



SAAB | **75** YEARS OF
DEFENCE AND
SECURITY

DELÅRSRAPPORT

JANUARI–SEPTEMBER 2012

RESULTAT OCH SAMMANFATTNING

JANUARI-SEPTEMBER 2012

RESULTAT JANUARI-SEPTEMBER 2012:

- Orderingången uppgick till MSEK 15 755 (13 793) och orderstocken vid slutet av september uppgick till MSEK 36 331 (39 411).
- Försäljningsintäkterna ökade med 3 procent till MSEK 16 704 (16 151). Exklusive påverkan från förvärv minskade försäljningsintäkterna med 1 procent. Försäljningsintäkterna påverkades inte signifikant av valutaeffekter.
- Bruttoresultatet uppgick till MSEK 4 920 (4 451), motsvarande en bruttomarginal på 29,5 procent (27,6).
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 1 382 (2 282), motsvarande en rörelsemarginal på 8,3 procent (14,1). Det inkluderade en positiv engångspost om MSEK 207 från en reducering av en potentiell tilläggsköpeskilling. 2011 inkluderade reavinster om MSEK 1 169. Justerat för engångsposter uppgick rörelsemarginalen till 7,0 procent (6,9).
- Periodens resultat uppgick till MSEK 954 (1 798) och resultat per aktie efter utspädning till SEK 8,98 (16,60).
- Operativt kassaflöde uppgick till MSEK -660 (2 260). Det operativa kassaflödet var lägre främst som ett resultat av högre utnyttjande av och minskning i kundförskott och milstolpebetalningar jämfört med samma period 2011.

PROGNOS FÖR 2012:

Under 2012 bedömer vi att försäljningsintäkterna ökar något jämfört med 2011.

Vi förväntar oss att rörelsemarginalen 2012, exklusive väsentliga reavinster och andra engångsposter, är i linje med rörelsemarginalen 2011, exklusive väsentliga reavinster, på 7,5 procent.

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	förändring, %	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-dec 2011
Orderingång	15 755	13 793	14	4 111	3 147	18 907
Orderstock	36 331	39 411	-8	-738 ³⁾	-1 246 ³⁾	37 172
Försäljningsintäkter	16 704	16 151	3	4 899	4 838	23 498
Bruttoresultat	4 920	4 451	11	1 354	1 411	6 707
Bruttomarginal, %	29,5	27,6		27,6	29,2	28,5
Rörelseresultat (EBIT)	1 382	2 282	-39	258	1 217	2 941
Rörelsemarginal, %	8,3	14,1		5,3	25,2	12,5
Periodens resultat	954	1 798	-47	151	1 103	2 217
Resultat per aktie före utspädning, SEK	9,28	17,27		1,40	10,55	21,19
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	8,98	16,60		1,37	10,15	20,38
Räntabilitet på eget kapital, % ¹⁾	10,5	15,2				18,1
Operativt kassaflöde ²⁾	-660	2 260	-129	-856	-74	2 477
Operativt kassaflöde per aktie efter utspädning, SEK	-6,05	20,71		-7,84	-0,67	22,69

¹⁾ Räntabilitet på eget kapital beräknas på en rullande 12-månadersperiod

²⁾ Det operativa kassaflödet inkluderar kassaflöde från den löpande verksamheten om MSEK -424 (2 218) och kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förändring av kortfristiga placeringar och andra räntebärande finansiella tillgångar om MSEK -236 (42)

³⁾ Avser kvartalets förändring

VD:S KOMMENTAR, HÅKAN BUSKHE:

Den 25 augusti meddelade den svenska regeringen att de nått en överenskommelse med Schweiz om anskaffning av Gripen E, nästa generations Gripen, Saabs stridsflygsystem. Den svenska regeringen har även i budgetpropositionen till riksdagen föreslagit att Sverige anskaffar 40-60 flygplan av modell Gripen E. Beskeden visar på ett starkt stöd för Gripen och dess kapacitet. Vi har lagt fram en offert till den svenska regeringen och diskuterar en framtida order av Gripen E. Samtidigt ser vi fortsatt stort intresse för Gripen runt om i världen.

Under de första sex månaderna säkrade vi viktiga beställningar, exempelvis en order för underhåll och utveckling av Gripen C/D från Sverige. Det tredje kvartalet nådde orderingången den högsta nivån på flera år. Under kvartalet erhöll vi exempelvis en beställning på det bärbara vapensystemet Carl-Gustaf från den amerikanska armén. Det är andra gången som den amerikanska armén köper systemet.

Vi har annonserat ytterligare tre marknadsområden och en ny organisationsstruktur, med totalt sex marknadsområden som kommer att träda i kraft den 1 januari 2013. Detta är ett viktigt steg för att etablera ett ännu tydligare internationellt fotfäste.

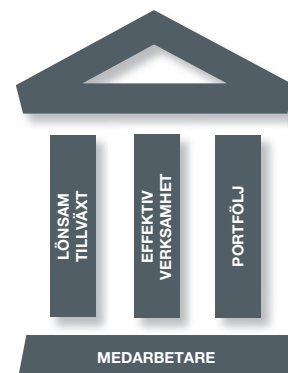
Förvärvsprocessen av HITT N.V., en ledande leverantör av avancerade mjukvaruapplikationer för navigering, trafik- och logistikunderhåll till både flygmarknaden och den marina marknaden, fortsatte. Förvärvet stärker vår ledande position inom trafikledning för flyg och sjöfart. I juli förvärvade vi också en majoritetspost i det norska konsultbolaget Bayes Risk Management AS som levererar tjänster inom riskanalys till olje- och gasindustrin samt till den finansiella sektorn. Förvärvet utvecklar vår teknikkonsultverksamhet inom Combitech.

Saabs operativa kassaflöde var lägre som ett resultat av utnyttjade och minskade förskott och milstolpebetalningar jämfört med samma period 2011. I vår bransch kan rörelsekapitalet variera över tid beroende på projektmix och förskott och milstolpebetalningar.

Generellt är marknadsförhållandena utmanande och denna situation kommer högst sannolikt att fortsätta. Därför är the Saab Way, som kombinerar kvalitet, rimligt pris och forskning och utveckling med ett globalt fokus, mer än någonsin tidigare vår väg framåt.

Vår prognos för 2012 är oförändrad.

