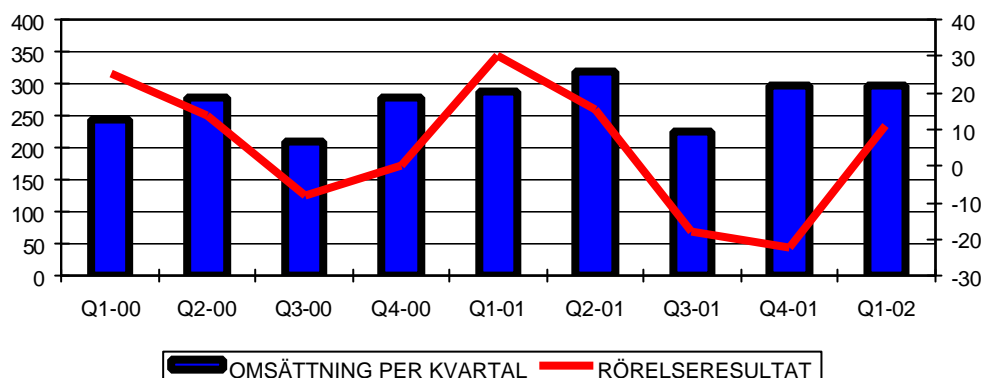


## Genomförda besparingar gav resultatförbättring

- Försäljningen ökade med 4 % till 298,2 Mkr (286,8)
- Rörelseresultatet uppgick till 10,8 Mkr (30,0)
- Kassaflödet förbättrades med 6 Mkr jämfört med föregående år

Utveckling per kvartal, Mkr



### Kommentar av koncernchef Hans Johansson

- Under första kvartalet utvecklades marknaden som förväntat. Vi ser idag inga tecken på att marknaden kommer att förändras under innevarande kvartal. Efterfrågan i Stockholmsregionen är fortsatt svag på grund av utvecklingen inom telekomsektorn. Under perioden lyckades dock Semcon att på kort tid genomföra tre partnerskapsaffärer med Ericsson i Köpenhamn, Ålborg och Karlstad. Totalt innebär det ett tillskott av ett trettioåttal nya medarbetare inom utveckling av applikationer för mobil telefoner och ett tjugotal experter på projektledningsverktyget PROPS. Genom dessa affärer har vi säkerställt en volym från Ericsson överstigande 100 Mkr de kommande två åren.
- Ett flertal primärleverantörsavtal har träffats med de större kunderna. Exempel på dessa kunder är Volvo Car Corporation, Ericsson Mobile Platform, Bombardier och Pharmacia, vilket visar att kunderna uppskattar vårt erbjudande. Kunderna ökar sitt fokus på kärnverksamheten och att sänka sina kostnader, varför vi ser stora möjligheter till outsourcing och strukturaffärer där vi redan idag har en stark position.
- Under perioden genomfördes på ett effektivt sätt det åtgärdsprogram som initierades under fjärde kvartalet 2001. Detta har lett till att samtliga affärsområden visar positiva resultat. Vi kommer fortsätta att anpassa oss till rådande marknadssituation. Detta innebär rekrytering inom de verksamheter som visar en positiv utveckling och anpassning inom svagare verksamheter.
- Under första halvåret 2002 bedöms marknaden som helhet att vara fortsatt svag. Semcons bedömning för helåret kvarstår, d v s att framgång med nya affärer i kombination med det genomförda åtgärdsprogrammet leder till en förbättrad lönsamhet.

## Verksamheten

Omsättningen ökade med 4 % till 298,2 Mkr (286,8). Tillväxten skapades framförallt i västra Sverige och Danmark. Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till 13,4 Mkr (31,6) motsvarande en marginal på 4,5 % (11,0). Rörelseresultatet efter goodwillavskrivningar uppgick till 10,8 Mkr (30,0), motsvarande en marginal på 3,6 % (10,4). Skälet till det lägre resultatet är en svagare efterfrågan på vissa marknader jämfört med föregående år samt investeringar i ett antal nya verksamheter.

Kontoret i Sundsvall lades ner, som följd av vårt beslut att lämna marknader där vi saknar förutsättningar att bedriva verksamhet med långsiktig lönsamhet. Detta var också ett led i fokuseringen mot Semcons prioriterade branscher.

