

Delårsrapport januari-september 2015

Tredje kvartalet

- Rörelsens intäkter uppgick till 611 Mkr (612) och den organiska tillväxten blev -2 %
- Rörelseresultatet uppgick till 13 Mkr (32) vilket gav en rörelsemarginal på 2,2 % (5,2)
- Resultat efter skatt uppgick till 9 Mkr (23)
- Resultat per aktie efter utspädning blev 0,51 kr (1,26)

Januari-september

- Rörelsens intäkter uppgick till 1 920 Mkr (1 995) och den organiska tillväxten blev -5 %
- Rörelseresultatet uppgick till 19 Mkr (76) vilket gav en rörelsemarginal på 1,0 % (3,8)
- Resultat efter skatt uppgick till 12 Mkr (53)
- Resultat per aktie efter utspädning blev 0,66 kr (2,93)
- Soliditeten uppgick till 47 % (49)
- Avkastning på eget kapital blev 5 % (11)

Kommentar från koncernchef Markus Granlund:

”Även om samtliga affärsområden visar positiva resultat under tredje kvartalet präglas rapporten generellt av svag lönsamhet. Affärsområdet Engineering Services Nordics lönsamhet i kvartalet påverkas negativt av satsningar på tillväxt och en lägre beläggningsgrad till följd av nyanställningar.

Engineering Services Germany, liksom övriga aktörer i Tyskland, fortsätter att anpassa verksamheten till ny lagstiftning angående ökad andel leveranser med projektansvar. I grunden är detta i linje med vår strategi att öka antalet projektleveranser och vi arbetar nu aktivt med att effektivisera vår organisation i Tyskland med högsta prioritet på lönsam tillväxt. Att vi nu har tillsatt en ny affärsområdeschef är en viktig del i detta arbete. Vi följer även utvecklingen inom Volkswagen noggrant. Hittills har vi inte sett några kortsiktiga effekter på vårt samarbete, men vi förbereder oss samtidigt för att hantera eventuella förändringar.

Inom affärsområdet Product Information avslutades försäljningen till en av de större kunderna i Kina, vilket påverkat resultatet negativt. Det är dock glädjande att affärsområdet vann en ny internationell partnerskapsaffär under kvartalet. Detta är återigen ett bevis på att vår globala leveransmodell är konkurrenskraftig.”



Intäkter och resultat

Tredje kvartalet

Rörelsens intäkter uppgick till 611 Mkr (612). Justerat för valutakurseffekter, förvärv och avyttringar blev den organiska tillväxten -2 %.

Rörelseresultatet uppgick till 13 Mkr (32) vilket gav en rörelsemarginal på 2,2 % (5,2). Jämfört med föregående år redovisar alla affärsområden förutom Engineering Services International ett försämrat resultat. Affärsområdet Product Informations resultat har påverkats negativt av att försäljningen till en av de större kunderna i Kina avslutades under tredje kvartalet. Finansnettot uppgick till -1 Mkr (-1) vilket gav ett resultat före skatt på 12 Mkr (31). Kvartalets skattekostnad uppgick till 3 Mkr (8). Resultat efter skatt uppgick till 9 Mkr (23) och resultat per aktie efter utspädning blev 0,51 kr (1,26).

Januari-september

Rörelsens intäkter uppgick till 1 920 Mkr (1 995). Justerat för valutakurseffekter, förvärv och avyttringar blev den organiska tillväxten -5 %. Affärsområdet Engineering Services Germany redovisar, justerat för valutakurseffekter, minskade intäkter på 12 % till följd av omställningen som pågår på den tyska marknaden. Föregående års intäkter innehöll även en stor andel inköpta varor och tjänster i vissa projekt.

Rörelseresultatet uppgick till 19 Mkr (76) vilket gav en rörelsemarginal på 1,0 % (3,8). Affärsområdet Engineering Services Germany redovisar ett väsentligt försämrat resultat på grund av den minskade försäljningen samtidigt som strukturkostnader belastat resultatet med 20 Mkr (2). Totalt i koncernen har rörelseresultatet belastats med 22 Mkr (6) i strukturkostnader.

Finansnettot uppgick till -3 Mkr (-4) vilket gav ett resultat före skatt på 16 Mkr (72). Periodens skattekostnad uppgick till 4 Mkr (19). Resultat efter skatt uppgick till 12 Mkr (53) och resultat per aktie efter utspädning blev 0,66 kr (2,93).

Finansiell ställning

Rörelsens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -107 Mkr (-43). Kassaflödet är säsongsmässigt svagt under de tre första kvartalen men har i år också påverkats av ett lägre rörelseresultat jämfört med föregående år. Investeringar i hårdvara, licenser samt kontorsinventarier och utrustning uppgick till 29 Mkr (20).