SAABS STRATEGISKA PRIORITERINGAR



Saabs verksamhet är indelad i sex affärsområden för rapportering och kontroll: Aeronautics, Dynamics, Electronic Defence Systems, Security and Defence Solutions,

Support and Services och det oberoende dotterbolaget Combitech. Utöver affärsområden redovisas Corporate, som omfattar koncernstaber, koncernavdel-

ningar och sekundära verksamheter. Inom Corporate redovisas även leasingflottan med flygplanen Saab 340 och Saab 2000.

MSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	förändring, %	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-dec 2011
Orderingång	15 755	13 793	14	4 111	3 147	18 907
Orderstock	36 331	39 411	-8	-738 ¹⁾	-1 246 ¹⁾	37 172
Försäljningsintäkter	16 704	16 151	3	4 899	4 838	23 498

¹⁾ Avser kvartalets förändring

ORDERLÄGE, INTÄKTER OCH RESULTAT

Orderläge

Tredje kvartalet 2012

Orderingången under det tredje kvartalet ökade markant jämfört med samma period 2011. Erhållna större beställningar inkluderade en order för en uppgradering av stridsledningssystem på två fregatter, ett kontrakt för säkerhetsteknologi till ett fängelse och nya beställningar på det bärbara vapensystemet Carl-Gustaf.

Januari–september 2012

Orderingången var högre under de första nio månaderna jämfört med samma period 2011, främst som ett resultat av större beställningar från FMV under 2012 avseende Gripen-systemet.

För en detaljerad lista på erhållna större beställningar, se nedan.

Totalt var 77 procent (84) av orderingången hänförlig till den försvarsrelaterade verksamheten och 55 procent (56) till marknader utanför Sverige.

Under de första nio månaderna 2012 hade

index och prisförändringar en positiv påverkan på orderingången motsvarande MSEK 122 (163).

Beställningar med en ordersumma över MSEK 100 representerade 51 procent (49) av den totala orderingången.

Orderstocken vid periodens slut uppgick till MSEK 36 331, jämfört med en orderstock på MSEK 37 172 vid årets början.

ORDERSTOCKENS FÖRDELNING ÖVER ÅR:

2012: SEK 6,6 miljarder

2013: SEK 13,3 miljarder

2014: SEK 7,2 miljarder

2015: SEK 4,0 miljarder

Efter 2015: SEK 5,2 miljarder

ORDERSTOCKEN OMFATTAR I HUVUDSAK FÖLJANDE:

- Gripen till Sverige och export
- Strukturer och delsystem till flygplans-tillverkarna Airbus och Boeing
- Luftburna övervakningssystem
- Aktiva och passiva motmedelssystem
- Robotsystem för luft, sjö och land
- Lednings-, avionik- och elledningssystem
- Radarsystem
- Träningssystem
- Lösningar för civil säkerhet
- Support och servicelösningar

ERHÅLLNA STÖRRE BESTÄLLNINGAR JAN-SEP 2012

Erhållna större beställningar (ungefärliga värden MSEK)	Land	Ordervärde
Vidmakthållande och utvecklingsarbete av Gripen-systemet	Sverige	3 600
Kontraktsförlängning, Airbus för A320-familjen Aileron Airbus	Frankrike	701
Uppgradering av stridsledningssystem	Thailand	550
Stridskontroll och radarsystem	n.a.	450
Säkerhetsteknologi till fängelse	Nya Zeeland	290
Bärbara vapensystemet Carl-Gustaf	USA	205
Ammunition till vapensystemet Carl-Gustaf M3	Australien	199
Bärbara vapensystemet Carl-Gustaf samt ammunition	USA	187
Uppgradering av stridsledningssystem på fregatter	Thailand	180
RBS15 Mk3-systemet	Tyskland	168
Elektronik till norska CV90 Infantry Fighting Vehicle	Norge	131
Vidmakthållande och uppdateringsarbete av Gripen-systemet	Sverige	128
Vidmakthållande av det luftburna radarsystemet Erieye	Sverige	125
Träningssystem för taktiska övningar	Storbritannien	121
Nästa generation av laserbaserade träningssystem	USA	120
Datalänkar	n.a.	119
Eldledningssystemet UTAAS (Universal Tank and Anti Aircraft Sight)	Norge	110
Modernisering av alla väderradarstationer	Sverige	100

ORDERINGÅNG PER REGION

MSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011
Sverige	7 023	6 102
EU exklusive Sverige	2 818	1 860
Övriga Europa	548	157
Syd-, Central- och Nordamerika	2 626	1 372
Asien	1 230	2 992
Afrika	633	619
Australien etc.	877	691
Summa	15 755	13 793

**Försäljningsintäkter
Tredje kvartalet 2012**

Försäljningsintäkterna ökade med en procent under det tredje kvartalet 2012 jämfört med samma period 2011. Exklusive förvärv minskade intäkterna med tre procent under perioden. Valutaeffekter hade ingen betydande påverkan på försäljningsintäkterna.

Januari–september 2012

Försäljningsintäkterna ökade med tre procent under de första nio månaderna jämfört med 2011 som en följd av förvärv. Exklusive förvärv minskade intäkterna med en procent under perioden.

Under perioden genomfördes förvärvsprocessen av de utestående aktierna i HITT N.V. Den 27 augusti förvärvade Saab 53 procent av aktierna i HITT från majoritetsägaren Hitt Holding. Per den 30 september hade Saab förvärvat 78 procent av de utestående aktierna i HITT.

Valutaeffekter hade ingen betydande påverkan på försäljningsintäkterna.

Försäljningsintäkterna från marknader utanför Sverige uppgick till MSEK 10 487 (10 047), eller 63 procent (62) av försäljningsintäkterna.

Av försäljningsintäkterna avsåg 82 procent (84) den försvarsrelaterade marknaden.

**FÖRSÄLJNINGSENTÄKTER PER
REGION**

MSEK	jan–sep 2012	jan–sep 2011
Sverige	6 217	6 104
EU exklusive Sverige	3 204	3 300
Övriga Europa	194	214
Syd-, Central- och Nordamerika	1 804	1 249
Asien	3 370	3 296
Afrika	1 008	1 255
Australien etc.	907	733
Summa	16 704	16 151

**FÖRSÄLJNINGSENTÄKTER PER
MARKNADSSEGMENT**

MSEK	jan–sep 2012	jan–sep 2011
Militärt flyg	6 550	7 284
Mark	5 533	4 749
Marin	1 842	1 736
Samhällssäkerhet	1 214	750
Kommersiellt flyg	973	952
Andra marknader	592	680
Summa	16 704	16 151

**Resultat, marginal och lönsamhet
Tredje kvartalet 2012**

Bruttomarginalen minskade under det tredje kvartalet som ett resultat av förändrad produkt- och projektmix jämfört med samma period 2011.

