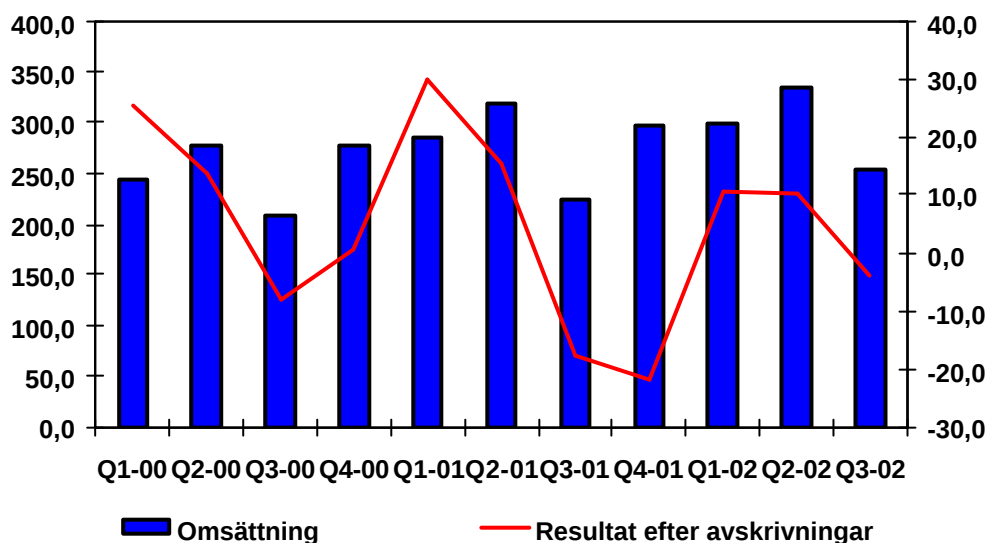


FORTSATT POSITIV ORGANISK TILLVÄXT

- Försäljningen ökade med 7 % till 885,7 Mkr (829,1)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick 17,0 Mkr (27,7)
- Genomförda åtgärdsprogram förbättrade rörelseresultatet för Q3 med 13,9 Mkr

Kvartalsvis utveckling, Mkr



Kommentar av koncernchef Hans Johansson

- Försäljningen ökade glädjande nog med 7 % under de första nio månaderna. Tillväxten kommer framförallt från utökningar av befintliga partnerskapsaffärer, vilket innebär att kunderna ger oss ökat förtroende i långsiktiga totalåtaganden. Det är dock tufft inom samtliga delar av vår verksamhet, framför allt i Stockholmsregionen där vi ännu inte ser någon vändning.
- Under sista kvartalet införde Volvo Car och Saab Automobile kraftiga besparingsprogram med minskade inköp av konsulttjänster som följd. Av vår totala försäljning mot dessa företag ligger över hälften av verksamheten i partnerskapsavtal, som bara marginellt berörts av dessa neddragningar. På affärer utanför partnerskapsavtalen har vi trots en minskad total efterfrågan tecknat ett flertal nya uppdrag med företagen under den senaste månaden. Som Preferred Supplier inom produktutveckling till både Volvo Car och Saab Automobile säkerställs att vi får del av alla förfrågningar inom detta område.
- Vår ökade försäljning internationellt och inom Medical & LifeScience området är extra glädjande och ligger helt i linje med vår långsiktiga vision "att bli ett globalt ledande design och utvecklingsföretag".
- Vår bedömning är att den svaga marknaden kommer att bestå över vintern. Detta medför att vi kontinuerligt anpassar organisationen till den lägre efterfrågan. Trots den svaga marknaden ser vi en rad nya affärsmöjligheter i form av besparings- och effektiviseringsprojekt, outsourcing av verksamheter som ligger utanför kundernas kärnverksamhet och inom produktutvecklingsområdet.