Koncernens likvida medel uppgick till 43 Mkr (76). Därutöver hade koncernen outnyttjade kreditlöften om 179 Mkr (230) per den 30 september. Koncernens kreditavtal har i början av det fjärde kvartalet förlängts och löper till oktober 2018. Det egna kapitalet uppgick till 617 Mkr (648) och soliditeten till 47 % (49). Under andra kvartalet utbetalades en utdelning till aktieägarna om 45 Mkr (45). Därutöver har återköp av 100 000 egna aktier skett till ett belopp av 6 Mkr. Koncernens nettolåneskuld uppgick till 214 Mkr (110). Exklusive pensionsförpliktelser uppgick nettolåneskulden till 146 Mkr (57). Skuldsättningsgraden uppgick till 0,3 ggr (0,2). Räntetäckningsgraden blev 12 ggr (21).

Viktiga händelser under perioden

- Semcon tecknade i slutet av april ett utvecklingskontrakt med en europeisk premiumbiltillverkare. Fler än 70 Semconingenjörer kommer som mest att vara involverade i utvecklingsprojektet som genomförs på Semcons kontor i Tyskland, Sverige, Storbritannien och Indien. Projektet förväntas pågå i cirka 18 månader och omfattar utveckling av interiörer för två nya bilmodeller.
- Semcon utsåg i maj Per Nilsson till kommunikations- och marknadschef. Per kommer närmast från en position som global PR-chef på Volvo Lastvagnar. Han tillträdde i mitten av augusti och ingår i bolagets koncernledning.
- Semcon utsåg i juni Johan Darsbo till ny affärsområdeschef för Engineering Services International. Johan kommer närmast från tjänsten som vice affärsområdeschef. Han tillträdde den 1 juli och ingår i bolagets koncernledning.
- Semcon utsåg i september Udo Glenewinkel till ny affärsområdeschef för Engineering Services Germany. Udo kommer närmast från tjänsten som vd för NGA Human Resources verksamhet i DACH (Tyskland, Österrike och Schweiz) samt Östeuropa. Han tillträder den 1 november och kommer att ingå i bolagets koncernledning.

Personal och organisation

Antal anställda den 30 september var 2 864 (3 050) och antal medarbetare i tjänst var 2 783 (2 940). Under det senaste året har avyttring och neddragningar av verksamheter genomförts vilket medfört att antalet anställda har minskat. Inom respektive affärsområde var antalet anställda följande: Engineering Services Nordic 1 011 (1 071), Engineering Services Germany 980 (1 069), Engineering Services International 345 (359) och Product Information 528 (551).

Ägarstruktur

Den 30 september ägde JCE Group 22,2 % (22,2) av aktierna i Semcon, Swedbank Robur Fonder 8,4 % (8,4), Nordea Investments Funds 6,3 % (6,3), Handelsbanken Fonder 5,8 % (6,7) och Andra AP-fonden 4,4 % (5,3). Det utländska ägandet uppgick till 27,2 % (27,0) och antalet aktieägare till 4 368 (3 602). Antal stamaktier vid periodens slut uppgick till 18 112 534 (18 112 534), alla med ett kvotvärde på 1 kr och med lika röst-rätt. Semcons innehav av egna aktier uppgick per den 30 september till 242 718 (142 718).

Semcon är noterat på listan för mindre bolag vid NASDAQ OMX Stockholm under beteckningen SEMC. Se en sammanställning över de största ägarna, ägarstrukturen och kursutvecklingen på sidan 11.

Incitamentsprogram

Vid årsstämman den 28 april 2015 beslutades att inrätta ett långsiktigt prestationsrelaterat aktiesparprogram för cirka 110 ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Semconkoncernen. Programmet löper över fyra år med start i juli 2015 och omfattar högst 242 718 aktier, vilket motsvarar 1,34 % av det totala antalet utestående aktier.

Förvärv och avyttringar av verksamheter

Inga förvärv eller avyttringar av verksamheter har genomförts under perioden.

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 konjunkturnedgång 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 2014, 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). Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34. För 2015 har ett antal nya standarder och IFRIC-uttalanden antagits från och med 1 januari 2015. 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.

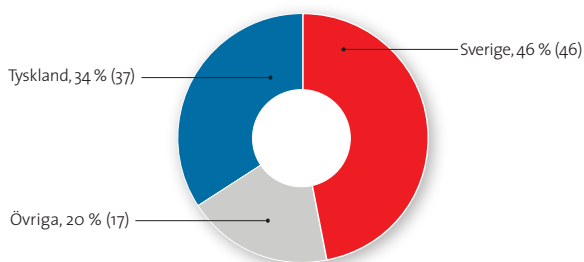
Händelser efter periodens utgång

Inga händelser av väsentlig karaktär har skett efter periodens utgång.