Rörelseresultatet under det tredje kvartalet 2011 påverkades positivt av reavinster på MSEK 916.

Januari–september 2012

Bruttomarginalen förbättrades under de första nio månaderna delvis som en följd av en förändrad produkt- och projektmix jämfört med samma period 2011.

Avyttringen av flygplan i Saabs leasingflotta av turbopropplan bidrog positivt till bruttomarginalen.

Marknadsföringskostnader ökade under de första nio månaderna som en följd av både en generell höjning av nivån på marknadsaktiviteter i hela koncernen samt aktiviteter hänförliga till uppbyggnaden av en starkare lokal närvaro på utvalda marknader.

Totala av- och nedskrivningar uppgick till MSEK 910 (932).

Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till MSEK 293 (252) och avskrivningar av leasingflottan uppgick till MSEK 43 (91).

MSEK	jan–sep 2012	jan–sep 2011	förändring, %	jul–sep 2012	jul–sep 2011	jan–dec 2011
Bruttoresultat	4 920	4 451	11	1 354	1 411	6 707
Bruttomarginal, %	29,5	27,6		27,6	29,2	28,5
Egenfinansierade satsningar inom forskning och utveckling	1 108	863	28	340	292	1 355
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	2 249	3 123	-28	563	1 519	4 088
EBITDA-marginal, %	13,5	19,3		11,5	31,4	17,4
Rörelseresultat (EBIT)	1 382	2 282	-39	258	1 217	2 941
Rörelsemarginal, %	8,3	14,1		5,3	25,2	12,5
Resultat före skatt (EBT)	1 300	2 161	-40	223	1 229	2 783
Periodens resultat	954	1 798	-47	151	1 103	2 217
Resultat per aktie före utspädning, SEK	9,28	17,27		1,40	10,55	21,19
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	8,98	16,60		1,37	10,15	20,38

Egenfinansierade satsningar inom forskning och utveckling uppgick till MSEK 1 108 (863), varav totalt MSEK 113 (2) har aktiverats. För att säkerställa vår ledande teknologi och vårt framtida erbjudande i det rådande utmanande marknads-läget, ser vi behov av att fortsätta investera i egenfinansierad utveckling.

Av- och nedskrivningar av immate-riella anläggningstillgångar uppgick till MSEK 574 (589), varav av- och nedskriv-ningar på aktiverade utvecklingsutgifter uppgick till MSEK 463 (446).

Rörelseresultatet påverkades positivt av en minskning av skulden för den villkorade tilläggsköpeskillingen för förvärvet av Sensis på MSEK 207. Vi uppskattar att det är osannolikt att vi kommer att betala den nivå som tidigare meddelats för den över-enskomna tilläggsköpeskillingen avseende förvärvet av Sensis 2011. Detta baseras på nu tillgänglig information om det ameri-kanska flygvapnets förvävsstrategi och planering, inklusive finansieringsprofiler för specifika program där Saab Sensis är involverade. Därför har skulden för den villkorade tilläggsköpeskillingen reducerats med MSEK 207.

Andel av intresseföretags resultat uppgick till MSEK -2 (-13).

FINANSNETTO

MSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011
Projektränta avseende ej upparbetade förskott	-11	-24
Räntenetto	53	29
Valutavinst	21	-46
Finansnetto relaterat till pensioner	-107	-43
Övriga finansiella poster	-38	-37
Totalt	-82	-121

Projektränta är avkastning på ej upparbe-tade förskott från kunder som erhålls i sam-band med vissa beställningar. Avkastningen erhållen på förskottsbetalningar redovisas i bruttoresultatet och reducerar finansnettot.

Räntenetto avser avkastning på likvida medel och kortfristiga placeringar samt räntekostnader på kort- och långfristiga räntebärande skulder.

NYCKELTAL TILL FINANSIELL STÄLLNING

MSEK	30 sep 2012	30 sep 2011	Förändring	31 dec 2011
Nettolikviditet ¹⁾	4 176	5 081	-905	5 333
Immateriella anläggningstillgångar	6 564	6 899	-335	6 699
Goodwill	4 471	4 236	235	4 223
Aktiverade utvecklingsutgifter	1 650	2 079	-429	1 950
Andra immateriella anläggningstillgångar	443	584	-141	526
Materiella anläggningstillgångar etc ²⁾	3 887	4 791	-904	4 572
Varulager	4 890	4 207	683	4 334
Kundfordringar	2 439	3 565	-1 126	3 153
Övriga fordringar	2 769	3 333	-564	3 579
Upplupna intäkter ³⁾	1 984	2 392	-408	2 643
Förskott från kunder	887	1 048	-161	1 022
Soliditet, %	46,7	39,7	-	41,1
Räntabilitet på eget kapital, % ⁴⁾	10,5	15,2	-	18,1
Eget kapital per aktie, SEK ⁵⁾	127,20	119,01	8,19	122,94

¹⁾ Koncernens nettolikviditet avser likvida medel, kortfristiga placeringar och räntebärande fordringar med avdrag för räntebärande skulder och avsättning för pensioner. För en detaljerad fördelning av räntebärande fordringar och räntebärande skulder se not 6 på sidan 30.

²⁾ Inkluderar materiella anläggningstillgångar, leasingtillgångar, biologiska tillgångar och förvaltningsfastigheter.

³⁾ Fordringar hos beställare (långa kundkontrakt enligt successiv vinstavräkning).

⁴⁾ Räntabilitet på eget kapital beräknas på en rullande 12-månadersperiod.

⁵⁾ Antal aktier exklusive aktier i eget förvar 2012 sep: 105 806 472; 2011 dec: 105 331 958; 2011 sep: 105 097 144.

Valutavinsterna som redovisas här är rela-terade till säkringsinstrument kopplade till offertportföljen som värderas till verkligt värde.

Finansnetto relaterat till pensioner mins-kade som en följd av ökade oredovisade aktuariella förluster under 2011, vilket har lett till en ökad amortering av aktuariella förluster.

Övriga finansiella poster består av resultat från andelar i intressebolag och övriga valutaeffekter, till exempel förändringar avseende likvida medel i andra valutor än SEK.

Aktuella och uppskjutna skatter under perioden uppgick till MSEK -346 (-363), vilket innebar att den effektiva skattesatsen uppgick till 27 procent (17).

