

Delårsrapport januari-september 2012

Fortsatt försäljningstillväxt och förbättrat resultat

Tredje kvartalet

- Rörelsens intäkter uppgick till 573 Mkr (568) och den organiska tillväxten blev 5 %
- Rörelseresultatet uppgick till 35 Mkr (24) vilket gav en rörelsemarginal på 6,1 % (4,3)
- Resultat efter skatt uppgick till 23 Mkr (16)
- Resultat per aktie efter utspädning blev 1,30 kr (0,88)

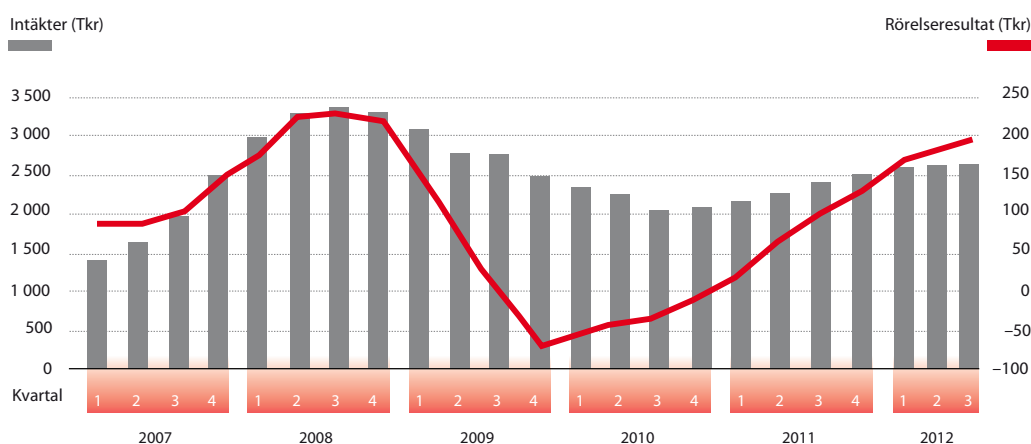
Januari-september

- Rörelsens intäkter uppgick till 1 900 Mkr (1 773) och den organiska tillväxten blev 8 %
- Rörelseresultatet uppgick till 138 Mkr (54) vilket gav en rörelsemarginal på 7,3 % (3,1)
- Resultat efter skatt uppgick till 94 Mkr (33)
- Resultat per aktie efter utspädning blev 5,21 kr (1,85)
- Soliditeten uppgick till 44 % (35)
- Räntabiliteten på genomsnittligt eget kapital exklusive engångsposter blev 27,4 % (20,6)
- Räntabiliteten på genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive engångsposter blev 26,6 % (16,9)

Kommentar från koncernchef Markus Granlund

"Bolaget visar försäljningstillväxt och ett förbättrat resultat även under tredje kvartalet. Vårt fokus mot fler marknader och lönsammare affärsmodeller fortsätter att ge resultat både för våra kunder och Semcon. Det är glädjande att vi under kvartalet har tecknat ytterligare en stor order på drygt 15 miljoner Euro med en tysk fordonstillverkare. Vi har även breddat erbjudandet på den tyska marknaden genom förvärv av produktinformationsbolaget Comet i början av oktober".

Intäkter och rörelseresultat



Utfallet vid varje kvartal avser rullande fyra kvartal exklusive poster av engångskaraktär

Semcon är ett globalt teknikföretag inom ingenjörstjänster och produktinformation. Vi har mer än 3 000 medarbetare med djup erfarenhet från många olika branscher. Vi utvecklar teknik, produkter, anläggningar och informationslösningar utmed hela utvecklingskedjan och erbjuder även en mängd tjänster och produkter inom bland annat kvalitet, utbildning och metodikutveckling. Semcon ökar kundernas försäljning och konkurrenskraft genom innovativa lösningar, design och genuin ingenjörskonst. Koncernen hade en omsättning på 2,5 miljarder kronor 2011 och verksamhet på fler än 45 orter i Sverige, Tyskland, Storbritannien, Brasilien, Ungern, Indien, Kina, Spanien och Ryssland.

Intäkter och resultat

Tredje kvartalet

Rörelsens intäkter ökade med 5 Mkr jämfört med föregående år och uppgick till 573 Mkr (568). Totalt har försäljningen i lokala valutor ökat med 5 %. Efterfrågan på vissa orter inom Design & Development har dock minskat något under kvartalet jämfört med föregående år. Kvartalet innehöll även en arbetsdag mindre än samma period föregående år.

Rörelseresultatet har förbättrats med 11 Mkr och uppgick till 35 Mkr (24) vilket gav en rörelsemarginal på 6,1 % (4,3). Resultatförbättringen hänförs främst till den ökade försäljningen med förbättrade marginaler.

Finansnettot uppgick till -2 Mkr (-2) vilket gav ett resultat före skatt på 33 Mkr (22). Kvartalets skattekostnader uppgick till 10 Mkr (6). Resultat efter skatt uppgick till 23 Mkr (16) och resultat per aktie efter utspädning blev 1,30 kr (0,88).

Januari-september

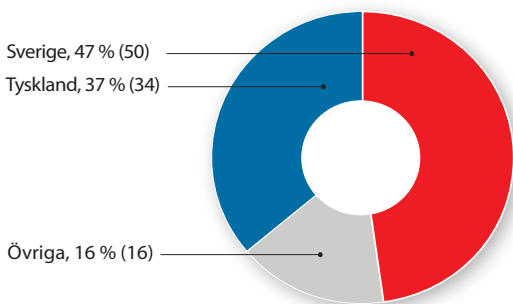
Rörelsens intäkter ökade med 127 Mkr jämfört med föregående år och uppgick till 1 900 Mkr (1 773). Försäljningen i lokala valutor ökade med 8 %.