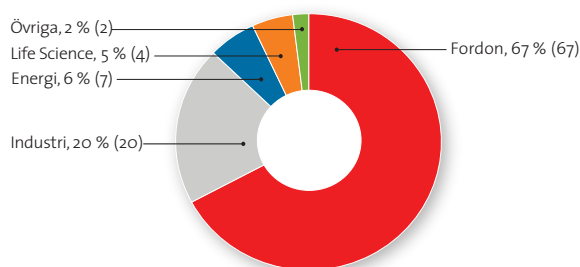
Valberedning

Vid Semcons årsstämma 2015 beslutades att styrelsens ordförande skall sammankalla en valberedning, bestående av en representant för var och en av de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget enligt aktieboken den 31 augusti 2015. Till valberedningen fram till nästa årsstämma har utsetts: Olof Cato, ordförande i valberedningen, JCE Group, Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder, Katja Bergqvist, Handelsbanken Fonder samt Kjell Nilsson, ordförande Semcon AB.

Intäkter per marknad jan-sept 2015



Intäkter per bransch jan-sept 2015



Affärsområden

Engineering Services Nordic

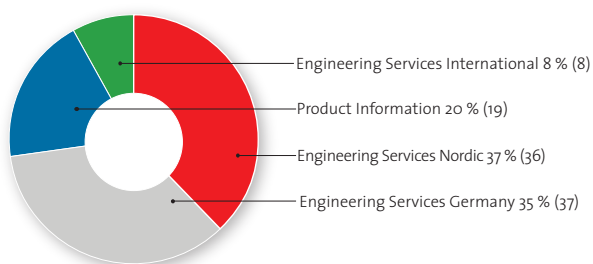
Försäljningen uppgick till 738 Mkr (744) och justerat för avvyringar var försäljningen i stort sett oförändrad. Försäljningen till fordonsbranschen och life science-sektorn har varit relativt god medan industri- och energikunderna generellt sett har haft en mer avvaktande hållning till nya investeringar. Rörelseresultatet uppgick till 21 Mkr (24), vilket gav en rörelsemarginal på 2,9 % (3,2). Några kontor har haft en svag beläggning under året vilket har påverkat resultatet negativt. Satsningar på tillväxt har också initialt belastat resultatet under tredje kvartalet. Stort fokus ligger på åtgärder för att öka tillväxten och lönsamheten.

	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2015	2014	2015	2014	2014
Engineering Services Nordic					
Rörelsens intäkter, Mkr	206,1	209,7	738,3	744,2	1 013,7
Rörelseresultat, Mkr	2,3	5,2	21,4	23,7	19,4
Rörelsemarginal, %	1,1	2,5	2,9	3,2	1,9
Antal anställda vid periodens slut	1 011	1 071	1 011	1 071	1 038

Om affärsområdet Engineering Services Nordic

Affärsområdets cirka 1 000 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 produktion- och processutveckling och expertis inom lean produktion. Verksamheten är i huvudsak fokuserad mot energi-, fordons-, industri- och life science-branscherna i Norden. Bland kunderna kan nämnas ABB, AB Volvo, Alstom, AstraZeneca, Bombardier, CEVT, Geely, Ericsson, Fortum, General Electric, Getinge, Husqvarna, Metso, Rolls-Royce Marine, Saab, Scania, Siemens, Vattenfall och Volvo Personvagnar.

Andel av Semcons totala försäljning, %



Engineering Services Germany

Affärsområdets försäljning uppgick till 693 Mkr (758), vilket i lokala valutor innebar en minskad försäljning med 12 %. Affärsområdet redovisar en minskad försäljning till följd av omställningen som pågår på den tyska marknaden. Föregående års försäljning innehöll även en stor andel inköpta varor och tjänster i vissa projekt. Rörelseresultatet uppgick till -30 Mkr (17) vilket gav en rörelsemarginal på -4,3 % (2,2). Lönsamheten är fortsatt svag. Ett förändrat inköpsbeteende, på grund av lagstiftning, har medfört att framförallt bilindustrin gått över till att köpa en större andel projekt och paketerade tjänster istället för specialister på plats hos kunden. Åtgärder har vidtagits för att möta kundernas nya behov, vilket innebär att andra kvartalets rörelseresultat belastades med 20 Mkr (2) i strukturkostnader.

Den 1 november tillträder också en ny affärsområdeschef, Udo Glenewinkel. Omställningen av leveransmodellen och anpassning av erbjudandet i Tyskland innebär att affärsområdet förväntas visa ett svagt resultat även under fjärde kvartalet. De tyska fordonskunderna bedöms dock fortsatt ha ett stort behov av utvecklingstjänster.