Räntabiliteten på sysselsatt kapital uppgick till 14,9 procent före skatt (19,2) och räntabiliteten på eget kapital efter skatt till 10,5 procent (15,2), båda beräknade på en rullande 12-månadersperiod.

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Finansiell ställning

Sedan början av 2012 har nettolikviditeten minskat med MSEK 1 157 och uppgick till MSEK 4 176 vid slutet av september 2012. Under perioden har Saab förvärvat Sörman Information, aktier i HITT N.V. och Bayes Risk Management AS samt betalat utdel-ning till aktieägarna.

Från och med den 1 januari 2009 föränd-rade Saab sin syn på tillämpningen av redovisningsprinciper för utvecklingsut-gifter. Till följd av detta mer konservativa synsätt aktiveras utvecklingsutgifter vid ett senare skede i samtliga projekt och samtliga utvecklingsutgifter i balansräkningen skrivs av över maximalt tio år. Aktiverade utveck-lingsutgifter i balansräkningen har minskat från MSEK 3 628 vid slutet av 2008 till MSEK 1 650 vid slutet av september 2012.

Immateriella anläggningstillgångar mins-kade under de första nio månaderna 2012 jämfört med samma period föregående år.

Varulagret har ökat till följd av periodiseringskillnader i inköp, produktion och leveranser under året. Varulagret redovisas efter avdrag för utnyttjade förskott.

Materiella anläggningstillgångar minskade till följd av avyttring av leasingtillgångar och förvaltningsfastigheter.

Kundfordringar och andra fordringar minskade. Andra fordringar minskade som en följd av avslutade milstolpeleveranser.

Kortfristiga räntebärande skulder minskade med MSEK 93 från början av året.

Avsättningar för pensioner uppgick till MSEK 12 (4). Under de första nio månaderna 2012 har Saabs pensionsstiftelse kapitaliserats med totalt MSEK 0 (0).

För mer information om Saabs förmånsbestämda pensionsplaner, se not 9, sid 32.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet uppgick till MSEK -660 (2 260). Den lägre nivån under de första nio månaderna jämfört med samma period 2011 beror främst på utnyttjande av och minskning i kundförskott och milstolpebetalningar.

Det operativa kassaflödet fördelades mellan kassaflöde från kärnverksamheten MSEK -464 (2 074), förvärv och avyttringar av verksamheter och intresseföretag MSEK -153 (153) och leasingflygverksamheten MSEK -43 (33).

Saab har ett etablerat program för försäljning av kundfordringar för att stärka sin finansiella ställning och öka den finansiella flexibiliteten. Per den 30 september 2012 var fordringar till ett värde av MSEK 869 sålda, jämfört med MSEK 778 per den 30 september 2011 och MSEK 872 per den 31 december 2011. Detta hade således en negativ effekt på det operativa kassaflödet under de första nio månaderna 2012 med MSEK 3.

För mer detaljerad information om det operativa kassaflödet, se not 7, sidorna 30 till 31.

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

I januari 2012 meddelade Saab att det oberoende dotterbolaget Combitech hade förvärvat konsultfirman Sörman Intressenter AB, moderbolag till Sörman Information AB (Sörman). Sörman hade 168 anställda.

I juni 2012 meddelade Saab att man hade förvärvat 100 procent av aktierna i Täby Displayteknik AB, ett dotterbolag till ISD Technologies AB. Täby Displayteknik hade 12 anställda och utvecklar simulatorlösningar och har bland annat tagit fram produkten Joint Fires Synthetic Training (JFIST*) för virtuell samövning av olika vapensystem som används av flyg-, marin- och arméstyrkor.

I juli meddelade Saab att man, genom dotterbolaget Combitech, förvärvat 70 procent av aktierna och kapitalet i det norska bolaget Bayes Risk Management AS.

Den 6 augusti offentliggjorde Saab ett rekommenderat publikt bud på samtliga utgivna och utestående aktier i HITT N.V. Den 27 augusti förvärvade sedan Saab 53 procent av aktierna i HITT N.V. från majoritetsägaren Hitt Holding. Saabs erbjudande omvandlades därmed till ett ovillkorat budpliktserbjudande. Per den 30 september hade Saab förvärvat 78 procent av de utestående aktierna i HITT.

För mer information om dessa förvärv, se not 8 sid 31.

Security and Defence Solutions radiokommunikationsverksamhet i Sydafrika, med omkring 100 medarbetare, såldes som en del av omorganiseringen i Sydafrika under det tredje kvartalet.

INVESTERINGAR OCH PERSONAL

Investeringar

Bruttoinvesteringar i anläggningar och utrustning, exklusive leasingtillgångar, uppgick till MSEK 234 (188).

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till MSEK 135 (25), av vilka MSEK 113 (2) avsåg aktiverad produktutveckling och andra immateriella tillgångar

om MSEK 22 (23).

Personal

Antalet anställda inom koncernen uppgick per den 30 september 2012 till 13 879 jämfört med 13 068 vid årets början. Antal heltidsekvivalenter (FTE) vid periodens slut var 13 824 jämfört med 12 850 vid årets början. Ökningen av antalet heltidsekvivalenter beror på förvärvet av Sörman Information i januari 2012, förvärvet av HITT i augusti 2012 och på löpande rekrytering inom områden med hög efterfrågan.

Under andra kvartalet 2012 meddelade Saab att man skall påbörja en utredning kring hur de lokala divisionerna med försvarsverksamhet i Sydafrika skulle kunna omorganiseras för att möta lokala och globala finansiella utmaningar. Den nya organisationsstrukturen definierades under det tredje kvartalet och kommer att implementeras under det fjärde kvartalet 2012.

RISKER OCH OSÄKERHETER

Saabs verksamhet kännetecknas i huvudsak av utveckling, produktion och leverans av teknisk avancerad hård- och mjukvara till kunder över hela världen.

Affärerna omfattar i regel betydande investeringar, lång tidsperiod samt teknisk utveckling eller förädling av produkten. Den internationella verksamheten omfattar, förutom kund- och leverantörsrelationer, joint ventures och samarbeten med andra branscher samt etableringar av egna verksamheter utomlands.

Verksamheten medför ett inte obetydligt risktagande i olika avseenden. Väsentliga riskområden omfattar politiska, operativa och finansiella risker. Olika policies och instruktioner reglerar hanteringen av väsentliga risker. Saab bedriver betydande utvecklingsprojekt och hanterar därmed förknippade risker.

