

DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2016

Tredje kvartalet

- **Rörelsens intäkter** uppgick till 591 Mkr [611] och den organiska tillväxten blev -3%
- **Rörelseresultatet** uppgick till 23 Mkr [13], vilket gav en rörelsemarginal på 3,8 % [2,2]
- **Resultat efter skatt** uppgick till 16 Mkr [9]
- **Resultat per aktie efter utspädning** uppgick till 0,89 kr [0,51]

Januari–september

- **Rörelsens intäkter** uppgick till 1 957 Mkr [1 920] och den organiska tillväxten blev 2%
- **Rörelseresultatet** uppgick till 77 Mkr [19] vilket gav en rörelsemarginal på 3,9 % [1,0]
- **Resultat efter skatt** uppgick till 55 Mkr [12]
- **Resultat per aktie efter utspädning** uppgick till 3,05 kr [0,66]
- **Soliditeten** uppgick till 51% [47]

Kommentar från koncernchef Markus Granlund:

I tredje kvartalet fortsätter vi att redovisa ett bättre resultat jämfört med föregående år. Samtliga affärsområden har förbättrat resultatet under 2016. Affärsområdet Engineering Services Nordic har haft en fortsatt stor efterfrågan från fordonsbranschen medan energisektorn varit relativt svag.

Inom affärsområdet Engineering Services Germany initierades en omorganisation i slutet av förra året och nu finns en ny organisation på plats för att uppnå förbättrad produktivitet med ännu större kundfokus. Under hösten påbörjas även byggnationen av en ny anläggning för ingenjörstjänster och avancerade tester i Ingolstadt med syfte att stärka Semcons roll som premiumpartner till den tyska fordonsindustrin.

Inom affärsområdet Engineering Services International ökar vi vår leverans i projekt till Europa inom exempelvis förarlösa fordon. Koncernens ökade antal projektåtaganden innebär också att vi har stora möjligheter att använda expertis från Semcons internationella organisation, vilket ger ett tydligt mervärde för våra kunder.

Intresset för affärsområdet Product Informations erbjudande inom kundernas eftermarknadsaffär är fortsatt stort. Fler bolag ser nyttan med att anlita en partner vars kärnverksamhet är att skapa, digitalisera och distribuera produktinformation. De nya partnerskapsavtal som tecknats tidigare i år är ett tydligt bevis på detta.

Vi har under tredje kvartalet lanserat vår nya kommunikationsstrategi och det är positivt att se vilken uppmärksamhet och spridning som lanseringen av "Smiling Car"-konceptet har fått globalt. Därtill har även ny grafisk profil samt ny hemsida lanserats. Med vår nya kommunikationsstrategi ökar vi synligheten och blir mer särskiljande i kommunikationen kring vår position och vårt kunderbjudande. Vi har en tydlig ambition att öka Semcons marknadsandel och ytterligare stärka varumärket.

Vår internationella expertis inom produktutveckling i ett flertal branscher är en viktig förutsättning för att bidra till våra kunders framgång. Vårt uppdrag, att utveckla produkter som gör livet enklare för slutanvändaren, blir allt viktigare i tider när nästa generation av smarta produkter lanseras.

Intäkter och resultat

Tredje kvartalet

Rörelsens intäkter uppgick till 591 Mkr [611]. Justerat för valutakurseffekter och förvärv minskade intäkterna med 3 %. Affärsområdena Engineering Services Nordic och Engineering Services International visar en tillväxt medan Affärsområdena Engineering Services Germany och Product Information har haft minskade intäkter. Rörelseresultatet uppgick till 23 Mkr [13], vilket gav en rörelsemarginal på 3,8 % [2,2]. Det är framförallt affärsområdena Engineering Services Nordic och Product Information som redovisar ett förbättrat rörelseresultat jämfört med föregående år.

Finansnettot uppgick till -1 Mkr [-1], vilket gav ett resultat före skatt på 22 Mkr [12]. Skattekostnaden uppgick till 5 Mkr [3]. Resultat efter skatt uppgick till 16 Mkr [9] och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,89 kr [0,51].

Januari–september

Rörelsens intäkter uppgick till 1 957 Mkr [1 920]. Justerat för valutakurseffekter och förvärv ökade intäkterna med 2 %. Rörelseresultatet uppgick till 77 Mkr [19], vilket gav en rörelsemarginal på 3,9 % [1,0]. Samtliga affärsområden redovisar ett förbättrat rörelseresultat jämfört med föregående år. Föregående år belastades affärsområdet Engineering Services Germanys rörelseresultat med 20 Mkr i strukturkostnader. Affärsområdet Product Informations rörelseresultat har i år påverkats positivt avseende återvunna nedskrivningar av kundfordringar om 7 Mkr.