Rörelseresultatet har förbättrats med 84 Mkr och uppgick till 138 Mkr (54) vilket gav en rörelsemarginal på 7,3 % (3,1). Resultatförbättringen hänförs främst till den ökade försäljningen med förbättrade marginaler. I första kvartalet resultatfördes en positiv effekt om 5 Mkr i ett större projekt inom affärsområdet Automotive R&D. Under andra kvartalet föregående år belastades resultatet av kostnader av engångskaraktär om 31 Mkr avseende reserveringar för Saab Automobile AB.

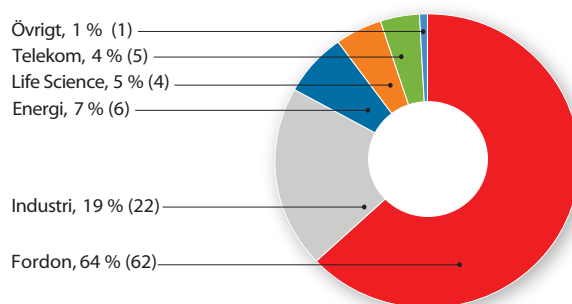
Affärsområdena visar följande rörelsemarginal exkluderat kostnader av engångskaraktär; Automotive R&D 5,7 % (2,1), Design & Development 7,9 % (7,3) och Informatic 11,5 % (9,5).

Finansnettot uppgick till -5 Mkr (-8) vilket gav ett resultat före skatt på 133 Mkr (46). Skattekostnaderna uppgick till 39 Mkr (13). Resultat efter skatt uppgick till 94 Mkr (33) och resultat per aktie efter utspädning blev 5,21 kr (1,85).

Intäkter per marknad jan-sept 2012



Intäkter per bransch jan-sept 2012

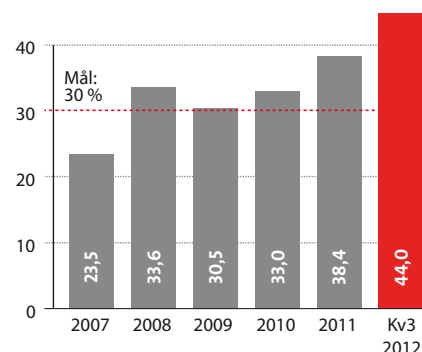


Finansiell ställning

Rörelsens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 78 Mkr (14) och koncernens likvida medel uppgick till 49 Mkr (36). Därutöver hade koncernen outnyttjade kreditlöften om 270 Mkr (162) per den 30 september. Koncernens kreditavtal har förlängts och består av en checkräkningskredit på 150 Mkr (150) samt en låneram ("Revolving credit facility") på 32,8 miljoner Euro (32,8) som löper till juli 2013. En option finns att innan förfallodagen göra om låneramen till ett tre-årigt lån.

Investeringar i hårdvara, licenser samt kontorsinventarier och utrustning uppgick till 16 Mkr (12). Det egna kapitalet uppgick till 528 Mkr (406) och soliditeten till 44 % (35). Koncernens nettolåneskuld har minskat med 153 Mkr och uppgick till 158 Mkr (311). Skuldsättningsgraden uppgick till 0,3 ggr (0,8). Räntetäckningsgraden uppgick till 21,8 ggr (7,2).

Soliditet (%)



Automotive R&D

Affärsområdet har haft en fortsatt försäljningstillväxt och resultatförbättring jämfört med 2011. Den totala försäljningen under perioden januari-september ökade med 11 % i lokala valutor och uppgick till 1 057 Mkr (965).

Rörelseresultatet har förbättrats med 57 Mkr och uppgick till 60 Mkr (3). Det förbättrade resultatet beror till stor del på den ökade försäljningen. Dessutom resultatfördes en positiv effekt om 5 Mkr i ett större projekt under det första kvartalet. Rörelsemarginalen uppgick till 5,7 % (0,3).

Affärsområdets största marknad Tyskland har haft en fortsatt god utveckling och visar en förbättring av resultatet. Kunder som Audi, BMW, Daimler och VW gör alla stora investeringar inom produktutveckling. Tyskland står för 58 % av affärsområdets försäljning. Under det tredje kvartalet har Semcon tecknat en order med en fordonstillverkare i Tyskland på drygt 15 miljoner Euro (cirka 130 Mkr) omfattande utveckling av en befintlig coupé-modell.

I Sverige har verksamheten haft en bra utveckling under året. Den stora powertrain-affären som startade i september 2011 har avslutats i augusti istället för som tidigare aviserats i december. För att tydliggöra och stärka erbjudandet inom inbyggda system och elektronik inom fordonsområdet har 26 medarbetare flyttats över från Design & Development per den 1 juli. Verksamheten har ett ökat fokus på att leverera tjänster från Sverige till framförallt tyska kunder. Sverige står för 29 % av affärsområdets försäljning.

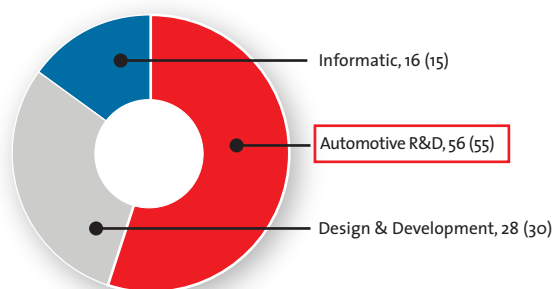
I Brasilien har försäljningen mattats av under året då den största kunden minskat sina inköp av utvecklingstjänster.

I Storbritannien är försäljningen till fordonsindustrin stabil och antalet lokala kunder ökar.

I Indien fortsätter verksamheten att visa en försäljningstillväxt och resultatförbättring, dock från låga nivåer. Verksamheten har en viktig roll som back office mot övriga Semcon-kontor.

Förflyttningen mot att ta fler helbilsprojekt och större delprojekt har under de senaste åren gett resultat och affärsområdet ser stora möjligheter att öka försäljningen på den globala fordonsmarknaden.