En övergripande beskrivning av riskområden för 2012 finns i årsredovisningen för 2011 på sidorna 62-65.

VIKTIGA HÄNDELSER JANUARI-SEPTEMBER 2012

- Saab meddelade att Combitech förvärvat Sörman Information AB. Förvärvet är en del av Combitechs strategi att bredda tjänsteutbudet och växa på den nordiska konsultmarknaden. Efter förvärvet av Sörman har Combitech en årlig omsättning på cirka SEK 1,1 miljard och 1 100 anställda.
- Saab AB höll sin årsstämma torsdagen den 19 april i Stockholm. Samtliga styrelseledamöter omvaldes. Saab styrelse utgörs därmed av Håkan Buskhe, Johan Forsell, Sten Jakobsson, Per-Arne Sandström, Cecilia Stegö Chilò, Åke Svensson, Lena Treschow Torell, Marcus Wallenberg och Joakim Westh. Marcus Wallenberg omvaldes av årsstämman som styrelseordförande i Saab AB. På det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman valdes Sten Jakobsson till vice styrelseordförande.
- Saab meddelade att Magnus Örnberg har utsetts till ny finansdirektör (Chief Financial Officer). Han tillträder den 1 november 2012 och kommer att ingå i koncernledningen.
- Saab meddelade att man avser att lägga ett offentligt kontanterbjudande på 100 procent av utestående aktier i HITT N.V. HITT utvecklar och implementerar tekniska lösningar för att förbättra säkerheten på flygplatser och i marina miljöer. HITT har sitt huvudkontor i Apeldoorn, Nederländerna och är noterat vid NYSE Euronext Amsterdam. Bolaget har 188 anställda, vilka huvudsakligen är baserade i Nederländerna, Nordamerika och Hong Kong. Den 6 augusti släppte Saab ett rekommenderat publikt kontanterbjudande på samtliga utställda och utestående aktier i HITT N.V. Den 27 augusti annonserade Saab att man hade nått en överenskommelse om anskaffning av 53 procent av aktierna i HITT från majoritetsägaren Hitt Holding. Saabs erbjudande omvandlades därmed till ett ovillkorat budpliktserbjudande.
- I juni tillkännagav Saab att man sätter upp marknadsområdet Saab Americas. Verksamheten kommer att ledas av Jonas Hjelm som därmed samtidigt, den 1 januari 2013, lämnar sin nuvarande position som Marketing Director i Saabs ledningsgrupp. Dessutom meddelade Saab i september att två ytterligare marknadsområden sätts upp - Europe & Greater Middle East och Nordic & Baltic. Båda träder i kraft den 1 januari 2013. Dessa marknadsområden kommer att ledas av Tomas Samuelsson och Anders Carp. Tomas Samuelsson lämnar därmed samtidigt sin nuvarande position som Senior Vice President och chef för affärsområde Dynamics och Anders Carp lämnar sin position som chef för region Mellanöstern.

En komplett lista över Saabs marknadsområden från och med den 1 januari 2013:

AMERICAS – Washington DC, USA, leds av Jonas Hjelm

ASIA PACIFIC – Bangkok, Thailand, leds av Dan-Åke Enstedt

EUROPE & GREATER MIDDLE EAST – London, Storbritannien, leds av Tomas Samuelsson

INDIA – New Delhi, Indien, leds av Lars-Olof Lindgren

NORDIC & BALTIC – Stockholm, Sverige, leds av Anders Carp

SUB-SAHARAN AFRICA – Centurion, Sydafrika, leds av Magnus Lewis-Olsson

- I juli meddelade Saab att dotterbolaget Combitech förvärvat 70 procent av aktierna i Bayes Risk Management AS, Norge, med möjlighet att förvärva de återstående 30 procenten inom 18 månader. Bayes Risk Management AS har omkring 30 anställda.
- I augusti meddelade Saab att man hade tecknat ett MOU (Memorandum of Understanding) om strategiska investeringar i det indiska bolaget Pipavav Defence and Offshore Engineering Co Ltd. Kopplat till detta har bolagen tecknat ett Technical Partnership Agreement (TPA). Dessa avtal är steg i Saabs strategi att öka närvaron på viktiga och stora marknader och erbjuda affärsmöjligheter för stora delar av organisationen. MOU:et omfattar en investering av Saab på omkring MSEK 250 genom en lämplig struktur, godkänd av alla nödvändiga instanser, under de kommande månaderna.
- I september meddelade Saab att en överenskommelse nåtts mellan Saab Automobiles borgenär, Saab AB, Scania och NEVS gällande Saabs varumärke. NEVS har tecknat ett licensavtal med Saab AB gällande användandet av namnet SAAB som NEVS varumärke för framtida elbilar, som båda parter är nöjda med. Rättigheter och ansvar för hur namnet och varumärket SAAB ska användas regleras, enligt normen, i licensavtalet. Syftet är att skilja de båda företagens verksamhet från varandra, d.v.s. att särskilja biltillverkningen från försvarsverksamheten.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Efter utgången av anmälningsperioden för det offentliga erbjudandet utställt av Saab AB för samtliga aktier i HITT N.V. den 2 oktober 2012, meddelade Saab och HITT att 776 705 aktier lämnats i erbjudandet, vilket motsvarar 17,3 procent av de utestående aktierna i HITT. Tillsammans med de 3 566 782 aktier som redan ägdes av Saab, kommer Saabs ägande i HITT efter betalningen av de inlämnade aktierna den 8 oktober att uppgå till 4 343 487 aktier, vilket motsvarar 92,5 procent av samtliga aktier i HITT och 96,7 procent av de utestående aktierna i HITT.

För information om större mottagna beställningar mellan januari och september 2012, se sid 3 och affärsområdeskommentarer på sidorna 8-13.

AERONAUTICS

MSEK	jan–sep 2012	jan–sep 2011	förändring, %	jul–sep 2012	jul–sep 2011	jan–dec 2011
Orderingång	3 916	2 750	42	43	195	3 807
Orderstock	12 610	13 775	-8	-1 231 ¹⁾	-1 073 ¹⁾	13 091
Försäljningsintäkter	4 398	4 611	-5	1 275	1 268	6 351
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	409	445	-8	131	84	579
EBITDA-marginal, %	9,3	9,7		10,3	6,6	9,1
Rörelseresultat (EBIT)	234	258	-9	72	22	332
Rörelsemarginal, %	5,3	5,6		5,6	1,7	5,2
Operativt kassaflöde	-473	761	-162	-344	96	223
Försvarsrelaterat/Civilt (% av försäljningsintäkter)	85/15	86/14		81/19	81/19	86/14
Personal, antal	2 937	2 748	7	74 ¹⁾	-48 ¹⁾	2 748
FTE, antal	2 877	2 671	8	113 ¹⁾	11 ¹⁾	2 670

För beskrivning av affärsområdets verksamhet, se not 3.