Finansnettot uppgick till -3 Mkr [-3], vilket gav ett resultat före skatt på 74 Mkr [16]. Skattekostnaden uppgick till 18 Mkr [4]. Resultat efter skatt uppgick till 55 Mkr [12] och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 3,05 kr [0,66].

Finansiell ställning

Rörelsens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 8 Mkr [-107]. Kassaflödet är säsongsmässigt svagt under de tre första kvartalen. Investeringar i hårdvara, licenser samt kontorsinventarier och utrustning uppgick till 30 Mkr [29]. Koncernens likvida medel uppgick till 56 Mkr [43].

Därutöver hade koncernen utnyttjade kreditlöften om 257 Mkr [179] per den 30 september. Det egna kapitalet uppgick till 638 Mkr [617] och soliditeten till 51 % [47]. Under andra kvartalet har en utdelning till aktieägarna utbetalts om 22 Mkr [45]. Koncernens nettolåneskuld uppgick till 133 Mkr [214]. Exklusive pensionsförpliktelser uppgick nettolåneskulden till 60 Mkr [146]. Skuldsättningsgraden uppgick till 0,2 ggr [0,3].

Viktiga händelser under året

- Semcon utsågs i mars till årets raket i Universums årliga ranking över attraktiva arbetsgivare, där 24 000 ingenjörsstudenter tyckte till.
- Semcon tecknade i april ett partnerskapsavtal med China Euro Vehicle Technology AB (CEVT). Avtalet rör produktinformation för ett nytt modellprogram. Projektet kommer som mest att involvera upp till 40 medarbetare och förväntas pågå fram till slutet av 2017.
- Semcon tecknade i april ett partnerskapsavtal med The London Taxi Company. Avtalet omfattar eftermarknadsinformation med tydligt digitalt fokus. Avtalet löper över fem år och kommer initialt att involvera cirka 25 medarbetare.
- I april lanserade Semcons Innovation Lab sitt första produktkoncept: en kompakt och kostnadseffektiv elmotorprototyp som kan monteras på vilken cykel som helst.
- Under maj erhöll Semcon ett prestigefullt pris i Brasilien för vårt fokus på innovation och globala samarbete för förarlösa bilar. Detta pris kan kopplas till det projekt där Semcon utvecklar mjukvarusystem för förarlösa bilar på uppdrag av en europeisk fordonstillverkare.
- Semcon fick i slutet av maj i uppdrag att säkra produktionen av klimatneutral el i ett projekt för Fortum. Projektet löper över tre år och är resultatet av Semcons långsiktiga satsning inom energiområdet.
- Under september lanserades Semcons nya kommunikationsstrategi som bygger på att tydligare kommunicera bolagets nya positionering. Detta synliggjordes såväl internt som externt med "Smiling Car"-konceptet, ny grafisk profil samt ny hemsida.

Förändringar av rörelsens intäkter*

	juli-sept	jan-sept
Förvärv	3 %	3 %
Valutakurseffekter	-3 %	-3 %
Organisk tillväxt	-3 %	2 %
Totalt	-3 %	2 %

* Jämfört med föregående år.

Medarbetare

Antal medarbetare den 30 september var 2 858 [2 864] och antal medarbetare i tjänst var 2 699 [2 783]. Inom respektive affärsområde var antalet medarbetare följande: Engineering Services Nordic 1 092 [1 011], Engineering Services Germany 822 [980], Engineering Services International 363 [345] och Product Information 581 [528]. Under det senaste året har en omstrukturering genomförts inom affärsområdet Engineering Services Germany, vilket medfört att antalet medarbetare har minskat.

Ägarstruktur

Den 30 september ägde JCE Group 25,9 % [22,2] av aktierna i Semcon, Swedbank Robur Fonder 8,2 % [8,4], Nordea Investment Funds 5,2 % [6,3], Ålandsbanken 5,0 % [3,3] och Länsförsäkringar Skåne 4,4 % [-]. Det utländska ägandet uppgick till 26,9 % [27,2] och antalet aktieägare till 4 211 [4 368]. Antal stamaktier vid periodens slut uppgick till 18 112 534 [18 112 534], alla med ett kvotvärde på 1 kr och med lika rösträtt. Semcons innehav av egna aktier uppgick per den 30 september till 242 718 [242 718]. Semcon är noterat på listan för mindre bolag vid Nasdaq Stockholm under beteckningen SEMC. Sammanställning över de största ägarna och kursutveckling finns på www.semcon.se.

Förvärv och avyttringar av verksamheter

Inga förvärv eller avyttringar av verksamheter har genomförts under perioden.

Moderbolaget

Rörelsens intäkter i moderbolaget uppgick till 19 Mkr [15] och avser ersättningar för koncern-interna tjänster. Resultatet före skatt uppgick till -38 Mkr [-10].