Verksamheten

Omsättningen ökade med 7 % till 885,7 Mkr (829,1). Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till 23,8 Mkr (32,5) motsvarande en marginal på 2,7 % (3,9). Rörelseresultatet efter goodwillavskrivningar uppgick till 17,0 Mkr (27,7), motsvarande en marginal på 1,9 % (3,3). Tredje kvartalets omsättning uppgick till 253,5 Mkr (224,6), en ökning med 12,9 %, och rörelseresultatet uppgick till -3,9 Mkr (-17,8). Omsättningsökningen beror på en väsentlig utökning av befintliga partnerskapsaffärer och att försäljningen internationellt ökat kraftigt. Det svaga marknadsläget är den främsta orsaken till resultatutvecklingen. En rad åtgärder har vidtagits för att vända den negativa resultattrenden.

Affärsområden	Omsättning (Mkr)		Tillväxt (%)	Rörelseresultat (Mkr)		Rörelsemarginal (%)	
	2002-09-30	2001-09-30		2002-09-30	2001-09-30	2002-09-30	2001-09-30
Industrial Design	426,1	418,8	1,7	11,2	16,5	2,6	3,9
e-Design	348,6	338,6	3,0	3,1	16,1	0,9	4,7
Technology Management	111,0	71,7	54,9	2,7	-4,9	2,4	-6,8
TOTAL	885,7	829,1	6,8	17,0	27,7	1,9	3,3

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 1,7 % till 426,1 Mkr (418,8) och rörelseresultatet uppgick till 11,2 Mkr (16,5). Affärsområdets utveckling inom Medical & LifeScience och Industry området är fortsatt stabilt. Inom Industry har särskilt process & produktionsutveckling haft en bra utveckling. Trots negativa signaler har utvecklingen inom Vehicle varit bra.

Under perioden har vi startat ett samarbete med Volvo Bussar vilket innebär att Semcon tar över och utför alla Volvo Bussars riggprovningar av typen "hållfasthets- och utmattningsprovning". Nya uppdrag startades även hos ABB, Bombardier, Saab Bofors Dynamics, Scania, Tetra Pak och Volvo Car.

E-DESIGN

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

Omsättningen ökade med 3,0 % till 348,6 Mkr (338,6) och rörelseresultatet uppgick till 3,1 Mkr (16,1). Ökningen av omsättningen beror främst på ökade åtaganden i våra partnerskapsaffärer med fordonsindustrin och Ericsson. Verksamheten internationellt utvecklades väl men den svaga efterfrågan i Sverige inom Telekom och IT-sektorn, framförallt i Stockholmsregionen, påverkade resultatet negativt.

Partnerskapet med Saab Automobile inom IT Solutions har utvecklats väl och vi har sedan starten 2001 ökat våra åtaganden med 85 %. Under perioden startades nya uppdrag hos AstraZeneca, Boverket, Saab Automobile, Sony Ericsson, Tetra Pak och Volvo Car.

Informatic

Samtliga partnerskapsaffärer har utvecklats väl och bidragit till en ökad försäljningsvolym och ett fortsatt gott resultat. Vår ledande position i norra Europa inom Informatic, produktion av avancerad teknisk information för eftermarknad, har stärkts under perioden och diskussioner om ytterligare partnerskap pågår. Vår fokusering inom området ger ett komplett utbud av tjänster för att skapa information och kunskap som krävs för ge service och support till komplexa produkter. Detta skapar i sin tur ökad "customer satisfaction".

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 kraftigt med 54,9 % till 111,0 Mkr (71,7) och rörelseresultatet ökade till 2,7 Mkr (-4,9). Det under året genomförda partnerskapet med Ericsson inom området PROPS samt Zipper har hittills inneburit en ökad försäljning. Vi är en av de ledande managementkonsulterna i Norden med industrifokus.

Industrial management

Vårt erbjudande inom effektivisering och kostnadsreducering där vi har konkurrenskraftiga koncept tas emot väl på marknaden. Exempel på nya uppdrag under perioden är AstraZeneca, BREAS, Ericsson, Saab Avionics, Telia och Volvo Truck Corporation.

Zipper by Semcon

Zipper hade en fortsatt positiv tillväxt i såväl Göteborg som Stockholm under kvartalet, trots en turbulent marknad för IT-konsulter. Efterfrågan av de framtagna koncepten där besparingar för kunden sätts i fokus bedöms fortsatt vara stor. Under perioden har Zipper blivit vald till årets partner av IBM Software. Nya uppdrag har bl.a. startats hos Apoteksbolaget, Arbetsmiljöverket, Dahls, Länsförsäkringar, Malaco, Vin&Sprit, Volvohandelns Utvecklings AB och Wedins.