	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2015	2014	2015	2014	2014
Engineering Services Germany					
Rörelsens intäkter, Mkr	233,3	242,9	693,1	757,9	1 005,7
Rörelseresultat, Mkr	5,6	10,7	-29,9	16,6	20,1
Rörelsemarginal, %	2,4	4,4	-4,3	2,2	2,0
Antal anställda vid periodens slut	980	1 069	980	1 069	1 044

Om affärsområdet Engineering Services Germany

Affärsområdets cirka 1 000 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.

Engineering Services International

Affärsområdets försäljning uppgick till 154 Mkr (156) vilket justerat för valutakurseffekter innebar en minskning med 6 %. Storbritanniens försäljning av tjänster till andra länder har påverkats negativt av att pundet har stärkts. Rörelseresultatet uppgick till 5 Mkr (3) vilket gav en rörelsemarginal på 3,0 % (1,6). I Brasilien är marknaden för närvarande svag, vilket medfört att neddragningar om totalt 17 personer genomförts under första halvåret. Strukturkostnader för detta har belastat rörelseresultatet med 2 Mkr.

Engineering Services International	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2015	2014	2015	2014	2014
Rörelsens intäkter, Mkr	49,2	53,7	154,4	156,1	212,6
Rörelseresultat, Mkr	2,8	2,4	4,7	2,5	4,9
Rörelsemarginal, %	5,7	4,5	3,0	1,6	2,3
Antal anställda vid periodens slut	345	359	345	359	359

Om affärsområdet Engineering Services International

Affärsområdets cirka 350 medarbetare erbjuder tjänster på respektive marknad. Erbjudandet är bland annat inriktat på koncept, design, beräkning, konstruktion, test och simulering. Affärsområdet har verksamhet i Storbritannien, Brasilien, Indien och Kina. Bland kunderna finns ett flertal ledande industriföretag som till exempel AB Volvo, Aston Martin, Autoliv, BMW, General Electric, GKN, Jaguar Land Rover, Mahindra Reva, MAN, Mercedes Benz, Scania, Siemens, Volvo Personvagnar och VW.

Product Information

Affärsområdets försäljning uppgick till 387 Mkr (379) vilket innebar en organisk tillväxt på 4 %. Nya affärer i framförallt Storbritannien har bidragit till att försäljningen har ökat. Leve-ranserna avseende partnerskapet med Jaguar Land Rover har successivt utökats till att i dagsläget engagera cirka 160 personer inklusive underkonsulter. Under fjärde kvartalet förväntas dock engagemanget minska igen med ett 40-tal personer. Rörelseresultatet uppgick till 22 Mkr (32) och rörelsemarginalen till 5,8 % (8,3). Försäljningen till en av de större kunderna i Kina avslutades under tredje kvartalet. Detta har påverkat resultatet negativt genom såväl nedskrivning av kundfordringar som operativa extrakostnader. Försäljningen har även varit svag till den norska olje- och gasindustrin, vilket också har bidragit till resultatförsämringen.

I tredje kvartalet har en ny flerårig partnerskapsaffär tecknats med en kund inom telekomindustrin, och en successiv upprampning av affären förväntas under det fjärde kvartalet till cirka 20 personer.

Product Information	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2015	2014	2015	2014	2014
Rörelsens intäkter, Mkr	128,5	124,2	387,3	378,6	542,4
Rörelseresultat, Mkr	3,0	12,9	22,3	31,6	52,3
Rörelsemarginal, %	2,3	10,4	5,8	8,3	9,6
Antal anställda vid periodens slut	528	551	528	551	549

Om affärsområdet Product Information

Affärsområdets cirka 550 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, Bombardier, Ericsson, Gambro, Jaguar Land Rover, Kongsberg Oil & Gas, Saab, SAP, Siemens, UniCarrier och Volvo Personvagnar.

Göteborg den 22 oktober 2015

Markus Granlund
Vd och koncernchef

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

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 22 oktober 2015 kl 12:15.

Koncernens Räkenskaper, sammandrag

Resultaträkningar

Mkr	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2015	2014	2015	2014	2014
Rörelsens intäkter	610,8	612,2	1 920,2	1 994,8	2 725,7
Inköp av varor och tjänster	-155,1	-128,0	-418,1	-440,6	-611,4
Rörelsens övriga externa kostnader	-60,8	-57,8	-183,4	-180,1	-242,0
Personalkostnader	-376,5	-388,8	-1 283,9	-1 281,1	-1 742,6
Rörelseresultat före avskrivningar	18,4	37,6	34,8	93,0	129,7
Avskrivningar på materiella tillgångar	-3,4	-4,3	-12,0	-12,3	-18,0
Avskrivningar på övriga immateriella tillgångar	-1,7	-1,7	-3,8	-4,9	-9,3
Rörelseresultat	13,3	31,6	19,0	75,8	102,4
Finansnetto	-0,8	-0,8	-2,9	-4,2	-5,0
Resultat före skatt	12,5	30,8	16,1	71,6	97,4
Skatt	-3,3	-8,0	-4,2	-18,6	-22,0
Resultat efter skatt*	9,2	22,8	11,9	53,0	75,4
Resultat per aktie, kr	0,51	1,28	0,66	2,95	4,20
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,51	1,26	0,66	2,93	4,16
*Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	9,2	22,8	11,9	53,0	75,4
Antal arbetsdagar	66	66	186	186	248

