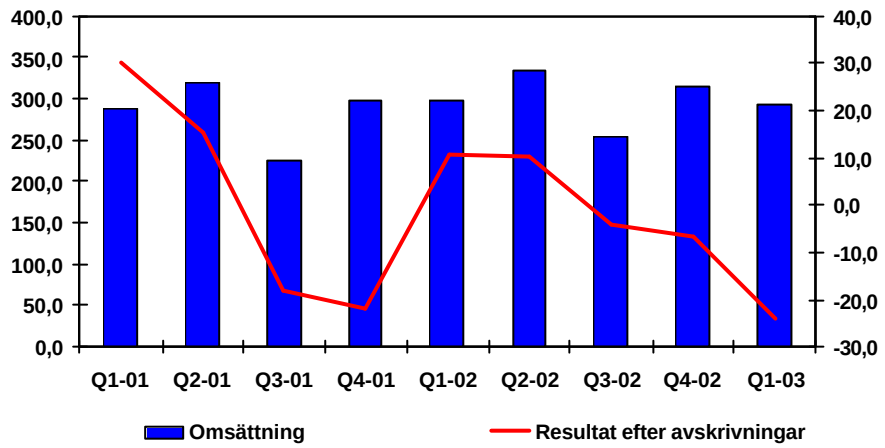
BIBEHÅLLEN FÖRSÄLJNING TROTS FORTSATT SVAG MARKNAD

- Försäljningen uppgick till 293,2 Mkr (298,2)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick –23,8 Mkr (10,8)
- Resultatet efter skatt uppgick till –17,6 Mkr (7,1)
- Partnerskapsavtal med Ericsson inom teknikinformation

Kvartalsvis utveckling, Mkr



Kommentar av koncernchef Hans Johansson

Inledningen av 2003 blev svagare än vad vi befarade med en fortsatt vikande marknad. Trots denna inledning uppgick försäljningen till 293,2 Mkr, vilket är i nivå med föregående års försäljning om 298,2 Mkr. Rörelseresultatet uppgick till -23,8 Mkr (10,8). Resultatet är belastat med avvecklingskostnader om 9,8 Mkr samt reservationer för projekt med hög kreditrisk om 8,6 Mkr. Det är framförallt verksamheterna i Danmark, Norge och i västra Sverige som utvecklats svagt under perioden.

Ett åtgärdsprogram ”Fast2Profit” startades i februari, där målet är att dels öka våra intäkter och dels att fortsätta anpassa kostnadsnivån till rådande marknadsläge. Det innebär att vi både stärker vår säljorganisation för att öka våra intäkter och genomför besparingar och effektiviseringar som ska minska våra kostnader med 50 Mkr under 2003.

Under perioden stärkte Semcon sin ställning som ledande leverantör inom teknikinformation genom ytterligare ett partnerskap med Ericsson inom Customer Product Information. Det innebär att vi har tagit ansvar för utveckling av informations- och multimediaproduktion avseende radiobasstationer inom Site Solutions. Överenskommelsen sträcker sig över 3 år.

Vår marknadsandel och position på marknaden har stärkts ytterligare och ett antal strategiska projekt och uppdrag har startats under perioden.

Semcons dotterbolag Zystems by Semcon valdes till årets IBM-partner i Europa. Det är första gången någonsin som ett svenskt företag får utmärkelsen ”Top Performing Partner Award” i kategorin Software Investment Initiative. Detta visar att vårt koncept för att effektivisera implementering av en fungerande integrationsplattform i en verksamhet är mycket attraktivt.

Målet är att visa vinst vid årets slut, förutsatt att inte marknaden viker ytterligare.

Verksamheten

Omsättningen uppgick till 293,2 Mkr (298,2) och rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till –21,2 Mkr (13,7) motsvarande en marginal på –7,2 % (4,6). Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick till –23,8 Mkr (10,8), motsvarande en marginal på –8,1 % (3,6). Det svaga marknadsläget är den främsta orsaken till resultatutvecklingen. En rad åtgärder har vidtagits för att vända den negativa resultattrenden. Åtgärdsprogrammet ”Fast2Profit” innebär att vi både stärker säljsidan för att öka våra intäkter samt genomför besparingar och effektiviseringar som ska minska vår kostnadsmassa med 50 Mkr under 2003.

Affärsområden	Omsättning (Mkr)		*Tillväxt (%)*	Rörelseresultat (Mkr)		Rörelsemarginal (%)	
	2003-03-31	2002-03-31		**2003-03-31**	2002-03-31	**2003-03-31**	2002-03-31
Industrial Design	**149,1**	151,8	*-1,8*	**-14,7**	7,8	**-9,9**	5,1
e-Design	**103,9**	112,2	*-7,4*	**-10,1**	2,2	**-9,7**	2,0
Technology Management	**40,2**	34,2	*17,5*	**1,0**	0,8	**2,5**	2,3
TOTAL	**293,2**	**298,2**	***-1,7***	**-23,8**	**10,8**	**-8,1**	**3,6**