Affärsområden	Omsättning (Mkr)		Tillväxt (%)	Rörelseresultat (Mkr)		Rörelsemarginal (%)	
	2002-03-31	2001-03-31		2002-03-31	2001-03-31	2002-03-31	2001-03-31
Industrial Design	151,8	154,4	-1,7	7,8	17,5	5,1	11,3
e-Design	112,2	110,7	+1,4	2,2	13,3	2,0	12,0
Technology Management	34,2	21,7	+57,6	0,8	-0,8	2,3	-3,9
<b>TOTAL</b>	<b>298,2</b>	<b>286,8</b>	<b>+4</b>	<b>10,8</b>	<b>30,0</b>	<b>3,6</b>	<b>10,4</b>

### 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 151,8 Mkr (154,4), rörelseresultatet uppgick till 7,8 Mkr (17,5). Affärsområdet hade en stabil utveckling och en god efterfrågan framförallt inom Vehicle, Medical & LifeScience samt Industry. Resultatet påverkades dock av neddragningarna inom Telecom och prispress från våra kunder.

Bland annat valdes Semcon till Long Term Preferred Supplier till Volvo Car Corporation. Semcon utvecklade konceptbilar för Saab Automobile samt utökade sina helhetsåtaganden gentemot Scania och Bombardier. Inom Medical & LifeScience pågår större projekt för Novo Nordisk, Gambro och Pharmadule/Emtunga.

### E-DESIGN

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

Omsättningen uppgick till 112,2 Mkr (110,7) och rörelseresultatet uppgick till 2,2 Mkr (13,3). Tillväxten kom från partnerskapsaffärerna med Ericsson i Köpenhamn och Ålborg samt från Semcon Informatic. Resultatet påverkades av den fortsatt svaga efterfrågan från Telecom-sektorn. En återhämtning har dock skett jämfört med resultatet i kvartal fyra föregående år. Affärsområdet har ökat sitt fokus på Medical & LifeScience och kunder såsom Pharmacia och AstraZeneca.

Ett trettiotal Ericssonanställda med mycket kvalificerad kompetens inom bl a 2,5 och 3G för utveckling av applikationer för mobiltelefoner började på Semcon Danmark i mitten av perioden. Vidare arbetar man med projektledning och processtjänster för transferprojekt i exempelvis Frankrike, Tyskland och Kroatien, där Ericssonkoncernen stärker upp framtida utvecklingscentra.

Telematikområdet förstärktes genom övertagande av Integritech i Göteborg. Integritech är verksamma inom elektronikverifiering för fordonsindustrin.

## TECHNOLOGY MANAGEMENT

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

Omsättningen ökade med 57,6 % till 34,2 Mkr (21,7). Rörelseresultatet blev 0,8 Mkr (-0,8). Affärsområdets positiva utveckling kom framförallt från outsourcingaffären med Ericsson gällande PROPS, managementverksamheten i Göteborg och Zipper.

Outsourcingavtalet gällande PROPS innebär att Semcon anställt ett tjugotal kvalificerade medarbetare från Ericsson Project Management Institute:s tidigare verksamhet i Karlstad. Dessa personer är erfarna konsulter och lärare i projektledning som har varit med om att utforma både själva PROPS-modellen och Ericssons webbplatser för projektledning och nätverk. Avtalet är unikt och gäller initialt i tre år, vilket innebär att Semcon tillhandahåller och utvecklar utbildnings- och konsulttjänster i Ericssons projektstyrningsmodell PROPS, både för Ericsson och externa kunder. Exempel på externa kunder under perioden är BT Industries.

### **Zipper by Semcon**

Tillväxten var fortsatt god, resultatutvecklingen var stabil trots att bolaget verkar på en svag marknad. Effektivare administration är nyckeln till sänkta IT-kostnader. Ett exempel är den pågående uppbyggnaden av en effektiv IT-infrastruktur för SonyEricsson. Exempel på andra kunder under perioden är ESAB, SEB och AGA.