Andel av Semcons försäljning, %



Nyckeltal Automotive R&D	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2012	2011	2012	2011	2011
Rörelsens intäkter, Mkr	329,8	325,2	1 057,1	965,1	1 338,3
Rörelseresultat, Mkr	17,7	11,8	60,5	3,3	24,4
Rörelsemarginal, %	5,4	3,6	5,7	0,3	1,8
Rörelseresultat exkl. poster av engångskaraktär, Mkr *	17,7	11,8	60,5	20,2	41,4
Rörelsemarginal exkl. poster av engångskaraktär, %	5,4	3,6	5,7	2,1	3,1
Antal anställda vid periodens slut	1 767 **	1 644	1 767 **	1 644	1 683

* Poster av engångskaraktär (Se Not 1, sid 13)

** 26 personer har flyttat över till Automotive R&D från Design & Development per den 1 juli 2012

Om Automotive R&D

Affärsområdets mer än 1 750 medarbetare erbjuder tjänster till kunder inom den globala fordonsindustrin. Erbjudandet är bland annat inriktat på koncept, design, beräkning, konstruktion, prototyp, test, simulering och produktion. Semcon är en helhetsleverantör och de tjänster affärsområdet levererar kompletterar fordonstillverkarnas egna resurser. Utförande och leverans anpassas efter kundernas behov, från deltagande i kundens team till utvecklingsprojekt i egen regi. Verksamheten bedrivs i Tyskland, Sverige, Brasilien, Storbritannien, Indien, Spanien, Ryssland och Kina. Bland kunderna finns ett flertal av världens ledande fordonstillverkare som till exempel Audi, BMW, Daimler, MAN, Opel/GM, Porsche, Scania, Volvo Lastvagnar, Volvo Personvagnar och VW.

Design & Development

Försäljningen under perioden januari-september uppgick till 539 Mkr (535). Rörelseresultatet ökade med 5 Mkr och uppgick till 43 Mkr (38) vilket gav en rörelsemarginal på 7,9 % (7,1). Affärsområdet, med största andelen av verksamheten inom Sverige, har under tredje kvartalet märkt av en försämring av marknadsläget.

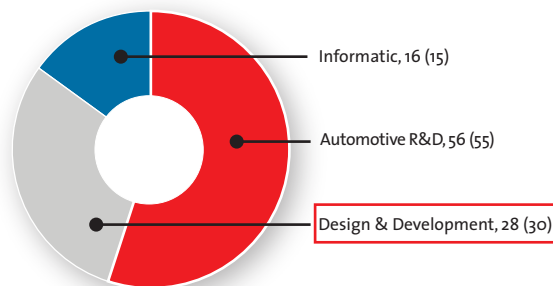
Den första juli genomförde affärsområdet en omorganisation för att bättre dra nytta av de synergier en regional indelning medför. Divisionerna Product development, Embedded Intelligent Solutions (EIS) och Product Lifecycle Management (PLM) har slagits samman och delats upp i två regionala divisioner, Norr och Syd. Dessa bildar tillsammans med divisionen PEAQ (Project, Engineering and Quality) affärsområdets tre divisioner. I samband med organisationsförändringen flyttade 26 medarbetare över från EIS till affärsområdet Automotive R&D per den 1 juli.

Både division Norr och Syd visade under det första halvåret en stabil utveckling men har under det tredje kvartalet märkt av ett försämrat marknadsläge för några av verksamhetsområdena. Division Norr stod för 36 % och division Syd för 41 % av affärsområdets försäljning.

Divisionen PEAQ har också haft en lägre beläggningsgrad efter semesterperioden. Divisionen stod för 23 % av affärsområdets försäljning.

Osäkerheten på marknaden har medfört att vissa kunder avvaktar med sina investeringar vilket kortsiktigt påverkar beläggningen. Bedömningen är dock att kundernas utvecklingsbehov är fortsatt stort.

Andel av Semcons försäljning, %



Nyckeltal Design & Development	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2012	2011	2012	2011	2011
Rörelsens intäkter, Mkr	141,8	152,8	539,3	535,0	739,5
Rörelseresultat, Mkr	3,3	5,5	42,7	38,1	57,3
Rörelsemarginal, %	2,3	3,6	7,9	7,1	7,7
Rörelseresultat exkl. poster av engångskaraktär, Mkr *	3,3	5,5	42,7	38,9	58,1
Rörelsemarginal exkl. poster av engångskaraktär, %	2,3	3,6	7,9	7,3	7,9
Antal anställda vid periodens slut	744**	805	744**	805	781

* Poster av engångskaraktär (Se Not 1, sid 13)

** 26 personer har flyttat över till Automotive R&D per den 1 juli 2012

Om Design & Development

Affärsområdet har närmare 750 medarbetare som bland annat arbetar med industridesign, produktutveckling, anläggningsteknik och produktionsutveckling. Affärsområdet erbjuder kompetens och erfarenhet för att åstadkomma snabbare och bättre utvecklingstjänster. Erbjudandet omfattar behovs- och konceptstudier, design, konstruktion, inbyggda system, test, prototyp, kvalitet, projektledning samt produktion- och processutveckling och expertis inom lean produktion. Affärsområdet har kontor i Sverige och Tyskland men genomför projekt över hela världen. Verksamheten är i huvudsak fokuserad mot industri-, energi-, telekom- och life science-branscherna. Bland kunderna kan nämnas ABB, Alstom, AstraZeneca, Bombardier, Fortum, General Electric, Husqvarna, Pfizer, Rolls-Royce Marine, Saab, Siemens, Vattenfall samt bolag inom telekombranschen.

Informatic

Affärsområdet har haft en fortsatt god tillväxt. Totalt har försäljningen under perioden januari-september ökat med 10 % i lokala valutor och uppgick till 304 Mkr (273). Rörelseresultatet har förbättrats med 22 Mkr och uppgick till 35 Mkr (13). Rörelsemarginalen uppgick till 11,5 % (4,7).

I Sverige visar verksamheten fortsatt försäljningstillväxt och resultatförbättring även om utvecklingen varit något svagare inom industriområdet.

Av affärsområdets totala omsättning utgör försäljningen utanför Sverige cirka 48 %. I Storbritannien fortsätter verksamheten att utvecklas mycket väl i takt med att affären med Jaguar Land Rover växer och andra kunder tillkommer.