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 uppgick till 149,1 Mkr (151,8) och rörelseresultatet uppgick till –14,7 Mkr (7,8). Affärsområdets står för 51 % (51) av företagets verksamhet. Det tuffa marknadsläget under framförallt januari och februari har påverkat resultatet för affärsområdet. Främsta orsaken var att kunderna senarelagt ett flertal projekt men också att vi har gjort reservationer för projekt med hög kreditrisk om 7,6 Mkr. Neddragningar har belastat resultatet med 3,8 Mkr. Nya projekt har bland annat startats hos GVA, 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 uppgick till 103,9 Mkr (112,2) och rörelseresultatet uppgick till –10,1 Mkr (2,2). Affärsområdet står för 35 % (38) av företagets verksamhet. Den negativa utvecklingen beror främst på minskad efterfrågan inom Telecom beroende på att ett flertal större projekt avslutades och avbröts under inledningen av 2003. Beslut har tagits att avveckla verksamheten som är relaterad till Telecom i Danmark samt att reducera verksamheten i Norge. Neddragningar har belastat resultatet med 6,0 Mkr samt reservationer för projekt om 1 Mkr.
Under perioden startades nya uppdrag hos Bombardier AstraZeneca, MKV, Sony Ericsson, och Volvo Car.

Informatic
Under perioden har vi tecknat ett partnerskapsavtal med Ericsson där Semcon övertar ca 30 medarbetare från Ericssons CPI-verksamhet. Avtalet gäller under tre år med start den första mars. Detta avtal stärker vår ledande position i norra Europa inom Informatic, produktion av avancerad teknisk information för eftermarknaden.

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 17,5 % till 40,2 Mkr (34,2) och rörelseresultatet ökade till 1,0 Mkr (0,8). Affärsområdet står för 14 % (11) av företagets verksamhet. Efterfrågan på tjänster inom affärsområdet fortsätter att öka.

Detta befäster vår ställning som en av de ledande managementkonsulterna i Norden med industrifokus.

Industrial management/Project management
Våra koncept inom effektivisering och kostnadsreducering samt erbjudandet inom projektledningsområdet mottas väl på marknaden, vilket medfört ett flertal nya projekt. Exempel på kunder där vi startat nya projekt är AstraZeneca, Mölnlycke Health Care, Volvo Truck och Volvo Car.

Zipper/Zystems
Zipper hade en fortsatt positiv tillväxt under kvartalet, trots det rådande marknadsläget. Efterfrågan av de framtagna koncepten bedöms fortsatt vara stor. Under perioden har verksamheten delats upp och Zipper Systems placerats som en egen enhet direkt under Semcon, Zystems by Semcon. Det nystartade bolaget har som första företag i Sverige blivit vald till årets partner av IBM i Europa.
Nya uppdrag har bland annat startats hos Sony Ericsson, Pharmadule-Emtunga, Securitas, Alfa Laval, Sveriges Television och Eka Chemicals.

Moderbolaget
Semcon AB är moderbolag i koncernen och svarar för koncerngemensamma frågor som strategi, information och marknadsföring. Omsättningen uppgick till 4,2 Mkr (3,2). Resultatet efter avskrivningar uppgick till 0,2 Mkr (0,4). Moderbolagets likviditet uppgick till 43,0 Mkr (44,5). Bolagets investeringar i inventarier uppgick till 0 Mkr (0).

Personal och organisation
Medelantal anställda uppgick till 1578 (1614) personer. Totalt antal anställda vid periodens slut uppgick till 1563 (1596).

Finansiella poster och investeringar
Koncernens totala investeringar, i huvudsak hård- och mjukvaror, uppgick till 6,7 Mkr (2,8). Vid periodens slut uppgick soliditeten till 25,0 % (29,7). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 10,3 Mkr (5,8). Vår checkräkningskredit på 100 Mkr (100) var vid perioden utgång utnyttjad med 49,2 Mkr (39,9).
Investeringar i dotterbolagsaktier uppgick till 0,0 Mkr (91 tkr).

Optionsprogram
Antal utestående optioner till anställda i Semcon uppgår till 381 800. Vid rådande aktiekurs bedöms inte dessa optioner ge upphov till någon utspädningseffekt.

Framtidsutsikter
Vår bedömning är att marknaden kommer att vara fortsatt svag under resten av året. Vår starka position inom framförallt Vehicle i kombination med vår breda kundbas inom Industry och Medical & Life Science bäddar för en långsiktig god utveckling.
Målet är att visa vinst vid årets slut, förutsatt att inte marknaden viker ytterligare.

Övrig information
Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen. Denna delårsrapport har ej granskats av våra revisorer.

