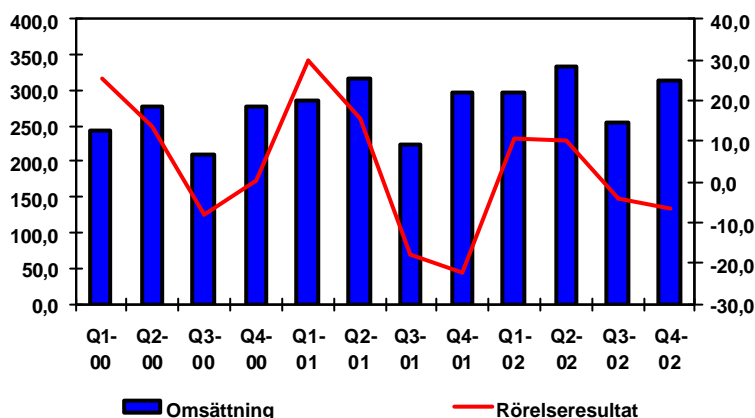


LÖNSAM INTERNATIONELL TILLVÄXT PÅ EN TUFF MARKNAD

- Omsättningen ökade med 6,5 % till 1 200 Mkr (1 127)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 10,1 Mkr (5,7), en ökning med 79 %
- Fortsatt positivt kassaflöde
- Ett flertal strategiska partnerskapsavtal tecknades

Kvartalsvis utveckling, Mkr



Kommentar av koncernchef Hans Johansson

-Semcon visade en tillväxt på 6,5 % och ett rörelseresultat på 10,1 Mkr trots en tuff marknad. Detta visar att våra duktiga konsulter kompetens och attraktiva erbjudanden är efterfrågade. Marknadsläget och en vikande konjunktur sedan halvårsskiftet 2001 har påverkat svensk industri. Detta påverkar i sin tur hela den svenska konsultmarknaden.

-Vår internationella verksamhet har dubblerats och står nu för 15 % av total omsättning och följer vår strategiska plan.

-Efterfrågan under 2002 var svag och försvagades ytterligare under slutet av året och inledningen av 2003. Vi är förberedda för ännu ett tufft år där målet är att fortsätta visa lönsamhet.

-Våra ledare har en god kännedom om marknaden och genomför kontinuerliga åtgärder där det behövs. Under 2002 resulterade detta i att vi samlat vår kompetens på färre antal kontor och avdelningar. Dessa åtgärder har löpande belastat årets resultat med 41,5 Mkr varav 15 Mkr påverkat fjärde kvartalet .

-Förändringarna på marknaden möjliggjorde en rad nya affärer, bl a i projekt där vi effektiviserar kundernas produktutveckling i syfte att öka lönsamheten. Flera nya partnerskapsavtal tecknades, där Semcons erbjudande, erfarenhet och kompetens var den avgörande faktorn. Partnerskapsavtal tecknades med Ericsson i såväl Sverige inom projektledning (PROPS), som i Danmark och Norge inom trådlös kommunikation. I Sverige har vi vidare tecknat ett partnerskapsavtal med Volvo Buss AB där vi tog över deras riggprovningar av typen "hållfasthet- och utmattningsprovning".

-Glädjande är att Informatics partnerskap med Volvo Car förlängdes med ytterligare 3 år. Genom vårt partnerskapskoncept inom Informatic (teknisk dokumentation) har vi erövrat en ledande position i norra Europa. Konceptet har rönt stort intresse och resulterade under slutet av året till flera konkreta förfrågningar där förhandlingar nu pågår.

Verksamheten

Omsättningen för helåret ökade med 6,5 % till 1 200 Mkr (1 127). Tillväxten kom via befintliga och nya partnerskapsaffärer. Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar uppgick till 20,4 Mkr (12,2) motsvarande en marginal på 1,7 % (1,1). Rörelseresultatet före finansiella poster uppgick till 10,1 Mkr (5,7), motsvarande en marginal på 0,8 % (0,5). Omsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 314,5 Mkr (297,6) och rörelseresultatet uppgick till -6,9 Mkr (-22,0). Den kraftigt vikande marknaden framförallt inom IT och telekom, påverkade resultat för alla affärsområden, främst drabbat var e-Design.