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker i form av hög exponering mot en enskild bransch eller en enskild kund. En ekonomisk konjunktur nedgång och störningar på världens finansmarknader kan ha en negativ effekt på efterfrågan av koncernens tjänster. Generellt innebär förvärv av verksamheter en ökad risk. Till detta kommer finansiella risker som i huvudsak är ränte- och valutarisker. I Semcons årsredovisning för 2015, sidorna 47-48 och 61-62, finns en utförlig beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering.

Redovisningsprinciper

Semcon följer de av EU antagna IFRS-standarderna och tolkningar av dessa [IFRIC]. Dessutom tillämpas från och med juli 2016 ESMAS:s riktlinjer avseende alternativa nyckeltal [Alternative Performance Measures]. Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34. För 2016 har ett antal nya standarder och IFRIC uttalanden antagits från och med 1 januari 2016. Ingen av dessa har haft någon påverkan på koncernens räkenskaper under perioden. I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Övriga upplysningar

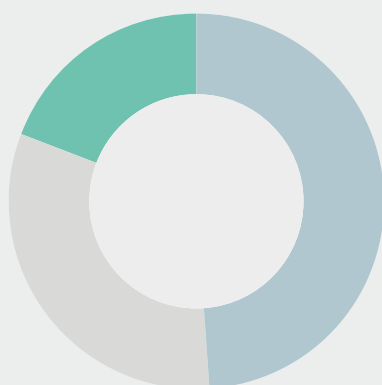
JCE Group är största aktieägare i Semcon AB. Under året har en hyresintäkt på 91 Tkr [-] erhållits ifrån JCE Group.

Händelser efter periodens utgång

Inga händelser av väsentlig karaktär har skett efter periodens utgång.

Intäkter per marknad

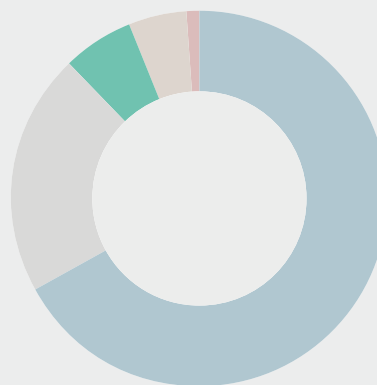
Jan-sept, 2016



■ Sverige, 49 % [46]
■ Tyskland, 32 % [34]
■ Övriga, 19 % [20]

Intäkter per bransch

Jan-sept, 2016



■ Fordon, 67 % [67]
■ Industri, 21 % [20]
■ Energi, 6 % [6]
■ Life Science, 5 % [5]
■ Övriga, 1 % [2]

AFFÄRSOMRÅDEN

Engineering Services Nordic

Intäkter och resultat

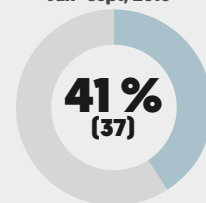
Affärsområdets intäkter uppgick till 825 Mkr [738]. Justerat för förvärv innebar det en ökning med 5 %. Försäljningen till fordonsbranschen har varit fortsatt god medan efterfrågan från energikunderna har varit på en lägre nivå. Rörelseresultatet uppgick till 29 Mkr [21], vilket gav en rörelsemarginal på 3,6 % [2,9]. Verksamheten i Norge har belastat

rörelseresultatet under året med 7 Mkr [-]. Åtgärder har vidtagits och den norska verksamheten förväntas redovisa ett förbättrat resultat framöver. Affärsområdet fortsätter arbetet med att utvecklas mot mer värdebaserade erbjudanden. Denna förflyttning med tillhörande åtgärder förväntas öka tillväxt och lönsamhet.

	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2016	2015	2016	2015	2015
Rörelsens intäkter, MSEK	237,0	206,1	825,0	738,3	1 008,7
Rörelseresultat, MSEK	7,5	2,3	29,3	21,4	30,5
Rörelsemarginal, %	3,2	1,1	3,6	2,9	3,0
Antal medarbetare	1 092	1 011	1 092	1 011	1 098

Andel av koncernens försäljning

Jan-sept, 2016



Kort om affärsområdet

Affärsområdets cirka 1 100 medarbetare erbjuder tjänster inom bland annat produktutveckling, anläggningsteknik och produktionsutveckling. Erbjudandet är inriktat på behovs- och konceptstudier, design, beräkning, konstruktion, inbyggda system, test, simulering, kvalitet, projektledning samt produktions- och processutveckling och expertis inom lean produktion. Verksamheten är i huvudsak fokuserad mot fordons-, industri-, energi- och life science-branscherna i Norden. Bland kunderna kan nämnas ABB, AB Volvo, Alstom, AstraZeneca, Bombardier, CEVT, Geely, Fortum, General Electric, Getinge, Husqvarna, Metso, Rolls-Royce Marine, Saab, Scania, Siemens, Vattenfall och Volvo Personvagnar.