Rapporter över totalresultat

Mkr	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2015	2014	2015	2014	2014
Periodens resultat	9,2	22,8	11,9	53,0	75,4
Poster som ej kan komma att omklassificeras till resultatet					
Aktuariella vinster och förluster	-	-	-	-	-12,4
Skatt	-	-	-	-	3,7
Summa	-	-	-	-	-8,7
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet					
Periodens omräkningsdifferenser	0,6	0,5	-8,4	15,4	29,9
Säkring av nettoinvesteringar	-7,4	-1,7	1,7	-10,9	-29,0
Skatt hänförlig till säkringseffekter av nettoinvesteringar	1,6	0,4	-0,4	2,4	6,4
Summa	-5,2	-0,8	-7,1	6,9	7,3
Summa övrigt totalresultat	-5,2	-0,8	-7,1	6,9	-1,4
Summa totalresultat för perioden*	4,0	22,0	4,8	59,9	74,0
*Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	4,0	22,0	4,8	59,9	74,0

Kvartalsuppgifter per affärsområde

	2013				2013	2014				2014	2015		
	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4		Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4		Kv 1	Kv 2	Kv 3
Rörelsens intäkter (Mkr)													
Engineering Services Nordic	262,7	272,4	221,5	267,7	1 024,3	275,3	259,2	209,7	269,5	1 013,7	266,6	265,6	206,1
Engineering Services Germany	223,5	223,1	232,5	244,1	923,0	264,6	250,4	242,9	247,8	1 005,7	244,6	215,2	233,3
Engineering Services International	43,1	47,8	48,1	50,8	189,8	50,5	51,9	53,7	56,5	212,6	53,8	51,4	49,2
Product Information	118,9	115,3	109,2	119,9	463,3	126,5	127,9	124,2	163,8	542,4	134,7	124,1	128,5
Koncerneliminering	-22,2	-22,1	-19,2	-28,5	-92,0	-12,8	-10,9	-18,3	-6,7	-48,7	-22,5	-24,1	-6,3
Summa	626,0	636,5	591,9	654,0	2 508,4	704,1	678,5	612,2	730,9	2 725,7	677,2	632,2	610,8
Rörelseresultat (Mkr)													
Engineering Services Nordic	7,1	13,0	6,6	7,1	33,8	16,2	2,3	5,2	-4,3	19,4	15,2	3,9	2,3
Engineering Services Germany	10,0	4,9	13,6	1,0	29,5	10,7	-4,8	10,7	3,5	20,1	4,7	-40,2	5,6
Engineering Services International	-0,1	1,1	2,7	1,2	4,9	1,1	-1,0	2,4	2,4	4,9	0,6	1,3	2,8
Product Information	16,4	10,6	13,0	14,2	54,2	13,3	5,4	12,9	20,7	52,3	12,6	6,7	3,0
Koncerngemensamt	1,6	1,3	1,1	-1,6	2,4	0,1	0,9	0,4	4,3	5,7	1,1	-0,2	-0,4
Summa	35,0	30,9	37,0	21,9	124,8	41,4	2,8	31,6	26,6	102,4	34,2	-28,5	13,3
Rörelsemarginal (%)													
Engineering Services Nordic	2,7	4,8	3,0	2,7	3,3	5,9	0,9	2,5	-1,6	1,9	5,7	1,5	1,1
Engineering Services Germany	4,5	2,2	5,9	0,4	3,2	4,0	-1,9	4,4	1,4	2,0	1,9	-18,7	2,4
Engineering Services International	-0,2	2,3	5,6	2,4	2,6	2,2	-1,9	4,5	4,3	2,3	1,1	2,7	5,7
Product Information	13,8	9,2	11,9	11,8	11,7	10,5	4,2	10,4	12,6	9,6	9,4	5,4	2,3
Summa	5,6	4,9	6,3	3,3	5,0	5,9	0,4	5,2	3,6	3,8	5,1	-4,5	2,2
Antal anställda													
Engineering Services Nordic	1 079	1 072	1 076	1 083	1 083	1 085	1 058	1 071	1 038	1 038	1 017	996	1 011
Engineering Services Germany	1 079	1 078	1 086	1 078	1 078	1 088	1 082	1 069	1 044	1 044	1 012	997	980
Engineering Services International	287	300	318	331	331	343	357	359	359	359	344	338	345
Product Information	524	539	531	509	509	526	535	551	549	549	562	555	528
Summa	2 969	2 989	3 011	3 001	3 001	3 042	3 032	3 050	2 990	2 990	2 935	2 886	2 864
Antalet arbetsdagar	62	59	66	62	249	62	58	66	62	248	62	58	66