Affärsområden	Omsättning (Mkr)		Tillväxt (%)	Rörelseresultat (Mkr)		Rörelsemarginal (%)	
	2002-12-31	2001-12-31		2002-12-31	2001-12-31	2002-12-31	2001-12-31
Industrial Design	578,8	570,4	1,5	14,0	14,5	2,4	2,5
e-Design	465,4	449,5	3,5	-6,6	-1,0	-1,4	-0,2
Technology Management	156,0	106,7	46,2	2,7	-7,8	2,4	-7,3
TOTAL	1200,2	1126,6	6,5	10,1	5,7	0,8	0,5

INDUSTRIAL DESIGN

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

Omsättningen uppgick till 578,8 Mkr (570,4) en ökning med 1,5 % och rörelseresultatet uppgick till 14,0 Mkr (14,5). Affärsområdet står för 48 % (50) av total omsättning. I det rådande marknadsläget, med nerdragningar och införande av besparingsprogram hos våra kunder, hade affärsområdet en positiv utveckling tack vare en stabil efterfrågan från fordons-, läkemedel- och basindustrin. Vår strategi att öka antalet helhetsåtaganden och värdebaserade erbjudanden infriades. Semcon har under året befäst sin ställning som en av de ledande leverantörerna till svensk fordonsindustri. Under året har vi genomfört ett antal betydande projekt för bl a Volvo Car, FMV, Novo Nordisk, Saab Automobile, ABB och Scania

E-DESIGN

e-Design utvecklar inbyggda IT-system för produkter och produktionssystem, teknikinformation, interaktiva webbbläsningar och webdesign, systemlösningar samt tillhandahåller och levererar IT-baserade lösningar för effektivare utveckling.

Omsättningen ökade med 3,5 % till 465,4 Mkr (449,5), rörelseresultatet uppgick till -6,6 Mkr (-1,0). Affärsområdet svarar för 39 % (40) av total omsättning. Tillväxten kom från partnerskapsaffärer inom fordonsindustrin och med Ericsson. Resultatet påverkades kraftigt av den svaga marknaden inom främst IT- och telekomsektorn. Den negativa utvecklingen har gjort att vi varit tvungna till nerdragningar av verksamheter med svag lönsamhet. Detta har belastat resultatet löpande under året med 31 Mkr. Till detta kommer en negativ prisutveckling på grund av överretablering av konsulter på Stockholmsmarknaden.

Informatic

Informatic med drygt 200 anställda inom teknikinformation fortsätter att ha en god utveckling. Bl a har vi förlängt avtalet med Volvo Car med ytterligare tre år. Andra kunder är Metso, Besam och ABB Flexible Automation. Informatics unika partnerskapskoncept gör att vi kan ta en aktiv roll i pågående diskussioner om partnerskap i såväl Sverige som utomlands.

TECHNOLOGY MANAGEMENT

Technology Management ökar kundernas resultat genom att utveckla strategier för produkterutveckling, 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 till 156,0 Mkr (106,7), en ökning med 46,2 %. Rörelseresultatet blev 2,7 Mkr (-7,8). Affärsområdet svarar för 13 % (10) av total omsättning. Efterfrågan på tjänster där vi kan förbättra kundernas lönsamhet var fortsatt god. Strategiskt partnerskapsavtal tecknades med Ericsson beträffande PROPS-verksamheten. Vi erbjuder och utvecklar utbildnings- och konsulttjänster som baseras på projektstyrningsmodellen PROPS i Karlstad, Stockholm och från och med 2003 i Kuala Lumpur, Malaysia.