Engineering Services Germany

Intäkter och resultat

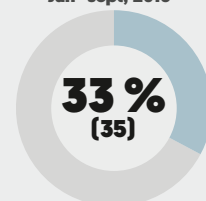
Affärsområdets intäkter uppgick till 668 Mkr [693], vilket i lokala valutor innebar en minskning med 4 %. Rörelseresultatet uppgick till 14 Mkr [-30], vilket gav en rörelsemarginal på 2,0 % [-4,3]. Föregående år belastades andra kvartalets resultat med strukturkostnader om 20 Mkr. Åtgärder initierades i slutet av föregående år för att stärka kunderbjudanden

och med en ny affärsstruktur och organisation på plats finns förutsättningarna för ett successivt förbättrat resultat. Efterfrågan från en större fordonskund har under året varit på en lägre nivå. Teknikskiftet mot elektrifiering och uppkopplade fordon innebär dock att utvecklingsbehovet långsiktigt bedöms vara fortsatt stort inom tysk fordonsindustri.

	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2016	2015	2016	2015	2015
Rörelsens intäkter, MSEK	208,7	233,3	667,8	693,1	900,8
Rörelseresultat, MSEK	6,4	5,6	13,5	-29,9	-48,6
Rörelsemarginal, %	3,1	2,4	2,0	-4,3	-5,4
Antal medarbetare	822	980	822	980	957

Andel av koncernens försäljning

Jan-sept, 2016



Kort om affärsområdet

Affärsområdets cirka 800 medarbetare erbjuder tjänster till kunder inom framförallt den tyska fordonsindustrin. Erbjudandet är bland annat inriktat på koncept, styling, design, beräkning, projektledning, prototyp, test, simulering och småskalig produktion. Bland kunderna finns ett flertal av världens ledande fordonstillverkare som till exempel Audi, BMW, Daimler, Opel/GM, Porsche, VW men också kunder inom andra branscher som Sell och Vattenfall.

AFFÄRSOMRÅDEN FORTS.

Engineering Services International

Intäkter och resultat

Affärsområdets intäkter uppgick till 152 Mkr [154], vilket justerat för valutakurseffekter innebar en ökning med 8 %. Rörelseresultatet uppgick till 7 Mkr [5], vilket gav en rörelsemarginal på 4,3 % [3,0]. Verksamheten i Brasilien redovisar en resultatförbättring trots en svag marknad.

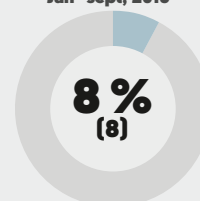
I december föregående år tecknades ett nytt

avtal inom system för förarlösa fordon med en global fordonspartner. Uppdraget utförs främst i Brasilien som ett led i Semcons globala strategi att involvera spetskompetens från olika länder i högteknologiska utvecklingsprojekt. Cirka tio specialister från Semcon i Brasilien deltar i det gemensamma utvecklingsprojektet i nära samarbete med kunden.

	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2016	2015	2016	2015	2015
Rörelsens intäkter, MSEK	50,4	49,2	152,4	154,4	200,8
Rörelseresultat, MSEK	2,7	2,8	6,5	4,7	6,5
Rörelsemarginal, %	5,4	5,7	4,3	3,0	3,2
Antal medarbetare	363	345	363	345	352

Andel av koncernens försäljning

Jan-sept, 2016



Kort om affärsområdet

Affärsområdets cirka 350 medarbetare i Storbritannien, Brasilien och Indien erbjuder produkt- och produktionsutvecklingstjänster på respektive marknad. Erbjudandet är bland annat inriktat på koncept, design, beräkning, konstruktion, test och simulering. Bland kunderna finns ett flertal ledande industriföretag som till exempel AB Volvo, Aston Martin, Autoliv, Bentley, BMW, Jaguar Land Rover, McLaren, MAN, Mercedes Benz, Scania, Siemens, Volvo Personvagnar och VW.

Product Information

Intäkter och resultat

Affärsområdets intäkter uppgick till 369 Mkr [387], vilket justerat för valutakurseffekter innebar en minskning med 1 %. Nya affärer, till bland annat telekomsektorn, har delvis kompenenserat de sedan fjärde kvartalet föregående år minskade leveranserna avseende partnerskapet med Jaguar Land Rover. Rörelseresultatet uppgick till 37 Mkr [22], vilket gav en rörelsemarginal på 10,0 % [5,8].