## Moderbolaget

Semcon AB är moderbolag i koncernen och svarar för koncerngemensamma frågor som strategi, information och marknadsföring. Omsättningen uppgick till 3,2 Mkr (3,1). Resultatet efter avskrivningar uppgick till 0,4 Mkr (-0,9). Moderbolagets likviditet uppgick till 44,5 Mkr (-47,2). Bolagets investeringar i inventarier uppgick till 0 Mkr (0).

## Personal och organisation

Totalt antal anställda uppgick till 1596 (1575), medelantal anställda uppgick till 1614 (1583) personer.

Semcon utmärkte sig som ett av de snabbast klättrande bolagen i teknologrankingen Företagsbarometern gällande attraktiva arbetsgivare. Undersökningsföretaget Universum genomför denna undersökning årligen och Semcon placerade sig på en 47 plats, 22 placeringar bättre än föregående år.

Vid Semcons ordinarie bolagsstämma beslutades om att ett optionsprogram erbjuds de anställda. Optionspriset fastställdes till 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. Vid fullt utnyttjande uppgår antal aktier till 18 091 021 och utspädningseffekten blir 3,8 procent.

## Finansiella poster och investeringar

Koncernens totala investeringar, i huvudsak hård- och mjukvaror, uppgick till 2,8 Mkr (3,4). Vid periodens slut uppgick soliditeten till 29,7 % (36,4). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 2,3 Mkr (1,8). Total checkräkningskredit uppgår till 100 Mkr och nyttjades med 39,9 Mkr (44,6). Investeringar i dotterbolagsaktier uppgick till 91 Tkr (0,2 Mkr).

## Framtidsutsikter

Trots en svag marknad kvarstår Semcons långsiktiga strategi. Detta innebär satsning på tillväxtbranscherna Medical & LifeScience, Vehicle, Telecom och Industry. Fokus ligger fortsatt på R&D och specialistområden såsom embedded design, mobilt Internet, industridesign och interaktiv information. Tillväxten kommer att ske i form av organisk tillväxt, outsourcing där vi övertar personal och specifik verksamhet hos kunder inom prioriterade branscher samt förvärv av kompletterande specialistbolag.

Under första halvåret 2002 bedöms marknaden som helhet att vara fortsatt svag. Semcons bedömning för helåret kvarstår, d v s att framgång med nya affärer i kombination med det genomförda åtgärdsprogrammet leder till en förbättrad lönsamhet.

## 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 2 publiceras den 21 augusti. 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 24 april, 2002*

**SEMCON AB (publ)**

**Semcon AB-koncernens räkenskaper, sammandrag**

<b>Resultaträkningar (TSEK)</b>	<b>2002 Jan-mars</b>	<b>2001 Jan-mars</b>	<b>2001 Helår</b>
Rörelsens intäkter	<b>298 222</b>	286 754	1 126 628
Personalkostnader	<b>-213 621</b>	-196 398	-809 611
Rörelsens övriga kostnader	<b>-65 048</b>	-51 778	-278 182
Rörelseresultat före avskrivningar	<b>19 553</b>	38 578	38 835
Avskrivningar på materiella tillgångar	<b>-5 898</b>	- 6 783	- 25 556
Avskrivningar på immateriella tillgångar	<b>-292</b>	-242	- 1 062
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar	<b>13 363</b>	31 553	12 217
Avskrivningar goodwill	<b>-2 540</b>	-1 578	-6 567
Rörelseresultat efter avskrivningar	<b>10 823</b>	29 975	5 650
Finansnetto	<b>-444</b>	- 488	-3 290
Resultat efter finansnetto	<b>10 379</b>	29 487	2 360
Skatt	<b>-3 233</b>	- 8 846	-1 409
Minoritetsintresse i resultat	<b>-3</b>	-18	411
Periodens resultat	<b>7 143</b>	20 623	1 362
Antal aktier	17 391 021	17 338 521	17 391 021
Vinst per aktie, SEK	0,41	1,19	0,08
Vinst per aktie inkl. 163 900 optioner, SEK	0,41	1,18	0,08