Zipper

Zipper arbetar med strategier för IT-infrastruktur. Affärsidén är att via effektiva koncept och totalt projektansvar, sänka våra kunders totala IT-kostnader. Erbjudandet består av att skapa kostnadseffektiva lösningar på IT-infrastruktur samt systemintegration. Zippers koncept Fasttrack samt Baseline har under 2002 mottagits mycket positivt på marknaden. Glädjande är att Stockholmsverksamheten utvecklats bra under 2002 och har en fortsatt stor tillväxtpotential under 2003. Zipper är Golden Partner till Microsoft och under året har Zipper valts till årets partner 2002 av IBM Software. Affärer har genomförts med bl a Sony Ericsson, Länsförsäkringar, Akzo Nobel samt ESAB.

Moderbolaget

Semcon AB är moderbolag i koncernen och svarar för koncerngemensamma frågor som strategi, information och marknadsföring. Omsättningen uppgick till 17,5 Mkr (20,0). Resultatet efter avskrivningar uppgick till -0,1 Mkr (0,4). Moderbolagets likviditet uppgick till 49,5 Mkr (50,0). Bolagets investeringar i inventarier uppgick till 0 Mkr (0).

Personal och organisation

Totalt antal anställda per den 31/12 2002 var till 1570 (1601) och medelantalet anställda uppgick till 1581 (1585) personer.

Finansiell ställning, likviditet och investeringar

Koncernens totala investeringar, i huvudsak hård- och mjukvaror, uppgick till 14,1 Mkr (25,0). Vid periodens slut uppgick soliditeten till 28 % (29) och likvida medel till 5,8 Mkr (7,0). Total checkräkningskredit uppgår till 100 Mkr och nyttjades med 25,2 Mkr. Investeringar i dotterbolagsaktier uppgick till 3,8 Mkr (31,8).

Aktieutdelning

Styrelsen har fastslagit en utdelningspolicy som innebär att Semcon AB:s aktieutdelning långsiktigt bör motsvara 30-50 % av resultat efter skatt. Antalet aktier uppgick till 17 391 021 per den 31 december 2002. Med beaktande av Semcon koncernens resultat har styrelsen beslutat att föreslå bolagsstämman att ingen utdelning bör utgå för 2002. För 2001 utgick ingen utdelning.

Optionsprogram

Totalt tecknades 217 900 optioner i Semcons optionsprogram som erbjöds alla anställda under första kvartalet. 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 1,2 % och antal aktier kommer att uppgå till 17 608 921 efter utnyttjande av optionen.

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 ingått ett s k aktieswap-avtal för att säkra åtagandet i enlighet med köpoptionsprogrammet. Den årliga kostnaden beräknas uppgå till ca 450 000 kronor.

Framtidsutsikter

Efterfrågan under 2002 var svag och försvagades ytterligare under slutet av året och inledningen av 2003. Vi är förberedda för ännu ett tufft år där målet är att fortsätta visa lönsamhet.

Vi anpassar kontinuerligt organisationen till efterfrågan. Kunderna fortsätter att satsa på utveckling av nya produkter och processer för att öka sin lönsamhet. Detta ger nya affärsmöjligheter inom produktutvecklingsområdet samt nya partnerskapsaffärer. Trenden är att allt fler kunder väljer färre och större leverantörer vilket gynnar Semcon.

Övrig information

Alla siffror är baserade på samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som föregående räkenskapsår. Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden. De rekommendationer som trätt i kraft 2002 har inte inneburit någon förändring av bolagets redovisningsprinciper.

Rapportering och bolagsstämma

Årsredovisning 2002 beräknas utkomma i början av mars 2003 och sänds till aktieägare som meddelat att de vill ha ekonomisk information. Årsredovisningen hålls även tillgänglig på Semcons huvudkontor, Theres Svenssons gata 15, i Göteborg samt kan beställas via tel: 031-721 00 00, fax: 031-721 03 33, eller via e-post; karin.sjoberg@semcon.se

Ordinarie bolagsstämma kommer att äga rum den 13 mars 2003, klockan 18.00, på Semcons huvudkontor i Göteborg. Den 3:e mars föreslås som avstämningsdag.