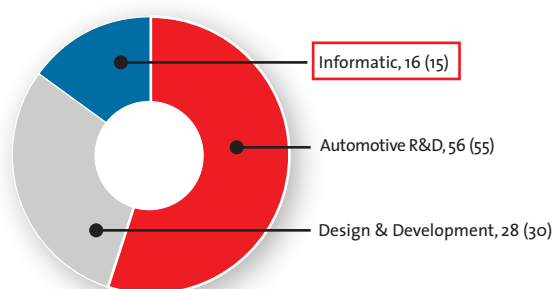
Partnerskapet med den kinesiska biltillverkaren Qoros utvecklas enligt plan. Successivt ökar antal medarbetare i projektet i både Europa och Kina och mot slutet av året förväntas uppemot ett femtiotal medarbetare vara involverade. Under det tredje kvartalet har verksamheten i Shanghai flyttat in i nya större lokaler.

I affärsområdets erbjudande utgör leveransmodellen med front office / back office en allt viktigare komponent och fler och fler kunder ser nu fördelarna med att använda modellen. Den ungerska verksamheten utgör en central roll i affärsområdets back office-erbjudande och under perioden har antalet leveranser från Ungern ökat ytterligare.

Den första oktober förvärvade Semcon företagsgruppen Comet i Tyskland, med verksamhet inom produktinformationsområdet. Genom förvärvet utvidgar Semcon sitt erbjudande på den tyska marknaden till att även omfatta lösningar och tjänster inom produktinformation. Comet med sina mer än 25 års erfarenhet av teknisk dokumentation och utbildning kommer att kunna utgöra en plattform för snabb tillväxt i Tyskland. Comet har idag drygt 40 anställda och omsättningen 2011 uppgick till 2,4 miljoner Euro.

Affärsområdet ser fortsatt stora möjligheter att växa på samtliga marknader där affärsområdet idag har verksamhet.

Andel av Semcons försäljning, %



Nyckeltal Informativ	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2012	2011	2012	2011	2011
Rörelsens intäkter, Mkr	101,3	89,8	303,6	272,7	374,1
Rörelseresultat, Mkr	14,1	7,1	35,0	12,9	29,5
Rörelsemarginal, %	13,9	7,9	11,5	4,7	7,9
Rörelseresultat exkl. poster av engångskaraktär, Mkr *	14,1	7,1	35,0	25,9	42,4
Rörelsemarginal exkl. poster av engångskaraktär, %	13,9	7,9	11,5	9,5	11,3
Antal anställda vid periodens slut	499	423	499	423	430

* Poster av engångskaraktär (Se Not 1, sid 13)

Om Informativ

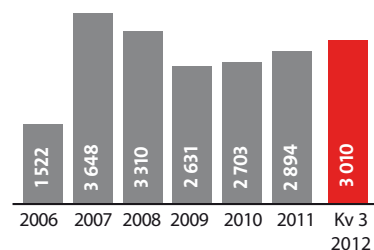
Informativs 500 medarbetare erbjuder kompletta informationslösningar inom interaktiv marknadskommunikation och eftermarknadsinformation. Affärsområdet stödjer kundernas produkter genom hela produktlivscykeln; från marknadsföring och försäljning till installation, underhåll, utbildning och reparation. Informativ har idag kontor i Sverige, Storbritannien, Ungern, Tyskland och Kina. Kunderna återfinns framförallt inom fordons-, telekom-, energi-, medianteknik-, marin/offshore- och tillverknings-sektorerna. Som exempel kan nämnas ABB, AB Volvo, Atlet, Bombardier, Gambro, Jaguar Land Rover, Qoros Auto, Rolls-Royce Marine, Saab, SAP, Siemens och Volvo Personvagnar.

Personal och organisation

Antal anställda var den 30 september 3 010 (2 872) och antal medarbetare i tjänst var 2 895 (2 786). Jämfört med årsskiftet den 31 december 2011 har antalet anställda ökat med 116 personer. Inom respektive affärsområde var antalet anställda följande: Automotive R&D* 1 767 (1 644), Design & Development* 744 (805) och Informatic 499 (423).

* Per den första juli har 26 personer flyttat över från Design & Development till Automotive R&D.

Antal anställda



Ägarstruktur

Den 30 september ägde JCE Group 30,5 % (30,5) av aktierna i Semcon AB, Swedbank Robur fonder 8,4 % (8,2), Skandia Liv 7,4 % (12,1) och Andra AP-fonden 4,7 % (3,0). Det utländska ägandet uppgick till 13,6 % (11,8) och antalet aktieägare till 4 097 (4 435). Antal stamaktier uppgick vid periodens utgång till 18 112 534 (18 112 534), alla med ett kvotvärde på 1 kr och med lika rösträtt. Semcons innehav av egna aktier uppgick till 142 718 (268 643). Semcons aktiesparprogram från 2008 har avslutats i och med den sista matchningen den 27 mars. Totalt har 187 282 antal aktier tilldelats de medverkande i programmet varav 84 243 under 2012. Semcon är noterat på listan för mindre bolag vid NASDAQ OMX Stockholm under beteckningen SEMC.

Viktiga händelser under perioden

- Styrelsen i Semcon har utsett Markus Granlund till vd och koncernchef per den 26 april 2012.
- Semcon har tecknat en order med en fordonstillverkare i Tyskland på drygt 15 miljoner Euro (cirka 130 Mkr) omfattande utveckling av en ny bilmodell.

Förvärv och avyttringar av verksamheter

Under perioden har inga förvärv eller avyttringar av verksamheter genomförts.