Balansräkningar

Mkr	30 sept		31 dec
	2015	2014	2014
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar, goodwill	453,8	449,5	456,3
Övriga immateriella anläggningstillgångar	19,0	17,3	16,7
Materiella anläggningstillgångar	52,3	43,5	49,8
Finansiella anläggningstillgångar	14,9	17,2	17,0
Uppskjuten skattefordran	54,3	41,0	46,3
Kundfordringar	361,9	356,3	416,1
Upparbetad ej fakturerad intäkt	248,2	261,2	157,9
Övriga omsättningstillgångar	73,8	67,0	57,6
Kassa och bank	43,1	76,2	152,3
Summa tillgångar	1 321,3	1 329,2	1 370,0
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	616,9	648,4	662,5
Pensionsförpliktelser	68,0	53,2	68,5
Uppskjuten skatteskuld	34,5	33,0	23,1
Räntebärande kortfristiga skulder	189,2	132,9	97,8
Leverantörsskulder	60,3	83,1	102,8
Övriga icke räntebärande kortfristiga skulder	352,4	378,6	415,3
Summa eget kapital och skulder	1 321,3	1 329,2	1 370,0

Förändringar i eget kapital

Mkr	30 sept		31 dec
	2015	2014	2014
Eget kapital vid periodens ingång	662,5	633,4	633,4
Summa totalresultat	4,8	59,9	74,0
Förvärv av egna aktier	-5,6	-	-
Aktierelaterad ersättning	0,1	-	-
Utdelning till aktieägarna	-44,9	-44,9	-44,9
Eget kapital vid periodens utgång	616,9	648,4	662,5

Kassaflödesanalyser

Mkr	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2015	2014	2015	2014	2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	16,0	36,2	14,6	73,4	87,2
Förändring av rörelsekapital	-13,7	-26,6	-122,1	-116,3	-4,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2,3	9,6	-107,5	-42,9	82,3
Kassaflödespåverkande Investeringar	-6,2	-7,9	-29,0	-20,4	-28,3
Förvärv och avyttringar av dotterbolag	-	-2,2	-	-2,2	-1,1
Försäljning av anläggningstillgångar	0,1	-	0,4	-	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,1	-10,1	-28,6	-22,6	-29,3
Förändring av räntebärande skulder	-5,8	10,8	77,9	25,9	-20,8
Förvärv av egna aktier	-	-	-5,6	-	-
Utdelning till aktieägarna	-	-	-44,9	-44,9	-44,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5,8	10,8	27,4	-19,0	-65,7
Periodens kassaflöde	-9,6	10,3	-108,7	-84,5	-12,7
Kassa och bank vid periodens början	54,9	61,4	152,3	153,3	153,3
Omräkningsdifferenser	-2,2	4,5	-0,5	7,4	11,7
Kassa och bank vid periodens slut	43,1	76,2	43,1	76,2	152,3

Nyckeltal

	jan-sept		jan-dec
	2015	2014	2014
Tillväxt i försäljning (%)	-3,7	7,6	8,7
Organisk tillväxt i försäljning (%)	-5,3	4,8	4,8
Rörelsemarginal före avskrivningar (%)	1,8	4,7	4,8
Rörelsemarginal (%)	1,0	3,8	3,8
Vinstmarginal (%)	0,8	3,6	3,6
Avkastning på eget kapital (%)*	5,3	10,8	11,6
Avkastning på sysselsatt kapital (%)*	5,4	12,2	12,7
Soliditet (%)	46,7	48,8	48,4
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,3	0,2	-
Räntetäckningsgrad (ggr)*	12,0	20,9	24,8
Antal anställda vid periodens slut	2 864	3 050	2 990

Nyckeltal för aktien

	jan-sept		jan-dec
	2015	2014	2014
Resultat per aktie efter skatt (kr)	0,66	2,95	4,20
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,66	2,93	4,16
Eget kapital per aktie före utspädning (kr)	34,52	36,08	37,35
Eget kapital per aktie efter utspädning (kr)	34,06	35,80	37,06
Aktiekurs/eget kapital per aktie (ggr)	1,05	1,45	1,33
Kassaflöde per aktie (kr)	-5,94	-2,37	4,54
Aktiekurs vid periodens slut (kr)	35,80	51,75	49,40
Börsvärde vid periodens slut (Mkr)	648	937	895
Antal aktier vid periodens slut. Kvotvärde 1 kr (tusen)	18 113	18 113	18 113
Antal egna aktier vid periodens slut (tusen)	243	143	143
Genomsnittligt antal aktier (tusen)	18 113	18 113	18 113

* Avser rullande 12 månader

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 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

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.