Moderbolaget

Semcon AB är moderbolag i koncernen och svarar för koncerngemensamma frågor som strategi, information och marknadsföring. Omsättningen uppgick till 11,9 Mkr (13,5). Resultatet efter avskrivningar uppgick till 0,0 Mkr (-0,4). Moderbolagets likviditet uppgick till 41,0 Mkr (50,0). Bolagets investeringar i inventarier uppgick till 0 Mkr (0).

Personal och organisation

Medelantal anställda uppgick till 1606 (1594) personer. Totalt antal anställda vid periodens slut uppgick till 1569 (1660). I Universum's rankinglista över attraktiva arbetsgivare för akademiker har Semcon kraftigt förbättrat sin placering och gått från 93:e plats till 25:e plats.

Finansiella poster och investeringar

Koncernens totala investeringar, i huvudsak hård- och mjukvaror, uppgick till 10,3 Mkr (6,3). Vid periodens slut uppgick soliditeten till 30,9 % (36,6). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 5,8 Mkr (0). Vår checkräkningskredit på 100 Mkr (75) var vid perioden utgång utnyttjad med 41,3 Mkr (18). Investeringar i dotterbolagsaktier uppgick till 1,7 Mkr (2,4 Mkr).

Framtidsutsikter

Vår bedömning är att marknaden kommer att vara fortsatt svag under resten av året. Vi har idag en stark position inom Vehicle. Detta i kombination med en gedigen kundbas inom Industry och Medical & LifeScience, bärddar för en fortsatt god utveckling.

Semcons bedömning för helåret kvarstår, 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. De rekommendationer som trätt i kraft 2002 har inte inneburit någon förändring av bolagets redovisningsprinciper. Denna rapport har ej granskats av våra revisorer.

Bokslutskommuniké för 2002 publiceras den 30 januari. 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 23 oktober, 2002

SEMCON AB (publ)

Semcon AB-koncernens räkenskaper, sammandrag

Resultaträkningar (TSEK)	2002 Juli - sept	2001 Juli - sept	2002 Jan - sept	2001 Jan - sept	2001 Helår
Rörelsens intäkter	253 467	224 608	885 729	829 073	1 126 628
Personalkostnader	-185 690	-175 776	-628 594	-568 087	-809 611
Rörelsens övriga kostnader	-63 180	-59 003	-214 182	-209 033	-278 182
Rörelseresultat före avskrivningar	4 596	-10 171	42 952	51 953	38 835
Avskrivningar på materiella tillgångar	-6 564	-5 725	-17 427	-18 650	-25 556
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-297	-279	-885	-763	-1 062
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	-1 379	-16 175	24 640	32 540	12 217
Avskrivningar goodwill	-2 554	-1 627	-7 653	-4 880	-6 567
Rörelseresultat efter avskrivningar	-3 933	-17 802	16 987	27 660	5 650
Finansnetto	-921	213	-2 137	-1 313	-3 290
Resultat efter finansnetto	-4 854	-17 589	14 850	26 347	2 360
Skatt	755	5 419	-4 313	-7 672	-1 409
Minoritetsintresse i resultat	21	-448	20	-369	411
Periodens resultat	-4 078	-12 618	10 557	18 306	1 362
Antal aktier	17 391 021	17 391 021	17 391 021	17 391 021	17 391 021
Vinst per aktie, SEK ¹³	-0,24	-0,73	0,61	1,05	0,08

Balansräkningar (TSEK)	2002-09-30	2001-09-30	2001-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar*	81 356	58 560	88 129
Materiella anläggningstillgångar	44 854	51 329	52 414
Finansiella tillgångar	11 894	11 346	11 547
Övriga långfristiga fordringar	8 113	-	8 113
Omsättningstillgångar	359 600	321 659	355 698
Summa tillgångar	505 817	442 894	515 901
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	156 304	162 295	148 921
Avsättningar	71 493	44 307	68 370
Minoritetsandel	282	315	426
Långfristiga skulder	53 794	38 662	62 924
Kortfristiga skulder	223 944	197 315	235 260
Summa eget kapital och skulder	505 817	442 894	515 901
Not * Varav goodwill	77 756	54 994	83 743