<b>Balansräkningar (TSEK)</b>	<b>2002-03-31</b>	<b>2001-03-31</b>	<b>2001-12-31</b>
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	85 296	60 438	88 129
Materiella anläggningstillgångar	49 225	51 029	52 413
Finansiella tillgångar	11 694	11 904	11 547
Omsättningstillgångar	378 392	317 361	363 811
<b>Summa tillgångar</b>	<b>524 607</b>	<b>440 732</b>	<b>515 900</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	155 933	160 591	148 921
Avsättningar	68 373	39 780	68 370
Minoritetsandel	439	315	426
Långfristiga skulder	55 730	68 161	62 924
Kortfristiga skulder	244 132	171 885	235 259
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>524 607</b>	<b>440 732</b>	<b>515 900</b>

<b>Analys av kassaflödet (TSEK)</b>	<b>2002 Jan-mars</b>	<b>2001 Jan-mars</b>	<b>2001 Helår</b>
Den löpande verksamheten	16 881	29 629	28 023
Förändring av rörelsekapital	-15 649	-25 666	8 734
Investeringsverksamheten	-2 621	-3 375	-31 389
Finansieringsverksamheten	-3 135	-11 361	-10 861
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>-4 524</b>	<b>-10 773</b>	<b>-5 493</b>

<b>Förändringar i eget kapital (TSEK)</b>	<b>2002 Jan-mars</b>	<b>2001 Jan-mars</b>	<b>2001 Helår</b>
<b>Eget kapital vid periodens ingång</b>	<b>148 921</b>	<b>148 637</b>	<b>148 637</b>
Lämnad utdelning	-	-8 669	- 8 669
Uppskrivningsfond	-	-	3 885
Förskjuten skatt	-	-	3 875
Nyemission i samband med inlösen av optioner	-	-	53
Kursdifferens	-130	-	- 222
Periodens resultat	7143	20 623	1 362
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>155 934</b>	<b>160 591</b>	<b>148 921</b>

<b>Nyckeltal</b>	<b>Not</b>	<b>2002 Jan-mars</b>	<b>2001 Jan-mars</b>	<b>2001 Helår</b>
Tillväxt i försäljning, (%)		4,0	18,1	11,9
Rörelsemarginal, (%)	1	3,6	10,4	0,5
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, (%)	2	4,5	14,2	0,9
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, (%)	3	4,9	21,0	3,3
Soliditet, (%)	4	29,7	36,4	28,9
Skuldsättningsgrad, (ggr)	5	0,36	0,42	0,42
Andel riskbärande kapital, (%)	6	37,1	45,5	36,4
Räntetäckningsgrad, (ggr)	7	24,4	61	1,5
Vinst per aktie, (SEK)	8	0,41	1,19	0,08
Vinst per aktie inkl. 163 900 optioner, (SEK)	9	0,41	1,18	0,08
Eget kapital per aktie, (SEK)	10	8,97	9,26	8,56
Medelantal anställda	11	1614	1583	1585
Förädlingsvärde per anställd, (TSEK)	12	137	139	507
Resultat efter finansnetto per anställd, (TSEK)	13	6,4	18,6	1,5
Investeringar maskiner och inventarier, (TSEK)		2 844	3 375	24 991
Investeringar i dotterbolags- och intressebolags aktier, (TSEK)		91	212,1	31 762
Antal aktier		17 391 021	17 338 521	17 338 521

**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

Årets resultat efter skatt

Sysselsatt kapital

Eget kapital plus räntebärande skulder.

### Väsentliga händelser under perioden

- Semcon tecknade partnerskapsavtal med EPMI gällande PROPS
- Semcon tecknade partnerskapsavtal med LM Ericsson A/S
- Semcon tecknade partnerskapsavtal med Ericsson Mobile Platform
- Semcon valdes till Long Term Preferred Supplier till Volvo Car
- Ramavtal tecknades med ett femtontal kunder

### Exempel på uppdrag som pågick under perioden

- CashGuard – förstudie på ny generation av utrustning
- Electrolux – konceptstudie för dörrhandtag
- Ericsson Mobile Platform – utveckling av applikationer för 3G-plattform
- Novo Nordisk - helhetsåtagande gällande projektering av läkemedelsfabrik
- Pharmacia – installering och validering av produktionsdatasystem
- Renault VI – provmetodsutveckling
- SaabTech Systems – utveckling av applikation för reservdelar
- SAPA – införande av PDM-system
- SonyEricsson – effektivisering av IT-infrastruktur
- Westinghouse Atom – förstudie för framtagning av mätprogram