Delårsrapport för kvartal 1 publiceras den 28 april. 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 30 januari 2003.

SEMCON AB (publ)

Ekonomisk rapportering 2003

Bolagsstämma	13 mars
Delårsrapport januari - mars 2003	28 april
Delårsrapport januari - juni 2003	21 augusti
Delårsrapport januari - september 2003	23 oktober

Årsredovisning för 2002 kommer att vara klar i början av mars 2003.

Semcon AB-koncernens räkenskaper, sammandrag

Resultaträkningar (TSEK)	2002 Okt-dec	2001 Okt-dec	2002 Helår	2001 Helår
Rörelsens intäkter	314 472	297 555	1 200 201	1 126 628
Personalkostnader	-234 050	-241 523	-862 644	-809 611
Rörelsens övriga kostnader	-78 721	-69 150	-292 903	-278 182
Rörelseresultat före avskrivningar	1 701	-13 118	44 654	38 835
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-5 627	-6 906	-23 054	-25 556
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-2 951	-1 986	-11 489	-7 629
Rörelseresultat	-6 877	-22 010	10 111	5 650
Finansnetto	-856	-1 978	-2 993	-3 290
Resultat efter finansnetto	-7 733	-23 988	7 118	2 360
Skatt	-1 859	6 262	-6 171	-1 409
Minoritetsintresse i resultat	-20	817	0	411
Periodens / årets resultat	-9 612	-16 909	947	1 362
Genomsnittligt antal aktier	17 391 021	17 391 021	17 391 021	17 356 021
Resultat per aktie, SEK 14	-0,55	-0,97	0,05	0,08

Balansräkningar (TSEK)	2002- 12-31	2001- 12-31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar *	81 273	88 129
Materiella anläggningstillgångar	43 316	52 414
Finansiella anläggningstillgångar	21 041	19 660
Omsättningstillgångar	383 215	355 698
Summa tillgångar	528 845	515 901
Eget kapital, avsättningar och skulder		
Eget kapital	147 593	148 921
Avsättningar	60 061	68 370
Minoritetsandel	180	426
Långfristiga skulder	36 038	62 924
Kortfristiga skulder	284 973	235 260
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	528 845	515 901

Not * Varav goodwill

77 973

83 743

Analys av kassaflödet (TSEK)	2002 Helår	2001 Helår
Den löpande verksamheten	28 808	28 023
Förändring av rörelsekapital	12 026	8 734
Investeringsverksamheten	-16 835	-31 389
Finansieringsverksamheten	-25 217	-10 861
Förändring av likvida medel	-1 218	-5 493

Förändringar i eget kapital (TSEK)	2002 Helår	2001 Helår
Eget kapital vid periodens ingång	148 921	148 637
Effekt byte av redovisningsprinciper	-	3 875
Nyemission	-	3 937
Optionspremier	1 668	-
Förlustrisk i ingånget SWAP-avtal	-3 840	-
Lämnad utdelning	-	- 8 669
Kursdifferens	-103	- 221
Årets resultat	947	1 362
Eget kapital vid periodens utgång	147 593	148 921