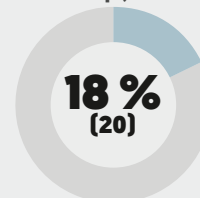
I rörelseresultatet ingår positiva effekter

avseende återvunna nedskrivningar av kundfordringar om 7 Mkr, varav 5 Mkr under första kvartalet och 2 Mkr under andra kvartalet. Affärsområdets strategi är inriktad på fler och större partnerskapsaffärer och under andra kvartalet tecknades två nya partnerskapsavtal med CEVT och The London Taxi Company. Projekten utförs av Semcons globala team och för närvarande involveras cirka 55 medarbetare.

	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2016	2015	2016	2015	2015
Rörelsens intäkter, MSEK	109,9	128,5	368,7	387,3	503,7
Rörelseresultat, MSEK	8,7	3,0	36,7	22,3	28,4
Rörelsemarginal, %	7,9	2,3	10,0	5,8	5,6
Antal medarbetare	581	528	581	528	529

Andel av koncernens försäljning

Jan-sept, 2016



Kort om affärsområdet

Affärsområdets cirka 600 medarbetare erbjuder kompletta informationslösningar med primärt fokus på kundernas eftermarknadsaffär. Affärsområdets erbjudande stödjer produkter genom hela produktlivscykeln; från marknadsföring och försäljning till installation, diagnos, underhåll, reparation och utbildningsmaterial samt utbildning av servicepersonal. Product Information har idag kontor i Sverige, Storbritannien, Tyskland, Ungern, Kina och Norge. Kunderna återfinns framförallt inom fordon, verkstadsindustri, telekom och it, energi och medicinteknik. Som exempel kan nämnas ABB, AB Volvo, Baxter, Bombardier, CEVT, ESAB, Jaguar Land Rover, Saab, Siemens, The London Taxi Company, UniCarrier och Volvo Personvagnar.

Göteborg den 27 oktober 2016

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

Markus Granlund
Vd och koncernchef

Informationen är sådan som Semcon AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 27 oktober 2016 kl 11:30 CET.

KALENDARIUM

Bokslutskommuniké 2016	9 februari 2017
Delårsrapport januari-mars 2017	26 april 2017
Årsstämma 2017	26 april 2017
Delårsrapport januari-juni 2017	19 juli 2017
Delårsrapport januari-september 2017	27 oktober 2017
Bokslutskommuniké 2017	8 februari 2018

Koncernens RÄKENSKAPER, SAMMANDRAG

Resultaträkningar

MSEK	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2016	2015	2016	2015	2015
Rörelsens intäkter	591,4	610,8	1 957,2	1 920,2	2 557,4
Inköp av varor och tjänster	-144,7	-155,1	-452,8	-418,1	-560,6
Rörelsens övriga externa kostnader	-56,0	-60,8	-181,1	-183,4	-235,9
Personalkostnader	-362,4	-376,5	-1 229,8	-1 283,9	-1 730,0
Rörelseresultat före avskrivningar	28,3	18,4	93,5	34,8	30,9
Avskrivningar på materiella tillgångar	-4,5	-3,4	-13,4	-12,0	-16,3
Avskrivningar på övriga immateriella tillgångar	-1,2	-1,7	-3,5	-3,8	-5,0
Rörelseresultat	22,6	13,3	76,6	19,0	9,6
Finansnetto	-1,1	-0,8	-3,0	-2,9	-4,3
Resultat före skatt	21,5	12,5	73,6	16,1	5,3
Skatt	-5,4	-3,3	-18,4	-4,2	-1,8
Resultat efter skatt	16,1	9,2	55,2	11,9	3,5
Resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	16,1	9,2	55,2	11,9	3,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-0,1
Summa resultat efter skatt	16,1	9,2	55,2	11,9	3,5
Resultat per aktie, kr	0,90	0,51	3,09	0,66	0,20
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,89	0,51	3,05	0,66	0,20
Antal arbetsdagar	66	66	188	187	250

Rapporter över totalresultat

MSEK	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens resultat	16,1	9,2	55,2	11,9	3,5
<i>Poster som ej kan komma att omklassificeras till resultatet</i>					
Aktuariella vinster och förluster	-	-	-	-	-3,4
Skatt	-	-	-	-	1,0
Summa	-	-	-	-	-2,4
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>					
Periodens omräkningsdifferenser	6,7	0,6	14,9	-8,4	-17,9
Säkring av nettoinvesteringar	-8,3	-7,4	-18,3	1,7	11,5
Kassaflödessäkringar	-	-	0,1	-	0,3
Skatt hänförlig till säkringseffekter av nettoinvesteringar och kassaflödessäkringar	1,8	1,6	4,0	-0,4	-2,6
Summa	0,2	-5,2	0,7	-7,1	-8,7
Summa övrigt totalresultat	0,2	-5,2	0,7	-7,1	-11,1
Summa totalresultat för perioden	16,3	4,0	55,9	4,8	-7,6
Totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	16,3	4,0	55,9	4,8	-7,5
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-0,1
Summa	16,3	4,0	55,9	4,8	-7,6

