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	83 576	60 467	88 129
Materiella anläggningstillgångar	46 556	53 873	52 414
Finansiella tillgångar	11 693	11 789	11 547
Övriga långfristiga fordringar	8 113	-	8 113
Omsättningstillgångar	418 680	348 967	355 698
Summa tillgångar	568 768	475 096	515 901
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	164 414	174 943	148 921
Avsättningar	67 295	44 307	68 370
Minoritetsandel	437	340	426
Långfristiga skulder	68 382	22 014	62 924
Kortfristiga skulder	268 270	233 492	235 260
Summa eget kapital och skulder	568 768	475 096	515 901

Analys av kassaflödet (TSEK)	2002 Jan-juni	2001 Jan-juni	2001 Helår
Den löpande verksamheten	34 211	60 844	28 023
Förändring av rörelsekapital	-21 002	2 591	8 734
Investeringsverksamheten	- 7 025	-14 244	-31 389
Finansieringsverksamheten	- 3 715	-7 563	-10 861
Förändring av likvida medel	2 469	41 628	-5 493

Förändringar i eget kapital (TSEK)	2002 Jan-juni	2001 Jan-juni	2001 Helår
Eget kapital vid periodens ingång	148 921	148 637	148 637
Lämnad utdelning	-	-8 669	- 8 669
Uppskrivningsfond	990	3 885	3 885
Förskjuten skatt	-	-	3 875
Nyemission i samband med inlösen av optioner	-	53	53
Kursdifferens	- 132	113	- 222
Periodens resultat	14 635	30 924	1 362
Eget kapital vid periodens utgång	164 414	174 943	148 921

Nyckeltal	Not	2002 Jan-juni	2001 Jan-juni	2001 Helår
Tillväxt i försäljning, (%)		4,6	16,1	11,9
Rörelsemarginal, (%)	1	3,3	7,5	0,5
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, (%)	2	8,6	20,0	0,9
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, (%)	3	9,7	30,3	3,3
Soliditet, (%)	4	28,9	36,8	28,9
Skuldsättningsgrad, (ggr)	5	0,42	0,13	0,42
Andel riskbärande kapital, (%)	6	35,6	45,2	36,4
Räntetäckningsgrad, (ggr)	7	17,2	93,0	1,5
Vinst per aktie, (SEK)	8	0,84	1,78	0,08
Vinst per aktie inkl. 381 800 optioner, (SEK)	9	0,82	1,74	0,08
Eget kapital per aktie, (SEK)	10	9,45	10,06	8,56
Medelantal anställda	11	1639	1581	1585
Förädlingsvärde per anställd, (TSEK)	12	279	271	507
Resultat efter finansnetto per anställd, (TSEK)	13	12,0	27,8	1,5
Investeringar maskiner och inventarier, (TSEK)		6 162	12 165	24 991
Investeringar i dotterbolags- och intressebolags aktier, (TSEK)		1 024	2 386	31 762
Antal aktier		17 391 021	17 391 021	17 391 021

Noter:

1. Resultat efter avskrivningar i % av rörelsens intäkter.
2. Periodens resultat i % av genomsnittligt eget kapital.
3. Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i % av genomsnittligt sysselsatt kapital.
4. Eget kapital i % av balansomslutningen.
5. Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.
6. Summan av eget kapital och avsättningar, dividerat med balansomslutningen.
7. Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader, dividerat med finansiella kostnader.
8. Periodens resultat dividerat med antal utestående aktier.
9. Periodens resultat dividerat med antal utestående aktier och optioner.
10. Eget kapital dividerat med antal utestående aktier.
11. Genomsnittligt antal årsanställda.
12. Resultat efter avskrivningar plus lönekostnader och sociala avgifter dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.
13. Resultat efter finansnetto dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.

Övriga förklaringar:

Årets resultat
Sysselsatt kapital

Årets resultat efter skatt
Eget kapital plus räntebärande skulder.

Väsentliga händelser under perioden

- Order om ca 12 mkr från FMV
- Order om ca 2 Mkr från Kockums
- Order på Semcons ER/ES logger från AstraZeneca
- Partnerskapsavtal med Ericsson i Norge
- Satsning inom Industriell IT, anställning av 10 personer från Done Logistics
- Betydande ramavtal tecknades med AstraZeneca, Scania, Pharmadule/Emtunga, Saab Avionics och Nokia DK

Exempel på uppdrag som pågick under perioden

- Saab Automobile e-learning projekt inom interaktiv produktinformation
- Westinghouse atom Utveckling av oxid- och diametermätsystem
- Pharmacia Validering av produktionsutrustning
- Scania Helhetsåtagande inom produktionsteknik för motorutveckling
- Alstom Hållfasthetsuppdrag för gasturbiner
- SonyEricsson Inköps- och kvalitetsutvecklingsarbete
- Findus Värdeflödesanalys

ⁱ ER/ES – Electronic records/Electronic signatures

ⁱⁱ FDA – Food & Drug Administration, direktiv 21, CFR Part 11