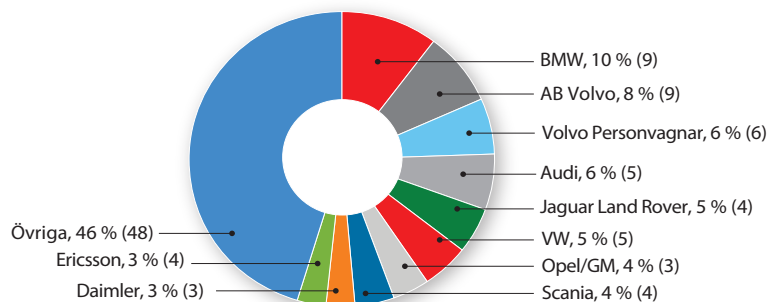
Händelser efter periodens utgång

Semcon har per den 1 oktober 2012 förvärvat Comet i Tyskland, en företagsgrupp med verksamhet inom produktinformationsområdet. Genom förvärvet utvidgar Semcon sitt erbjudande på den tyska marknaden till att även omfatta lösningar och tjänster inom produktinformation. Förvärvet förväntas få marginell effekt på resultatet per aktie 2012 och 2013. Utöver detta förvärv har inga väsentliga händelser skett efter periodens utgång.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsrättsliga risker i form av hög exponering mot en enskild bransch eller en enskild kund. En ekonomisk konjunktunedgång och störningar på världens finansmarknader kan ha en negativ effekt på efterfrågan av koncernens tjänster. Rent generellt innebär förvärv av verksamheter en ökad risk. Till detta kommer finansiella risker som i huvudsak är ränte- och valutarisker. I Semcons årsredovisning för 2011, sidorna 48-49 och 62-63, finns en utförlig beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering.

Semcons 10 största kunder



Redovisningsprinciper

Semcon följer de av EU antagna IFRS-standarderna och tolkningar av dessa (IFRIC). Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34. I enlighet med upplysningar i årsredovisningen för 2011, not 2, avseende nya redovisningsprinciper för 2012, har ett antal nya standarder och IFRIC-uttalanden antagits från och med 1 januari 2012. Ingen av dessa har haft påverkan på koncernens räkenskaper under perioden. I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Valberedning

Vid Semcons årsstämma den 26 april 2012 beslutades att styrelsens ordförande skall sammankalla en valberedning, bestående av en representant för var och en av de tre största aktieägarna i bolaget den 31 augusti 2012.

Till valberedningen fram till nästa årsstämma har utsetts: Gabriel Berg, ordförande i valberedningen, JCE Group, Evert Carlsson, Swedbank Robur fonder, Sven Zetterqvist, Skandia Liv samt Kjell Nilsson, ordförande Semcon AB.

Framtidsutsikter

Semcon har efter sommaren sett en något minskad efterfrågan hos vissa kunder, framförallt inom affärsområdet Design & Development. Bolaget ser dock generellt positivt på utvecklingen framöver även om konjunktutsikterna är osäkra.

Göteborg den 25 oktober 2012

Markus Granlund
Vd och koncernchef

SEMCON AB (PUBL)
Org.nr. 556539-9549

Revisorernas rapport avseende översiktlig granskning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Semcon AB (556539-9549) för perioden 1 januari 2012 till 30 september 2012. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor". En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Göteborg den 25 oktober 2012

DELOITTE AB

Hans Warén
Auktoriserad revisor

Informationen är sådan som Semcon AB ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 25 oktober 2012 kl 12.00.

Rapportering:

Bokslutskommuniké 2012: 7 februari 2013
Årsstämma 2012: 26 april 2013
Delårsrapport jan-mars 2013: 26 april 2013
Delårsrapport jan-juni 2013: 12 juli 2013
Delårsrapport jan-sept 2013: 25 oktober 2013
Bokslutskommuniké 2013: 6 februari 2014

För mer information, kontakta:

Markus Granlund, VD Semcon AB, 031-721 03 11
Björn Strömberg, Finanschef Semcon AB, 031-721 03 05
Anders Atterling, IR-chef Semcon AB, 0704-47 28 19

Huvudkontor:

Semcon AB, 417 80 Göteborg
Besöksadress: Theres Svenssons gata 15
Tfn: 031-721 00 00, fax: 031-721 03 33
semcon.se

Räkenskaper, sammandrag

Resultaträkningar

Mkr	Not	juli-sept		jan-sept		jan-dec
		2012	2011	2012	2011	2011
Rörelsens intäkter		572,9	567,8	1 900,0	1 772,8	2 451,9
Inköp av varor och tjänster		-110,9	-112,6	-349,1	-324,4	-459,2
Rörelsens övriga externa kostnader	1	-57,1	-68,3	-170,6	-220,7	-288,2
Personalkostnader	1	-363,8	-356,0	-1 224,4	-1 153,5	-1 567,1
Rörelseresultat före avskrivningar		41,1	30,9	155,9	74,2	137,4
Avskrivningar på materiella tillgångar		-4,4	-4,4	-12,9	-14,1	-18,7
Avskrivningar på övriga immateriella tillgångar		-1,6	-2,1	-4,8	-5,8	-7,5
Rörelseresultat		35,1	24,4	138,2	54,3	111,2
Finansnetto		-2,0	-2,3	-5,2	-7,8	-10,8
Resultat före skatt		33,1	22,1	133,0	46,5	100,4
Skatt		-9,6	-6,2	-38,6	-13,0	-31,0
Resultat efter skatt *		23,5	15,9	94,4	33,5	69,4
Resultat per aktie, kr		1,32	0,89	5,26	1,88	3,89
Resultat per aktie efter utspädning, kr		1,30	0,88	5,21	1,85	3,83
* Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare Not 1 Intäkter och kostnader av engångskaraktär (sid 13)		23,5	15,9	94,4	33,5	69,4
Antal arbetsdagar		65	66	187	188	252

Rapporter över totalresultat

Mkr	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2012	2011	2012	2011	2011
Periodens resultat	23,5	15,9	94,4	33,5	69,4
Övrigt totalresultat					
Periodens omräkningsdifferenser	-12,9	4,1	-19,9	7,3	-3,7
Säkring av nettoinvesteringar	8,4	-4,4	13,8	-9,3	2,2
Kassaflödessakringar	-	-0,5	1,0	-0,5	2,2
Skatt hänförlig till säkringseffekter	-2,2	1,3	-3,9	2,6	-1,2
Summa övrigt totalresultat	-6,7	0,5	-9,0	0,1	-0,5
Summa totalresultat för perioden**	16,8	16,4	85,4	33,6	68,9
** Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	16,8	16,4	85,4	33,6	68,9