Kvartalsuppgifter per affärsområde

	2014				2014	2015				2015	2016		
	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4		Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4		Kv 1	Kv 2	Kv 3
Rörelsens intäkter (MSEK)													
Engineering Services Nordic	275,3	259,2	209,7	269,5	1 013,7	266,6	265,5	206,1	270,4	1 008,7	278,8	309,2	237,0
Engineering Services Germany	264,6	250,4	242,9	247,8	1 005,7	244,6	215,2	233,3	207,7	900,8	232,5	226,6	208,7
Engineering Services International	50,5	51,9	53,7	56,5	212,6	53,8	51,4	49,2	46,4	200,8	49,6	52,4	50,4
Product Information	126,5	127,9	124,2	163,8	542,4	134,7	124,1	128,5	116,4	503,7	126,4	132,4	109,9
Koncerngemensamt/ elimineringar	-12,8	-10,9	-18,3	-6,7	-48,7	-22,5	-24,1	-6,3	-3,7*	-56,6	-21,2	-20,9	-14,6
Summa	704,1	678,5	612,2	730,9	2 725,7	677,2	632,2	610,8	637,2	2 557,4	666,1	699,7	591,4
Rörelseresultat (MSEK)													
Engineering Services Nordic	16,2	2,3	5,2	-4,3	19,4	15,2	3,9	2,3	9,1	30,5	6,6	15,2	7,5
Engineering Services Germany	10,7	-4,8	10,7	3,5	20,1	4,7	-40,2	5,6	-18,7	-48,6	2,6	4,5	6,4
Engineering Services International	1,1	-1,0	2,4	2,4	4,9	0,6	1,3	2,8	1,8	6,5	0,6	3,2	2,7
Product Information	13,3	5,4	12,9	20,7	52,3	12,6	6,7	3,0	6,1	28,4	12,9	15,1	8,7
Koncerngemensamt/ elimineringar	0,1	0,9	0,4	4,3	5,7	1,1	-0,2	-0,4	-7,7*	-7,2	0,3	-7,0	-2,7
Summa	41,4	2,8	31,6	26,6	102,4	34,2	-28,5	13,3	-9,4	9,6	23,0	31,0	22,6
Rörelsemarginal(%)													
Engineering Services Nordic	5,9	0,9	2,5	-1,6	1,9	5,7	1,5	1,1	3,4	3,0	2,4	4,9	3,2
Engineering Services Germany	4,0	-1,9	4,4	1,4	2,0	1,9	-18,7	2,4	-9,0	-5,4	1,1	2,0	3,1
Engineering Services International	2,2	-1,9	4,5	4,3	2,3	1,1	2,5	5,7	3,9	3,2	1,2	6,1	5,4
Product Information	10,5	4,2	10,4	12,6	9,6	9,4	5,4	2,3	5,2	5,6	10,2	11,4	7,9
Summa	5,9	0,4	5,2	3,6	3,8	5,1	-4,5	2,2	-1,5	0,4	3,5	4,4	3,8
Antal medarbetare													
Engineering Services Nordic	1 085	1 058	1 071	1 038	1 038	1 017	996	1 011	1 098	1 098	1 079	1 083	1 092
Engineering Services Germany	1 088	1 082	1 069	1 044	1 044	1 012	997	980	957	957	914	874	822
Engineering Services International	343	357	359	359	359	344	338	345	352	352	354	351	363
Product Information	526	535	551	549	549	562	555	528	529	529	554	589	581
Summa	3 042	3 032	3 050	2 990	2 990	2 935	2 886	2 864	2 936	2 936	2 901	2 897	2 858
Antal arbetsdagar													
	62	58	66	62	248	62	59	66	63	250	61	61	66

*Inkluderar Semcon Devotek AS (tidigare Kongsberg Devotek AS) som konsolideras från och med 2 november 2015. Intäkterna under perioden november till december 2015 uppgick till 15,9 Mkr och rörelseresultatet till -5,7 Mkr. Från och med den 1 januari 2016 redovisas Semcon Devoteks intäkter och rörelseresultat inom affärsområdet Engineering Services Nordic.