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.

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.

Moderbolagets Räkenskaper, sammandrag

Resultaträkningar

Mkr	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2015	2014	2015	2014	2014
Rörelsens intäkter	3,2	5,5	14,9	18,4	25,0
Rörelsens övriga externa kostnader	-5,3	-4,6	-16,7	-16,5	-24,0
Personalkostnader	-6,2	-5,7	-21,0	-17,7	-24,4
Rörelseresultat före avskrivningar	-8,3	-4,8	-22,8	-15,8	-23,4
Avskrivningar på materiella tillgångar	-	-	-	-0,2	-0,2
Rörelseresultat	-8,3	-4,8	-22,8	-16,0	-23,6
Finansnetto*	-3,5	-0,3	9,6	-2,6	31,2
Resultat efter finansnetto	-11,8	-5,1	-13,2	-18,6	7,6
Bokslutsdispositioner**	-	-	-	-	-4,3
Resultat före skatt	-11,8	-5,1	-13,2	-18,6	3,3
Skatt	2,6	1,1	2,9	4,1	-0,8
Resultat efter skatt	-9,2	-4,0	-10,3	-14,5	2,5
* Varav kursdifferenser	-4,2	-1,2	7,8	-6,5	-21,5
Varav erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	48,2
** Varav lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	-4,5

Rapporter över totalresultat

Mkr	juli-sept		jan-sept		jan-dec
	2015	2014	2015	2014	2014
Periodens resultat	-9,2	-4,0	-10,3	-14,5	2,5
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-9,2	-4,0	-10,3	-14,5	2,5

Balansräkningar

Mkr	30 sept		31 dec
	2015	2014	2014
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	456,9	458,1	454,0
Omsättningstillgångar	176,3	159,1	173,0
Summa tillgångar	633,2	617,2	627,0
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	291,5	335,4	352,3
Obeskattade reserver	-	0,2	-
Räntebärande kortfristiga skulder	188,4	87,0	96,4
Icke räntebärande kortfristiga skulder	153,3	194,6	178,3
Summa eget kapital och skulder	633,2	617,2	627,0

Semcons 10 största ägare, 30 september 2015

Namn	Antal aktier	Innehav, %
JCE Group	4 026 271	22,2
Swedbank Robur Fonder	1 521 764	8,4
Nordea Investments Funds	1 134 159	6,3
Handelsbanken Fonder	1 043 747	5,8
Andra AP-fonden	802 561	4,4
Fjärde AP-fonden	656 720	3,6
Ålandsbanken	589 095	3,3
CBNY-Norges bank	587 844	3,2
Europea i Malmö AB	423 170	2,3
Avanza Pension	408 438	2,3
AMF	362 400	2,0
Summa	11 556 169	63,8
Egna aktier	242 718	1,3
Övriga	6 313 647	34,9
Totalt	18 112 534	100,0

Källa: Euroclear Sweden AB aktiebok per den 30 september 2015.