Kvartalsuppgifter per affärsområde

	2010					2011					2012		
	Kv1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Helår	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Helår	Kv 1	Kv 2	Kv3
Rörelsens intäkter (Mkr)													
Automotive R&D	263,3	256,7	263,7	307,3	1 091,0	317,2	322,7	325,2	373,2	1 338,3	377,2	350,1	329,8
Design & Development	179,9	171,0	133,7	185,6	670,2	188,0	194,2	152,8	204,5	739,5	206,9	190,6	141,8
Informatic	77,5	88,2	74,1	89,9	329,7	91,1	91,8	89,8	101,4	374,1	101,4	100,9	101,3
Summa	520,7	515,9	471,5	582,8	2 090,9	596,3	608,7	567,8	679,1	2 451,9	685,5	641,6	572,9
Rörelseresultat (Mkr) *													
Automotive R&D	-14,8	-26,9	-7,8	14,5	-35,0	8,4	-	11,8	21,2	41,4	30,5	12,3	17,7
Design & Development	5,9	4,0	2,1	11,4	23,4	21,0	12,4	5,5	19,2	58,1	30,2	9,2	3,3
Informatic	4,4	6,3	5,8	13,0	29,5	12,3	6,5	7,1	16,5	42,4	11,5	9,4	14,1
Summa exkl. poster av engångskaraktär	-4,5	-16,6	0,1	38,9	17,9	41,7	18,9	24,4	56,9	141,9	72,2	30,9	35,0
Poster av engångskaraktär **	-	-8,1	-2,8	-4,0	-14,9	-	-30,7	-	-	-30,7	-	-	-
Summa inkl. poster av engångskaraktär	-4,5	-24,7	-2,7	34,9	3,0	41,7	-11,8	24,4	56,9	111,2	72,2	30,9	35,0
Rörelsemarginal (%)													
Automotive R&D	-5,6	-10,5	-3,0	4,7	-3,2	2,6	-0,3	3,6	5,7	3,1	8,1	3,5	5,4
Design & Development	3,3	2,3	1,6	6,1	3,5	11,2	6,4	3,6	9,4	7,9	14,6	4,8	2,3
Informatic	5,7	7,1	7,8	14,5	8,9	13,5	7,1	7,9	16,3	11,3	11,3	9,3	13,9
Summa exkl. poster av engångskaraktär	-0,9	-3,2	0,0	6,7	0,9	7,0	3,1	4,3	8,4	5,8	10,5	4,8	6,1
Summa inkl. poster av engångskaraktär	-0,9	-4,8	-0,6	6,0	0,1	7,0	-1,9	4,3	8,4	4,5	10,5	4,8	6,1
Antal anställda													
Automotive R&D	1 467	1 463	1 516	1 565	1 565	1 578	1 592	1 644	1 683	1 683	1 725	1 742	1 767 ***
Design & Development	803	760	736	753	753	783	793	805	781	781	780	777	744 ***
Informatic	356	363	371	385	385	397	419	423	430	430	448	468	499
Summa	2 626	2 586	2 623	2 703	2 703	2 758	2 804	2 872	2 894	2 894	2 953	2 987	3 010
Antal arbetsdagar	62	59	66	64	251	63	59	66	64	252	64	58	65

* Rörelseresultatet per affärsområde är exklusive poster av engångskaraktär

** Poster av engångskaraktär (Se Not 1, sid 12)

*** 26 personer har flyttat över till Automotive R&D från Design & Development per den 1 juli 2012

Balansräkningar

Mkr	30 sept		31 dec
	2012	2011	2011
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar, goodwill	425,3	442,8	436,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	18,6	22,2	21,1
Materiella anläggningstillgångar	34,0	37,3	36,2
Finansiella anläggningstillgångar	18,7	18,6	19,0
Uppskjuten skattefordran	48,1	68,1	64,7
Kundfordringar	308,7	282,9	372,6
Upparbetad ej fakturerad intäkt	230,7	209,4	121,7
Övriga omsättningstillgångar	65,6	59,9	41,3
Kassa och bank	49,4	35,9	39,7
Summa tillgångar	1 199,1	1 177,1	1 152,3
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	527,6	406,4	442,0
Pensionsförpliktelser	46,9	50,7	49,0
Uppskjuten skatteskuld	46,0	4,6	18,2
Räntebärande långfristiga skulder	126,6	278,1	223,6
Räntebärande kortfristiga skulder	34,1	17,9	0,2
Leverantörsskulder	74,6	64,0	85,1
Övriga icke räntebärande kortfristiga skulder	343,3	355,4	334,3
Summa eget kapital och skulder	1 199,1	1 177,1	1 152,3

Förändringar i eget kapital

Mkr	30 sept		31 dec
	2012	2011	2011
Eget kapital vid årets ingång	442,0	372,6	372,6
Summa totalresultat	85,4	33,6	68,9
Aktiesparprogram	0,2	0,2	0,5
Eget kapital vid periodens utgång	527,6	406,4	442,0

Kassaflödesanalyser

Mkr	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2012	2011	2012	2011	2011
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före förändring av rörelsekapital	35,8	29,0	149,2	61,3	121,6
Förändring av rörelsekapital	-16,6	-22,9	-70,8	-47,7	-34,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	19,2	6,1	78,4	13,6	87,6
Investeringar	-6,6	-3,8	-16,0	-12,4	-17,4
Försäljning av anläggningstillgångar	0,6	-	0,6	0,2	0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,0	-3,8	-15,4	-12,2	-17,2
Amortering av räntebärande skulder	-7,9	-0,6	-50,2	-9,0	-73,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7,9	-0,6	-50,2	-9,0	-73,3
Periodens kassaflöde	5,3	1,7	12,8	-7,6	-2,9
Kassa och bank vid periodens början	46,4	32,6	39,7	42,5	42,5
Omräkningsdifferenser	-2,3	1,6	-3,1	1,0	0,1
Kassa och bank vid periodens slut	49,4	35,9	49,4	35,9	39,7