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 25 april 2003

Hans Johansson, Koncernchef

SEMCON AB (publ)
Org.nr. 556539-9549
S-417 80 Göteborg

Semcon AB-koncernens räkenskaper, sammandrag

Resultaträkning (TSEK)	2003 Jan - mars	2002 Jan – mars	2002 Helår
Rörelsens intäkter	**293 189**	298 222	1 200 201
Personalkostnader	**-222 236**	-213 621	-862 644
Rörelsens övriga kostnader	**-86 453**	- 65 048	-292 903
Rörelseresultat före avskrivningar	**-15 500**	19 553	44 654
Avskrivningar på materiella tillgångar	**-5 684**	-5 898	-23 054
Avskrivningar på immateriella tillgångar	**-2 611**	-2 832	-11 489
Rörelseresultat efter avskrivningar	**-23 795**	10 823	10 111
Finansnetto	**-384**	- 444	-2 993
Resultat efter finansnetto	**-24 179**	10 379	7 118
Aktuell Skatt	**-230**	-3 233	-14 787
Uppskjuten skatt	**6 770**	-	8 616
Minoritetsintresse i resultat	**-**	-3	0
Periodens resultat	**-17 639**	7 143	947
Genomsnittligt antal aktier	17 391 021	17 391 021	17 391 021
Resultat per aktie, SEK [12]	-1,01	0,41	0,05

Balansräkning (TSEK)	2003-03-31	2002-03-31	2002-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar*	78 374	85 296	88 129
Materiella anläggningstillgångar	44 575	49 225	52 414
Finansiella anläggningstillgångar	11 659	11 694	11 547
Övriga långfristiga fordringar	15 820	8 113	8 113
Omsättningstillgångar	362 156	370 279	355 698
Summa tillgångar	**512 584**	**524 607**	**515 901**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	128 375	155 934	148 921
Avsättningar	61 524	68 373	68 370
Minoritetsandel	163	439	426
Långfristiga skulder	9 262	15 735	62 924
Kortfristiga skulder	313 260	284 126	235 260
Summa eget kapital och skulder	**512 584**	**524 607**	**515 901**
Not * Varav goodwill	75 362	81 202	83 743

Analys av kassaflödet (TSEK)	2003 Jan-mars	2002 Jan-mars	2002 Helår
Den löpande verksamheten	-8 150	16 881	28 809
Förändring av rörelsekapital	-3 080	-15 649	12 025
Investeringsverksamheten	-6 708	-2 621	-16 835
Finansieringsverksamheten	-4 786	-3 135	2 024
Förändring av likvida medel	**-22 724**	**-4 524**	**26 023**

Förändringar i eget kapital (TSEK)	2003 Jan-mars	2002 Jan-mars	2002 Helår
Eget kapital vid periodens ingång	**147 594**	**148 921**	**148 921**
Optionspremier	-	-	1 668
Omräkningsdifferens	-135	-130	-102
Förlustrisk i ingånget SWAP-avtal	-1 463	-	-3 840
Periodens resultat	-17 621	7 143	947
Eget kapital vid periodens utgång	**128 375**	**155 934**	**147 594**

Nyckeltal	Not	2003 Jan-mars	2002 Jan-mars	2002 Helår
Förändring i försäljning, (%)		-1,7	4,0	11,9
Rörelsemarginal, (%)	1	-8,1	3,6	0,8
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, (%)	2	-12,4	4,5	0,6
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, (%)	3	-15,4	4,9	5,6
Soliditet, (%)	4	25,0	29,7	26,5
Skuldsättningsgrad, (ggr)	5	0,07	0,36	0,43
Räntetäckningsgrad, (ggr)	6	-62,0	24,4	2,5
Resultat per aktie, (SEK)[12]	7	-1,01	0,41	0,05
Eget kapital per aktie, (SEK)	8	7,38	8,97	8,49
Medelantal anställda	9	1 563	1 614	1 581
Förädlingsvärde per anställd, (TSEK)	10	127	137	535
Resultat efter finansnetto per anställd, (TSEK)	11	-15,5	6,4	4,5
Investeringar maskiner och inventarier, (TSEK)		6 744	2 844	14 755
Investeringar i dotterbolags- och intressebolags aktier, (TSEK)		0	91	3 766
Antal aktier vid periodens slut á nominellt 1 SEK		17 391 021	17 391 021	17 391 021
Genomsnittligt 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. Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader, dividerat med finansiella kostnader.
7. Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.
8. Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.
9. Genomsnittligt antal anställda.
10. Resultat efter avskrivningar plus lönekostnader och sociala avgifter dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.
11. Resultat efter finansnetto dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.
12. Någon utspädningseffektbedöms inte föreligga avseende utestående optioner då lösenkursen överstiger rådande aktiekurs

Övriga förklaringar:

Periodens resultat	Periodens resultat efter skatt
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus räntebärande skulder.

Väsentliga händelser

- **Åtgärdsprogram ”Fast2Profit” lanseras**
- **Semcon tecknar partnerskapsavtal Ericsson AB inom Informatics**
- **Zystems by Semcon utses till årets partner av IBM Europa som första företag i Sverige**

Exempel på uppdrag som pågick under perioden

- **Bombardier RCS** — **Strukturering av informationsflödet**
- **Scania** — **Framtagning av interaktiv utbildnings-CD**
- **Volvo Car** — **Delprojekt vid framtagningen av ny konceptbil, Versatile Volvo**
- **Volvo Car** — **Testning och support vid lansering av Volvo Cars nya webbplats på de olika marknaderna**
- **Akzo Nobel** — **Disciplinansvar för utbyggnad av fabrik i Stenungsund**
- **IMI** — **Utvecklingen av ett inomhusklimatsystem för personlig klimatinställning i kontorslandskap**