Balansräkningar

MSEK	30 sept		31 dec
	2016	2015	2015
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar, goodwill	477,1	453,8	465,9
Övriga immateriella anläggningstillgångar	16,3	19,0	18,9
Materiella anläggningstillgångar	68,5	52,3	51,0
Finansiella anläggningstillgångar	-	14,9	-
Uppskjuten skattefordran	61,4	54,3	61,3
Kundfordringar	272,3	361,9	433,1
Upparbetad ej fakturerad intäkt	237,8	248,2	108,2
Övriga omsättningstillgångar	68,6	73,8	71,7
Likvida medel	55,7	43,1	126,1
Summa tillgångar	1 257,7	1 321,3	1 336,2
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	638,3	616,9	604,5
Pensionsförpliktelser	73,1	68,0	68,4
Uppskjuten skatteskuld	35,2	34,5	28,9
Räntebärande kortfristiga skulder	116,0	189,2	136,1
Leverantörsskulder	54,5	60,3	81,0
Övriga icke räntebärande kortfristiga skulder	340,6	352,4	417,3
Summa eget kapital och skulder	1 257,7	1 321,3	1 336,2

Förändringar i eget kapital

MSEK	30 sept		31 dec
	2016	2015	2015
Eget kapital vid periodens ingång	604,5	662,5	662,5
Summa totalresultat för perioden	55,9	4,8	-7,6
Förvärv av egna aktier	-	-5,6	-5,6
Aktierelaterad ersättning	0,2	0,1	0,1
Utdelning till aktieägarna	-22,3	-44,9	-44,9
Eget kapital vid periodens utgång	638,3	616,9	604,5

Sysselsatt kapital

MSEK	30 sept		31 dec
	2016	2015	2015
Summa tillgångar	1 257,7	1 321,3	1 336,2
Uppskjuten skatteskuld	-35,2	-34,5	-28,9
Leverantörsskulder	-54,5	-60,3	-81,0
Övriga icke räntebärande kortfristiga skulder	-340,6	-352,4	-417,3
Summa sysselsatt kapital	827,4	874,1	809,0
Genomsnittligt sysselsatt kapital	826,1	851,9	846,8

Kassaflödesanalyser

MSEK	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2016	2015	2016	2015	2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	25,6	16,0	83,8	14,6	-0,7
Förändring av rörelsekapital	22,0	-13,7	-75,9	-122,1	28,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	47,6	2,3	7,9	-107,5	27,3
Investeringar	-3,9	-6,2	-30,2	-29,0	-32,8
Förvärv och avyttringar av dotterbolag	-	-	-	-	2,6
Försäljning av anläggningstillgångar	0,1	0,1	0,3	0,4	0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,8	-6,1	-29,9	-28,6	-29,8
Förändring av räntebärande skulder	-33,8	-5,8	-26,8	77,9	30,6
Förvärv av egna aktier	-	-	-	-5,6	-5,6
Utdelning till aktieägarna	-	-	-22,3	-44,9	-44,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-33,8	-5,8	-49,1	27,4	-19,9
Periodens kassaflöde	10,0	-9,6	-71,1	-108,7	-22,4
Likvida medel vid periodens början	46,8	54,9	126,1	152,3	152,3
Omräkningsdifferenser	-1,1	-2,2	0,7	-0,5	-3,8
Likvida medel vid periodens slut	55,7	43,1	55,7	43,1	126,1

Förändring av nettolåneskuld

MSEK	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2016	2015	2016	2015	2015
Ingående balans	169,7	198,2	78,4	14,0	14,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-47,6	-2,3	-7,9	107,5	-27,3
Investeringar	3,8	6,1	29,9	28,6	32,4
Förvärv och avyttringar av dotterbolag	-	-	-	-	-2,6
Utdelning	-	-	22,3	44,9	44,9
Förvärv av egna aktier	-	-	-	5,6	5,6
Övrigt	7,5	12,1	10,7	13,5	11,4
Utgående balans	133,4	214,1	133,4	214,1	78,4

Nettolåneskuld

MSEK	30 sept		31 dec
	2016	2015	2015
Räntebärande skulder	116,0	189,2	136,1
Pensionsförpliktelser	73,1	68,0	68,4
Likvida medel	-55,7	-43,1	-126,1
Summa nettolåneskuld	133,4	214,1	78,4

Nyckeltal

	jan-sept		jan-dec
	2016	2015	2015
Tillväxt i försäljning [%]	1,9	-3,7	-6,2
Organisk tillväxt i försäljning [%]	1,8	-5,3	-6,6
Rörelsemarginal före avskrivningar [%]	4,8	1,8	1,2
Rörelsemarginal [%]	3,9	1,0	0,4
Vinstmarginal [%]	3,8	0,8	0,2
Avkastning på eget kapital [%]*	7,5	5,3	0,5
Avkastning på sysselsatt kapital [%]*	8,1	5,4	1,1
Soliditet [%]	50,8	46,7	45,2
Skuldsättningsgrad [ggr]	0,2	0,3	0,1
Antal medarbetare vid periodens slut	2 858	2 864	2 936

* Avser rullande 12 månader.