Nyckeltal exkl poster av engångskaraktär

	jan-sept		jan-dec
	2012	2011	2011
Rörelsemarginal (%)	7,3	4,8	5,8
Vinstmarginal (%)	7,0	4,4	5,3
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital (%) *	27,4	20,6	22,0
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital (%) *	26,6	16,9	19,7

Nyckeltal

	jan-sept		jan-dec
	2012	2011	2011
Tillväxt i försäljning (%)	7,2	17,6	17,6
Organisk tillväxt i försäljning (%)	8,3	21,8	20,3
Rörelsemarginal före avskrivningar (%)	8,2	4,2	5,6
Rörelsemarginal (%)	7,3	3,1	4,5
Vinstmarginal (%)	7,0	2,6	4,1
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital (%) *	27,4	14,6	17,3
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital (%) *	26,6	12,5	15,5
Soliditet (%)	44,0	34,5	38,4
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,3	0,8	0,5
Räntetäckningsgrad (ggr) *	21,8	7,2	8,7
Antal anställda vid periodens slut	3 010	2 872	2 894
Investeringar i anläggningstillgångar (Mkr)	16,0	12,4	17,4

Nyckeltal för aktien

	jan-sept		jan-dec
	2012	2011	2011
Resultat per aktie före utspädning (kr)	5,26	1,88	3,89
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	5,21	1,85	3,83
Eget kapital per aktie före utspädning (kr)	29,36	22,78	24,71
Eget kapital per aktie efter utspädning (kr)	29,13	22,44	24,40
Aktiekurs/eget kapital per aktie (ggr)	1,40	1,06	0,98
Kassaflöde per aktie (kr)	4,33	0,75	4,84
Aktiekurs vid periodens slut (kr)	41,00	23,80	24,00
Börsvärde vid periodens slut (Mkr)	743	431	435
Antal aktier vid periodens slut. Kvotvärde 1 kr (tusen)	18 113	18 113	18 113
Antal egna aktier vid periodens slut (tusen)	143	269	227
Genomsnittligt antal aktier (tusen)	18 113	18 113	18 113
Genomsnittligt antal egna aktier (tusen)	181	284	273

* Avser rullande 12 månader

Definitioner

Eget kapital per aktie före utspädning

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut, exklusive aktier som innehas som egna aktier av moderbolaget.

Eget kapital per aktie efter utspädning

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut justerat för utspädningseffekten av potentiella aktier.

Kassaflöde per aktie

Årets kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden justerat för utspädningseffekten av potentiella aktier.

Nettolåneskuld

Räntebärande avsättningar och skulder med avdrag för likvida medel samt räntebärande fordringar.

Resultat per aktie före utspädning

Resultat efter skatt hänförlig till moderbolagets ägare dividerat med genomsnittligt antal utestående stamaktier exklusive aktier som innehas som egna aktier av moderbolaget.

Resultat per aktie efter utspädning

Resultat efter skatt hänförlig till moderbolagets ägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier justerat för utspädningseffekten av potentiella aktier.

Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital

Periodens resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

Räntetäckningsgrad

Resultat före skatt plus räntekostnader dividerat med räntekostnader.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Skuldsättningsgrad

Nettolåneskuld dividerat med eget kapital.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Sysselsatt kapital

Balansomslutningen minus ej räntebärande avsättningar och skulder.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen.

Semcons 10 största ägare, 30 sept 2012

Namn	Antal aktier	Innehav, %
JCE Group	5 526 271	30,5
Swedbank Robur fonder	1 521 764	8,4
Skandia Liv	1 337 445	7,4
Andra AP fonden	846 559	4,7
Avanza Pension	753 358	4,2
FIM Bank	513 924	2,8
Handelsbanken fonder	401 464	2,2
SIX SIS AG	256 000	1,4
Nordnet Pensionsförsäkring	242 731	1,3
Mellon Omnibus	215 210	1,2
Summa	11 614 726	64,1
Egna aktier	142 718	0,8
Övriga	6 355 090	35,1
Totalt	18 112 534	100,0