¹⁾ Avser kvartalets förändring**ÖVERGRIPANDE KOMMENTAR****ORDERLÄGE**

- Orderingången under de första nio månaderna inkluderade en beställning från FMV avseende fortsatt vidmakthållande- och uppdateringsarbete för Gripen C/D. Saab erhöll även fyra beställningar från FMV om utveckling, vidmakthållande och underhåll av Gripen till och med 2016. Det totala ordervärdet för Aeronautics hänförligt till dessa fyra beställningar uppgick MSEK 1 883.
- Orderingången under de första nio månaderna inkluderade även nya beställningar på cirka MSEK 950 för leveranser till Boeing 787-programmet, Airbus A380-programmet och Airbus A320-programmet.
- Beställningar med en ordersumma över MSEK 100 representerade 80 procent (78) av den totala orderingången.

FÖRSÄLJNINGSENTÄKTER

- Försäljningsintäkterna minskade jämfört med samma period 2011. 2011 inkluderade tillverkning och leveranser av Gripenflygplan till Sydafrika samt högre aktivitet relaterad till Thailand.
- Försäljningsintäkter från marknader utanför Sverige uppgick till 37 procent (44).

RESULTAT OCH MARGINAL

- 2011 avyttrades ägandet i Denel Saab Aerostructures (Pty) Ltd., vilket genererade en reavinst före skatt på MSEK 58 under de första nio månaderna 2011.

KASSAFLÖDE

- Det operativa kassaflödet var negativt under de första nio månaderna till följd av utnyttjande av och minskning i kundförskott och milstolpebetalningar.

PERSONAL

- Antal anställda var högre jämfört med vid årets slut 2011 till följd av en högre aktivitetsnivå i utvecklingen av Gripen.

DYNAMICS

MSEK	jan–sep 2012	jan–sep 2011	förändring, %	jul–sep 2012	jul–sep 2011	jan–dec 2011
Orderingång	2 210	3 070	-28	783	691	4 246
Orderstock	4 389	5 854	-25	-92 ¹⁾	-31 ¹⁾	5 460
Försäljningsintäkter	3 267	2 770	18	873	724	4 335
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	522	395	32	154	103	652
EBITDA-marginal, %	16,0	14,3		17,6	14,2	15,0
Rörelseresultat (EBIT)	388	272	43	105	60	484
Rörelsemarginal, %	11,9	9,8		12,0	8,3	11,2
Operativt kassaflöde	386	598	-35	4	206	588
Försvarsrelaterat/Civilt (% av försäljningsintäkter)	92/8	90/10		92/8	85/15	92/8
Personal, antal	1 538	1 480	4	36 ¹⁾	7 ¹⁾	1 475
FTE, antal	1 573	1 445	9	37 ¹⁾	-28 ¹⁾	1 494

För beskrivning av affärsområdets verksamhet, se not 3.

¹⁾ Avser kvartalets förändring**ÖVERGRIPANDE KOMMENTAR****ORDERLÄGE**

- Orderingången under de första nio månaderna var lägre än under samma period 2011, delvis som ett resultat av utmanande marknadsförhållanden och förseningar i kunders beslutsprocesser.
- Större beställningar under perioden inkluderade flera beställningar relaterade till det bärbara vapensystemet Carl-Gustaf. Den amerikanska armén beställde systemet för andra gången till sina trupper och ett kontrakt ingicks med U.S. Special Operations Command om att leverera ytterligare bärbara vapensystem av typen Carl-Gustaf med tillhörande ammunition. Även en beställning, som är en del av ett ramavtal med Australien slutet 2011, rörande ammunition till vapensystemet Carl-Gustaf inkluderas bland större beställningar.
- Saab Dynamics erhöll även en beställning från det tyska partnerföretaget Diehl BGT för Surface-to-Surface-missilen RBS15 Mk3 med en räckvidd på mer än 200 km. Systemet har tidigare sålts till Tyskland, Polen och Sverige.
- Mindre beställningar under perioden inkluderade till exempel beställningar för de bärbara vapensystemen Carl-Gustaf och AT4 samt undervattensfarkoster, så kallade ROV:er (Remotely Operated Vehicles).
- Beställningar med en ordersumma över MSEK 100 representerade 36 procent (62) av den totala orderingången.

FÖRSÄLJNINGSENTÄKTER

- Försäljningsintäkterna ökade under de första nio månaderna jämfört med 2011 som ett resultat av en hög aktivitetsnivå inom större projekt.

- Försäljningsintäkter från marknader utanför Sverige uppgick till 88 procent (79).

RESULTAT OCH MARGINAL

- Rörelsemarginalen under de första nio månaderna ökade som en följd av en mer fördelaktig produktmix i kombination med ökad försäljning.

KASSAFLÖDE

- Det operativa kassaflödet var lågt under det tredje kvartalet 2012 jämfört med 2011. Det beror på periodiseringseffekter i förskottsbetalningar hänförliga till större beställningar.

ELECTRONIC DEFENCE SYSTEMS

MSEK	jan–sep 2012	jan–sep 2011	förändring, %	jul–sep 2012	jul–sep 2011	jan–dec 2011
Orderingång	2 337	2 675	-13	790	511	3 229
Orderstock	6 013	7 801	-23	-53 ¹⁾	-444 ¹⁾	6 855
Försäljningsintäkter	3 094	3 108	-	805	979	4 561
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	541	627	-14	26	163	785
EBITDA-marginal, %	17,5	20,2		3,2	16,6	17,2
Rörelseresultat (EBIT)	223	259	-14	-78	42	297
Rörelsemarginal, %	7,2	8,3		-9,7	4,3	6,5
Operativt kassaflöde	-34	642	-105	-109	-81	413
Försvarsrelaterat/Civilt (% av försäljningsintäkter)	98/2	99/1		97/3	99/1	99/1
Personal, antal	2 597	2 601	-	25 ¹⁾	154 ¹⁾	2 557
FTE, antal	2 563	2 542	1	30 ¹⁾	175 ¹⁾	2 494

För beskrivning av affärsområdets verksamhet, se not 3.