Analys av kassaflödet (TSEK)	2002 Jan-sept	2001 Jan-sept	2001 Helår
Den löpande verksamheten	38 038	46 866	28 023
Förändring av rörelsekapital	-22 448	-8 739	8 734
Investeringsverksamheten	-11 230	-18 359	-31 389
Finansieringsverksamheten	-5 611	-9 159	-10 861
Förändring av likvida medel	-1 251	10 609	-5 493

Förändringar i eget kapital (TSEK)	2002 Jan-sept	2001 Jan-sept	2001 Helår
Eget kapital vid periodens ingång	148 921	148 637	148 637
Lämnad utdelning	-	-8 669	- 8 669
Överkursfond	990	3 885	3 885
Effekt byte av redovisningsprinciper	-	-	3 875
Nyemission i samband med inlösen av optioner	-	53	53
Kursdifferens	29	83	- 222
Förlustrisk i ingånget SWAP-avtal	-4 194	-	-
Periodens resultat	10 558	18 306	1 362
Eget kapital vid periodens utgång	156 304	162 295	148 921

Nyckeltal	Not	2002 Jan-sept	2001 Jan-sept	2001 Helår
Tillväxt i försäljning, (%)		6,8	13,8	11,9
Rörelsemarginal, (%)	1	1,9	3,3	0,5
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, (%)	2	6,6	11,9	0,9
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, (%)	3	8,3	18,8	3,3
Soliditet, (%)	4	30,9	36,6	28,9
Skuldsättningsgrad, (ggr)	5	0,34	0,24	0,42
Andel riskbärande kapital, (%)	6	38,4	45,6	36,4
Räntetäckningsgrad, (ggr)	7	7,9	21,0	1,5
Vinst per aktie, (SEK) ¹³	8	0,61	1,05	0,08
Eget kapital per aktie, (SEK)	9	8,99	9,33	8,56
Medelantal anställda	10	1 606	1 594	1 585
Förädlingsvärde per anställd, (TSEK)	11	395	369	507
Resultat efter finansnetto per anställd, (TSEK)	12	9,2	16,5	1,5
Investeringar maskiner och inventarier, (TSEK)		10 253	16 291	24 991
Investeringar i dotterbolags- och intressebolags aktier, (TSEK)		1 658	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. Eget kapital dividerat med antal utestående aktier.
10. Genomsnittligt antal årsanställda.
11. Resultat efter avskrivningar plus lönekostnader och sociala avgifter dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.
12. Resultat efter finansnetto dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.
13. Någon utspädningsseffektbedöms inte föreligga avseende utestående optioner då lösenkursen överstiger rådande aktiekurs

Övriga förklaringar:

Årets resultat
Sysselsatt kapital

Årets resultat efter skatt
Eget kapital plus räntebärande skulder.

Väsentliga händelser

- Semcon tecknar partnerskapsavtal med Volvo Bussar AB
- Utveckling och underhåll av datoriserat system för automatisk analys av inhalationsprodukter åt AstraZeneca
- Ett flertal uppdrag tecknades med Volvo Car efter aviserade nerdragningar
- Ramavtal tecknat med Saab Bofors Dynamics AB och Pågens AB

Exempel på uppdrag som pågick under perioden

- Bombardier Utvecklingsarbete vid framtagning av hytter till tåg i aluminium
- Pharmacia Uppdatering och validering av styrsystem
- AstraZeneca Ombyggd processenhet för produktion av Alvedon
- Scania Utveckling av monteringsverktyg
- DFDS Designuppdrag på två nya färjor
- SonyEricsson Verifikation och dokumentation av optisk elektronik
- Hirsch Performance Webblösning för produktlinje
- Ceramatic Dental Utveckling av maskin för keramiska fyllningar i tänder
- Saab Automobile Ansvar för drift av GM's superdatornätverk i Sverige