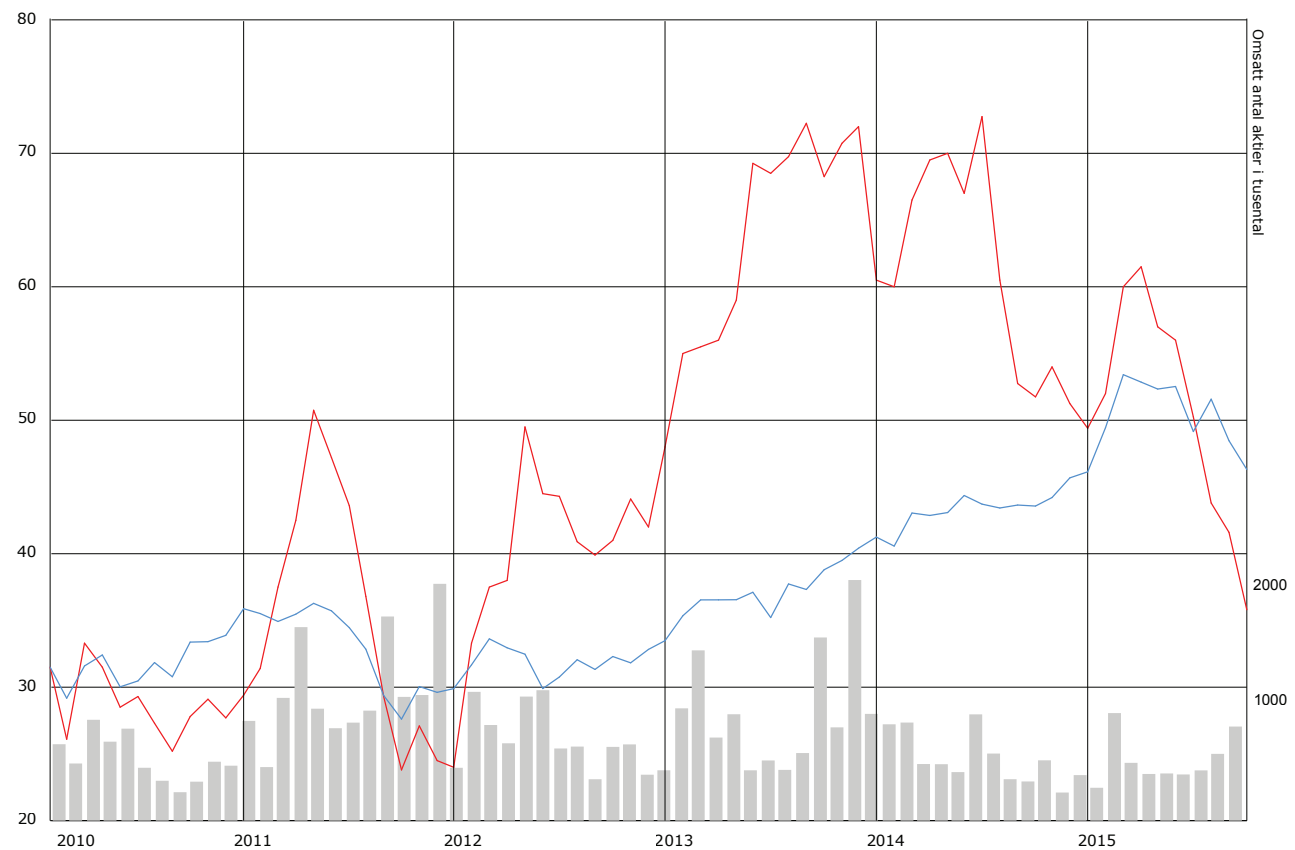
Aktieägarstruktur, 30 september 2015

Storleksklass	Antal ägare	Antal aktier	Andel, %	Börsvärde (Tkr)
1-500	3 110	462 809	2,6	16 569
501-1 000	592	500 540	2,8	17 919
1 001-10 000	573	1 660 615	9,2	59 450
10 001-100 000	71	2 218 202	12,2	79 412
100 001 -	21	13 027 650	71,9	466 390
Egna aktier	1	242 718	1,3	8 689
Summa	4 368	18 112 534	100,0	648 429

Källa: Euroclear Sweden AB aktiebok per den 30 september 2015.

Kursutveckling

Aktien OMX Stockholm_PI



Källa: NASDAQ OMX Stockholm per den 30 september 2015.

Revisorernas rapport avseende översiktlig granskning

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Semcon AB (556539-9549) för perioden 1 januari 2015 till 30 september 2015. 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 omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred 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 22 oktober 2015
DELOITTE AB

Hans Warén
Auktoriserad revisor

Rapportering

Bokslutskommuniké 2015: 12 februari 2016
Delårsrapport jan-mars 2016: 28 april 2016
Årsstämma 2015: 28 april 2016
Delårsrapport jan-jun 2016: 15 juli 2016
Delårsrapport jan-sept 2016: 27 oktober 2016
Bokslutskommuniké 2016: 9 februari 2017

För mer information, kontakta

Markus Granlund, Vd Semcon AB, 031-721 03 06
Björn Strömberg, Finanschef Semcon AB, 031-721 03 06
Per Nilsson, Kommunikationschef Semcon AB 073-973 72 00

Huvudkontor

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

Semcon är ett internationellt teknikföretag inom ingenjörstjänster och produktinformation. Vi har cirka 3 000 medarbetare med 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 bidrar till kundernas konkurrenskraft genom innovativa lösningar, design och genuin ingenjörskonst. Verksamheten bedrivs i fyra affärsområden: Engineering Services Nordic, Engineering Services Germany, Engineering Services International och Product Information. Utförande och leverans anpassas efter kundernas behov, från deltagande i kundens team till utvecklingsprojekt i egen regi. Koncernen hade en omsättning på 2,7 miljarder kronor under 2014 och verksamhet på fler än 40 orter i Sverige, Tyskland, Storbritannien, Brasilien, Kina, Ungern, Indien, Spanien och Norge. Några av Semcons största kunder är: ABB, AB Volvo, Audi, BMW, Daimler, Ericsson, Jaguar Land Rover, Scania, Volvo Personvagnar och VW. Läs mer på semcon.se.