Nyckeltal för aktien

	jan-sept		jan-dec
	2016	2015	2015
Resultat per aktie före utspädning [kr]	3,09	0,66	0,20
Resultat per aktie efter utspädning [kr]	3,05	0,66	0,20
Eget kapital per aktie före utspädning [kr]	35,72	34,52	33,83
Eget kapital per aktie efter utspädning [kr]	35,24	34,06	33,37
Aktiekurs/eget kapital per aktie [ggr]	1,33	1,05	1,27
Kassaflöde per aktie [kr]	0,44	-5,94	1,51
Aktiekurs vid periodens slut [kr]	47,00	35,80	42,40
Börsvärde vid periodens slut [MSEK]	851	648	768
Antal aktier vid periodens slut. Kvotvärde 1 kr [tusen]	18 113	18 113	18 113
Antal egna aktier vid periodens slut [tusen]	243	243	243
Genomsnittligt antal aktier [tusen]	18 113	18 113	18 113

Definitioner

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

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

Eget kapital per aktie efter utspädning

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

Eget kapital per aktie före utspädning

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

Kassaflöde per aktie

Periodens 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.

Organisk tillväxt

Intäktsökning jämfört med föregående år justerat för valutakurseffekter, förvärv och avyttringar.

Resultat per aktie efter utspädning

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

Resultat per aktie före utspädning

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

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

Rörelsemarginal före avskrivningar

Rörelseresultat före avskrivningar i procent av rörelsens intäkter.

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 rörelsens intäkter.

Moderbolagets RÄKENSKAPER, SAMMANDRAG

Resultaträkningar

MSEK	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2016	2015	2016	2015	2015
Rörelsens intäkter	6,3	3,2	18,8	14,9	23,7
Rörelsens övriga externa kostnader	-6,5	-5,3	-22,2	-16,7	-25,6
Personalkostnader	-5,7	-6,2	-20,2	-21,0	-28,3
Rörelseresultat	-5,9	-8,3	-23,6	-22,8	-30,2
Finansnetto*	-7,2	-3,5	-14,2	9,6	59,3
Resultat efter finansnetto	-13,1	-11,8	-37,8	-13,2	29,1
Bokslutsdispositioner**	-	-	-	-	-10,7
Resultat före skatt	-13,1	-11,8	-37,8	-13,2	18,4
Skatt	2,8	2,6	8,9	2,9	-4,8
Resultat efter skatt	-10,3	-9,2	-28,9	-10,3	13,6
* Varav kursdifferenser	-7,7	-4,2	-15,5	7,8	14,3
Varav erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	42,6
** Varav lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	-3,6

Rapporter över totalresultat

MSEK	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens resultat	-10,3	-9,2	-28,9	-10,3	13,6
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-10,3	-9,2	-28,9	-10,3	13,6

Balansräkningar

MSEK	30 sept		31 dec
	2016	2015	2015
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	462,9	456,9	453,9
Omsättningstillgångar	110,8	176,3	154,8
Summa tillgångar	573,7	633,2	608,7
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	264,3	291,5	315,5
Obeskattade reserver	7,1	-	7,1
Räntebärande kortfristiga skulder	114,9	188,4	137,5
Ikke räntebärande kortfristiga skulder	187,4	153,3	148,6
Summa eget kapital och skulder	573,7	633,2	608,7

REVISORERNAS RAPPORT AVSEENDE ÖVERSIKTIG GRANSKNING

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Semcon AB [556539- 9549] för perioden 1 januari 2016 till 30 september 2016. 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 International Standard on Review Engagements ISRE 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 omfatt-

ning som en revision enligt ISA och god revisionsd 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 27 oktober 2016
DELOITTE AB

Jan Nilsson
Auktoriserad revisor

KONTAKTUPPGIFTER

Kontaktpersoner

Markus Granlund, Vd Semcon AB, 031-721 03 06
Björn Strömberg, Finanschef Semcon AB, 031-721 03 06

Kontaktinformation

Semcon AB [publ]
417 80 Göteborg, Sverige
Besöksadress:
Lindholmsallén 2
417 80 Göteborg, Sverige
Tfn: 031-721 00 00
www.semcon.se

Semcon är ett internationellt teknikföretag som utvecklar produkter baserat på mänskliga behov och beteenden. Genom att alltid utgå från slutanvändaren stärks kundernas konkurrenskraft, eftersom den som vet mest om användarens behov skapar bäst produkter och tydligast nytta för människor. Semcon samarbetar främst med företag inom branscherna fordon, industri, energi och life science. Med närmare 3 000 specialiserade medarbetare finns förmåga att ta hand om hela produktutvecklingscykeln. Från strategi och teknikutveckling till design och produktinformation. Semcon grundades 1980 i Sverige och har kontor på fler än 40 platser i nio olika länder. År 2015 omsatte koncernen 2,6 miljarder kronor. Läs mer på semcon.se