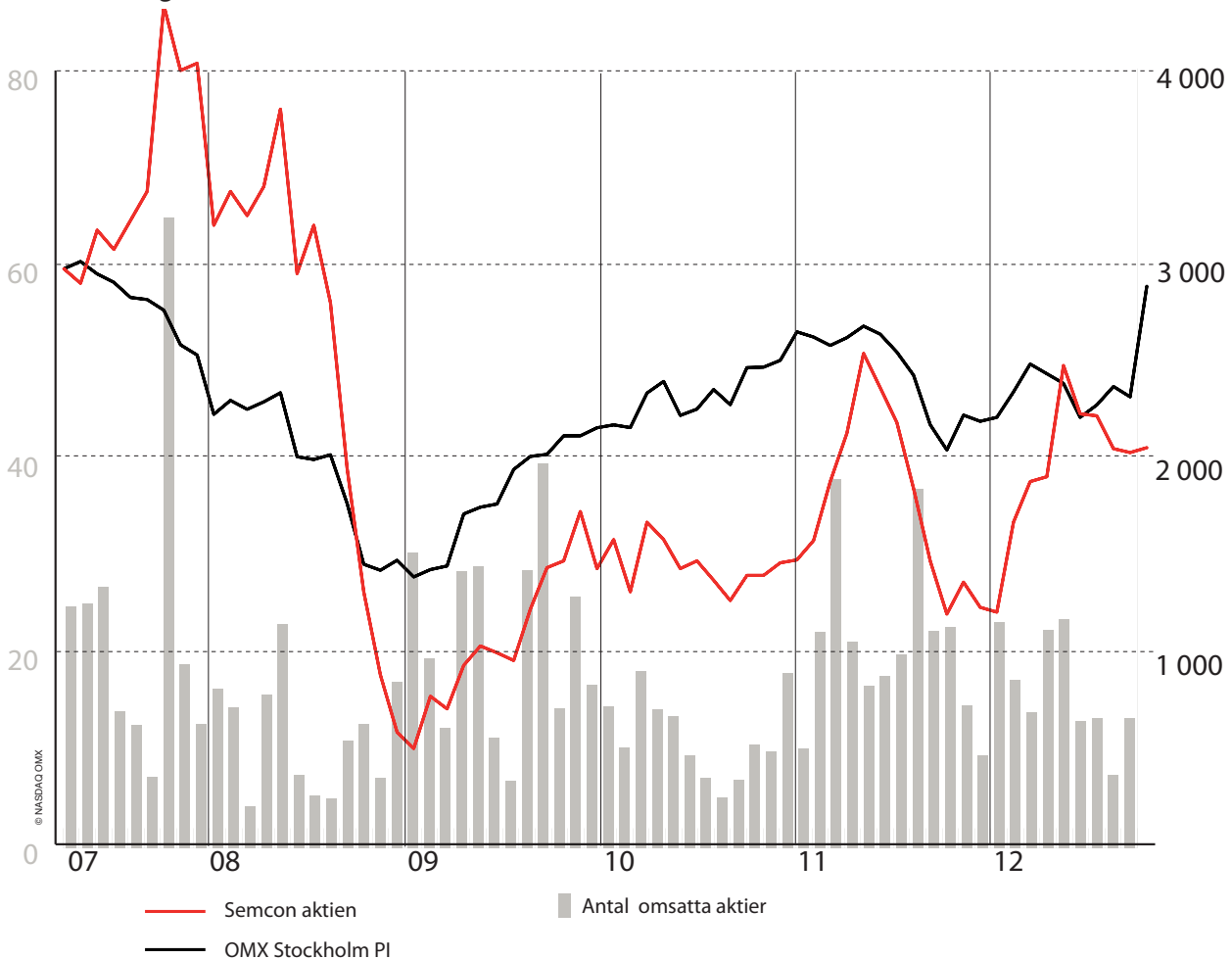
Källa: Euroclear Sweden AB aktiebok per den 30 sept 2012.

Aktieägarstruktur, 30 sept 2012

Storleksklass	Antal ägare	Antal aktier	Andel, %	Marknadsvärde Tkr
1-500	2 595	516 768	2,9	21 187
501-1 000	667	563 473	3,1	23 102
1 001-10 000	737	2 083 265	11,5	85 414
10 001-100 000	79	2 047 055	11,3	83 929
100 001 -	18	12 759 255	70,4	523 129
Egna aktier	1	142 718	0,8	5 851
Summa	4 097	18 112 534	100,0	742 613

Källa: Euroclear Sweden AB aktiebok per den 30 sept 2012.

Kursutveckling



Noter

Not 1 Intäkter och kostnader av engångskaraktär

Mkr	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2012	2011	2012	2011*	2011*
Strukturförändringar i Sverige	-	-	-	-1,8	-1,8
Reservering osäkra kundfordringar	-	-	-	-28,9	-28,9
Summa	-	-	-	-30,7	-30,7
Specifikation av posterna i resultaträkningen					
Rörelsens övriga externa kostnader	-	-	-	-28,9	-28,9
Personalkostnader	-	-	-	-1,8	-1,8
Summa	-	-	-	-30,7	-30,7
Fördelning per affärsområde					
Automotive R&D	-	-	-	-16,9	-16,9
Design & Development	-	-	-	-0,8	-0,8
Informatic	-	-	-	-13,0	-13,0
Summa	-	-	-	-30,7	-30,7

* Under andra kvartalet 2011 reserverades 30,7 Mkr avseende Saab Automobile AB.

Räkenskaper, sammandrag

Resultaträkningar

Mkr	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2012	2011	2012	2011	2011
Rörelsens intäkter	5,0	4,9	16,2	15,4	21,4
Rörelsens övriga externa kostnader	-5,3	-4,4	14,9	-14,5	-20,5
Personalkostnader	-4,7	-5,9	-17,1	-19,8	-33,0
Rörelseresultat före avskrivningar	-5,0	-5,4	-15,8	-18,9	-32,1
Avskrivningar på materiella tillgångar	-0,1	-0,1	-0,3	-0,3	-0,3
Rörelseresultat	-5,1	-5,5	-16,1	-19,2	-32,4
Finansnetto *	7,9	1,4	19,6	3,0	76,7
Resultat efter finansnetto	2,8	-4,1	3,5	-16,2	44,3
Bokslutsdispositioner **	-	-	-	-	-10,0
Resultat före skatt	2,8	-4,1	3,5	-16,2	34,3
Skatt	-0,7	1,1	-0,9	4,3	-11,0
Periodens resultat efter skatt	2,1	-3,0	2,6	-11,9	23,3
* Varav kursdifferenser	5,7	0,5	12,3	-0,8	6,3
Varav erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	64,5
** Varav lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	-10,0

Rapporter över totalresultat

Mkr	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2012	2011	2012	2011	2011
Periodens resultat	2,1	-3,0	2,6	-11,9	-23,3
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	2,1	-3,0	2,6	-11,9	-23,3

Balansräkningar

Mkr	30 sept		31 dec
	2012	2011	2011
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	0,6	1,0	0,9
Finansiella anläggningstillgångar	486,6	512,6	495,7
Omsättningstillgångar	166,4	169,1	170,7
Kassa, bank	-	-	10,8
Summa tillgångar	653,6	682,7	678,1
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	320,4	282,6	317,8
Obeskattade reserver	0,2	0,2	0,2
Räntebärande långfristiga skulder	153,6	283,7	238,9
Räntebärande kortfristiga skulder	33,9	17,5	-
Icke räntebärande kortfristiga skulder	145,5	98,7	121,2
Summa eget kapital och skulder	653,6	682,7	678,1