Nyckeltal	Not	2002 Helår	2001 Helår
Tillväxt i försäljning, (%)		6,5	11,9
Rörelsemarginal, (%)	1	0,8	0,5
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, (%)	2	0,6	0,9
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, (%)	3	6,0	3,3
Soliditet, (%)	4	27,9	28,9
Skuldsättningsgrad, (ggr)	5	0,24	0,42
Andel riskbärande kapital, (%)	6	39,3	42,1
Räntetäckningsgrad, (ggr)	7	2,5	1,5
Vinst per aktie, (SEK)	8	0,05	0,08
Vinst per aktie inkl. 381 800 optioner, (SEK) ¹⁴	9	0,05	0,08
Eget kapital per aktie, (SEK)	10	8,49	8,56
Medelantal anställda	11	1581	1585
Förädlingsvärde per anställd, (TSEK)	12	544	507
Resultat efter finansnetto per anställd, (TSEK)	13	4,5	1,5
Investeringar maskiner och inventarier, (TSEK)		14 057	24 991
Investeringar i dotterbolags- och intressebolags aktier, (TSEK)	15	3 766	31 762
Antal aktier vid årets utgång		17 391 021	17 391 021
Genomsnittligt antal aktier		17 391 021	17 356 021

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 genomsnittligt antal utestående aktier.
9. Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier och optioner.
10. Eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.
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.
14. Någon utspädningseffekt bedöms inte föreligga avseende utestående optioner då lösenkursen överstiger rådande aktiekurs
15. Varav 2001 år siffror inkluderar 25 000 TSEK avseende avsättning för beräknad tilläggsköpeskilling

Övriga förklaringar:

Årets resultat
Sysselsatt kapital

Årets resultat efter skatt
Eget kapital plus räntebärande skulder.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Partnerskap*

- Partnerskapsavtal med Ericsson Projekt Management gällande PROPS
- Partnerskapsavtal med LM Ericsson A/S i Danmark
- Partnerskapsavtal med Ericsson Mobile Platform i Danmark
- Partnerskapsavtal med Ericsson i Norge
- Partnerskapsavtal med Volvo Bussar AB
- Partnerskapet med Volvo Car Corporation förlängdes ytterligare tre år

Order

- Order om ca 12 Mkr från FMV
- Order om ca 2 Mkr från Kockums
- Order på Semcons ER/ES logger från AstraZeneca
- Order från Bombardier rörande teknikinformation
- Betydande ramavtal tecknades med AstraZeneca, Scania, Pharmadule/Emtunga, Saab Avionics och Nokia DK
- Utveckling och underhåll av datoriserat system för automatisk analys av inhalationsprodukter åt AstraZeneca

Övrigt

- Semcon valdes till Long Term Preferred Supplier till Volvo Car
- Satsning inom Industriell IT, anställning av 10 personer från Done Logistics
- Driftansvar av Boverkets IT-miljö under 3 år med option på ytterligare 2 år
- Samarbetsavtal med ABB i Olofström inom konstruktion och tillverkning
- Utveckling av produktionsutrustning för Valmet Automotive Inc. Finland
- Zkill.net, ett nätverk av underkonsulter, startades som komplement till övriga Semcon

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

- Rekryteringsföretaget Zpearpoint startades
- Ramavtal har hittills tecknats med ABB, Apoteksbolaget, Bombardier, Ericsson Microwave Systems, FMV, Gambro, Husqvarna, ITT Flygt, Kockums, Nokia, OKG, Pharmacia, Siemens-Elma, Sapa, Scania, Telia, Tetra Pak, Tågia, Volvo Car, Westinghouse Atom m fl.
- Tecknade ramavtal som gäller för 2003: AstraZeneca, Akzo Nobel, Gryaab, Kvaerner Pulping, Perstorp Oxo, Pharmadule/Emtunga, Pågens AB och Scanraff
- Semcon skapar ett av Skandinaviens ledande design och utvecklingscentra när man samlar alla sina resurser i ett gemensamt kontor på Lindholmen Science Park i Göteborg.

Definition:

* Partnerskap:

Semcon övertar hela eller delar av utvecklingsprocesser hos kunden där Semcon har lång erfarenhet och specialistkompetens. Partnerskapet innebär att vi tar över personal och utvecklingsresurser. I vårt partnerskap med kunden driver vi en strategisk utveckling och effektivisering av verksamheten som ger kunden långsiktiga besparingseffekter.