¹⁾ Avser kvartalets förändring**ÖVERGRIPANDE KOMMENTAR****ORDERLÄGE**

- Orderingången minskade under de första nio månaderna jämfört med samma period 2011, främst som ett resultat av en fortsatt utmanande marknadssituation och förseningar i kundernas beslutsprocesser avseende investeringar.
- Under perioden erhöll Saab fyra beställningar från FMV avseende utveckling, vidmakthållande och underhåll av Gripensystemet till och med 2016. Det totala ordervärdet för Electronic Defence Systems hänförligt till dessa fyra beställningar uppgick till MSEK 476.
- FMV gjorde även en beställning på underhåll av det luftburna radar-systemet Erieve.
- En större beställning på datalänkar erhöles från en ej namngiven kund.
- Mindre beställningar under perioden inkluderade till exempel en beställning av Sea Giraffe-radar till General Dynamics för leverans till de amerikanska Littoral Combat Ships.
- Beställningar med en ordersumma över MSEK 100 representerade 39 procent (41) av den totala orderingången.

FÖRSÄLJNINGSENTÄKTER

- Försäljningsintäkter från marknader utanför Sverige uppgick till 78 procent (75).

RESULTAT OCH MARGINAL

- Rörelseförlusten under det tredje kvartalet var ett resultat av lägre försäljningsvolym och en förändrad projektmix samt en utmanande marknadssituation i Sydafrika.
- Under det andra kvartalet uppstod en positiv engångspost från en minskning av skulden för den villkorade tilläggsköpeskillingen hänförlig till förvärvet av Sensis, vilken bidrog med MSEK 154 till rörelseresultatet. Rörelseresultatet under de första nio månaderna 2011 inkluderade en reavinst före skatt på MSEK 122 från avyttringen av ägarandelarna på 42,4 procent i det sydafrikanska systemingenjörsföretaget Grintek Ewation.
- Integrationen av Saab Sensis avslutades under perioden.

KASSAFLÖDE

- Det operativa kassaflödet var negativt under de första nio månaderna på grund av periodiseringsskillnader i milstolpebetalningar.

PERSONAL

- Under andra kvartalet 2012 meddelade Saab att man skall påbörja en utredning kring hur de lokala divisionerna med försvarsverksamhet i Sydafrika skulle kunna omorganiseras för att möta lokala och globala finansiella utmaningar. Den nya organisationsstrukturen definierades under det tredje kvartalet och kommer att implementeras under det fjärde kvartalet 2012.

SECURITY AND DEFENCE SOLUTIONS

MSEK	jan–sep 2012	jan–sep 2011	förändring, %	jul–sep 2012	jul–sep 2011	jan–dec 2011
Orderingång	4 053	3 201	27	1 947	1 396	4 582
Orderstock	7 923	8 104	-2	759 ¹⁾	543 ¹⁾	7 712
Försäljningsintäkter	3 957	3 885	2	1 280	1 310	5 704
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	324	319	2	107	138	502
EBITDA-marginal, %	8,2	8,2		8,4	10,5	8,8
Rörelseresultat (EBIT)	208	247	-16	59	109	394
Rörelsemarginal, %	5,3	6,4		4,6	8,3	6,9
Operativt kassaflöde	-495	-316		-171	-961	584
Försvarsrelaterat/Civilt (% av försäljningsintäkter)	70/30	73/27		69/31	74/26	74/26
Personal, antal	3 074	3 024	2	55 ¹⁾	421 ¹⁾	2 994
FTE, antal	3 107	3 016	3	66 ¹⁾	412 ¹⁾	2 995

För beskrivning av affärsområdets verksamhet, se not 3.

¹⁾ Avser kvartalets förändring

ÖVERGRIPANDE KOMMENTAR

ORDERLÄGE

- Orderingången ökade under de första nio månaderna jämfört med samma period 2011 till följd av flera större beställningar och förvärvet av Sensis 2011.
- Saab tecknade i början av 2012 ett femårigt kontrakt med amerikanska luftfartsverket (FAA) för flygplatsövervakningsprogrammet ASSC (Airport Surface Surveillance Capability). Orderingången under de första nio månaderna inkluderar beställningar för programmet om ca MSEK 180.
- Därtill tecknade Saab en tvåårig förlängning av ett kontrakt med det brittiska försvarsdepartementet för leveranser av träningssystem till taktiska övningar DTES (Deployable Tactical Engagement Simulation) och ett flerårigt kontrakt för nästa generation av laserbaserade träningssystem till den amerikanska arméns stridsfordon. BAE Systems, Sverige, lade en order på siktes- och eldledningssystemet UTAAS (Universal Tank and Anti-Aircraft Sight) för stridsfordon och stridsvagnarna CV9030N till den norska armén. En order togs även emot från den thailändska marinen för uppgradering av stridsledningssystemet på hangarfartyget H.T.M.S. Chakri Naruebet.
- I Nya Zeeland erhöll Saab en order från SecureFuture för att tillhandahålla säkerhetssystem till ett nytt fängelse i Wiri, South Auckland.
- Beställningar med en ordersumma över MSEK 100 representerade 46 procent (32) av den totala orderingången.

FÖRSÄLJNINGSENTÄKTER

- Försäljningsintäkterna ökade under de första nio månaderna som ett resultat av förvärvet av Sensis under 2011. Marknadssituationen i Sydafrika är fortsatt utmanande.

- Försäljningsintäkter från marknader utanför Sverige uppgick till 76 procent (78).

RESULTAT OCH MARGINAL

- Rörelseresultatet under de första nio månaderna var lägre jämfört med samma period 2011 till följd av en förändrad projektmix och utmanande marknadssituation i Sydafrika.
- Under andra kvartalet 2012 uppstod en positiv engångspost från en minskning av skulden för den villkorade tilläggsköpeskillingen hänförlig till förvärvet av Sensis, vilken bidrog med MSEK 53 till rörelseresultatet.
- Integrationen av Saab Sensis avslutades under perioden.

KASSAFLÖDE

- Det operativa kassaflödet var negativt under de första nio månaderna 2012 som ett resultat av periodiseringsskillnader i erhållna milstolpebeställningar.

PERSONAL

- Under andra kvartalet 2012 meddelade Saab att man skall påbörja en utredning kring hur de lokala divisionerna med försvarsverksamhet i Sydafrika skulle kunna omorganiseras för att möta lokala och globala finansiella utmaningar. Den nya organisationsstrukturen definierades under det tredje kvartalet och kommer att implementeras under det fjärde kvartalet 2012. En del av Security and Defence Solutions verksamhet i Sydafrika som rör radiokommunikation med omkring 100 medarbetare, såldes som en del i omorganiseringen under det tredje kvartalet.
- Antalet anställda ökade med 188 personer som ett resultat av förvärvet av HITT N.V.

SUPPORT AND SERVICES

MSEK	jan–sep 2012	jan–sep 2011	förändring, %	jul–sep 2012	jul–sep 2011	jan–dec 2011
Orderingång	3 495	2 443	43	512	484	3 174
Orderstock	5 735	4 675	23	-207 ¹⁾	-322 ¹⁾	4 455
Försäljningsintäkter	2 320	2 474	-6	697	786	3 428
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	209	275	-24	39	84	444
EBITDA-marginal, %	9,0	11,1		5,6	10,7	13,0
Rörelseresultat (EBIT)	195	261	-25	34	79	426
Rörelsemarginal, %	8,4	10,5		4,9	10,1	12,4
Operativt kassaflöde	387	473	-18	-148	82	420
Försvarsrelaterat/Civilt (% av försäljningsintäkter)	77/23	80/20		74/26	80/20	80/20
Personal, antal	1 791	1 710	5	17 ¹⁾	-34 ¹⁾	1 742
FTE, antal	1 813	1 709	6	38 ¹⁾	-1 ¹⁾	1 737

För beskrivning av affärsområdets verksamhet, se not 3.

¹⁾ Avser kvartalets förändring**ÖVERGRIPANDE KOMMENTAR****ORDERLÄGE**

- Orderingången under de första nio månaderna ökade jämfört med samma period 2011, främst på grund av fyra beställningar från FMV om utveckling, vidmakthållande och underhåll av Gripen till och med 2016. Det totala ordervärdet för Support and Services hänförligt till dessa fyra beställningar uppgick till MSEK 1 242.
- Ett flerårigt kontrakt tecknades med SMHI och FMV för modernisering och systemuppgradering av samtliga tolv radarstyrda väderstationer i Sverige.
- En order erhöles från BAE Systems, Sverige, om leveranser av fordons-elektronik för presentation av fordons-, lednings- och sensor-information. Leveranserna omfattar bland annat datornätverk och operatörsdisplayer samt digitalt videosystem med kameror.
- Beställningar med en ordersumma över MSEK 100 representerade 39 procent (24) av den totala orderingången.

FÖRSÄLJNINGSENTÄKTER

- Försäljningsintäkterna under de första nio månaderna minskade jämfört med samma period 2011 till följd av en förändrad projektmix och lägre leveransnivå till den svenska försvarsmakten, orsakade av förseningar hänförliga till införandet av ett nytt logistiksystem.
- Försäljningsintäkter från marknader utanför Sverige uppgick till 28 procent (22).

RESULTAT OCH MARGINAL

- Rörelseresultatet för de första nio månaderna var lägre än samma period 2011 till följd av en förändrad projektmix och lägre försäljningsintäkter.

KASSAFLÖDE

- Det operativa kassaflödet under de första nio månaderna var lägre än samma period 2011, främst på grund av tillfällig uppbyggnad av rörelsekapital i större projekt.

PERSONAL

- Antal anställda var högre jämfört med vid årets slut 2011 huvudsakligen till följd av den växande efterfrågan på underhåll och service av helikoptrar.
- Under andra kvartalet 2012 meddelade Saab att man skall påbörja en utredning kring hur de lokala divisionerna med försvarsverksamhet i Sydafrika skulle kunna omorganiseras för att möta lokala och globala finansiella utmaningar. Den nya organisationsstrukturen definierades under det tredje kvartalet och kommer att implementeras under det fjärde kvartalet 2012.

COMBITECH

MSEK	jan–sep 2012	jan–sep 2011	förändring, %	jul–sep 2012	jul–sep 2011	jan–dec 2011
Orderingång	975	746	31	338	205	1 118
Orderstock	424	276	54	39 ¹⁾	4 ¹⁾	344
Försäljningsintäkter	971	696	40	299	200	1 000
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	82	53	55	19	4	94
EBITDA-marginal, %	8,4	7,6		6,4	2,0	9,4
Rörelseresultat (EBIT)	78	51	53	18	3	92
Rörelsemarginal, %	8,0	7,3		6,0	1,5	9,2
Operativt kassaflöde	-58	53	-209	-61	-30	87
Försvarsrelaterat/Civilt (% av försäljningsintäkter)	50/50	54/46		47/53	51/49	52/48
Personal, antal	1 274	873	46	58 ¹⁾	21 ¹⁾	923
FTE, antal	1 223	832	47	79 ¹⁾	40 ¹⁾	856

För beskrivning av affärsområdets verksamhet, se not 3.

¹⁾ Avser kvartalets förändring**ÖVERGRIPANDE KOMMENTAR****FÖRSÄLJNINGSENTÄKTER**

- Försäljningsintäkterna under de första nio månaderna ökade jämfört med samma period 2011 som ett resultat av förvärvet av Sörman Information i januari 2012, etableringen av ett utvecklingscenter i Trollhättan samt investeringen i Bayes Risk Management, Norge, i augusti 2012. För att uppnå försäljningstillväxten ökade antalet heltidsekvivalenter med 367, varav 168 personer från förvärvet av Sörman Information. Affärer med andra kunder än Saab uppgick till 60 procent (62).
- Försäljningsintäkter från marknader utanför Sverige uppgick till 2 procent (2).

RESULTAT OCH MARGINAL

- Rörelseresultatet och lönsamheten ökade under de första nio månaderna jämfört med 2011 som ett resultat av förvärvet av Sörman Information, etableringen av ett utvecklingscenter i Trollhättan samt bra resursutnyttjande på flera områden.

KASSAFLÖDE

- Det operativa kassaflödet under de första nio månaderna var lägre än under samma period 2011 till följd av förvärvet av Sörman Information och Bayes Risk Management.

PERSONAL

- I början av 2012 etablerades ett utvecklingscenter i Trollhättan där 115 personer anställdes under de första nio månaderna 2012. Utvecklingscentrat erbjuder ett komplett utbud av ingenjörstjänster på konsultbasis till nordisk industri inklusive, men inte begränsat till, bilsektorn. Förvärven stod, tillsammans med etableringen av utvecklingscentret i Trollhättan, för huvuddelen av ökningen i antalet medarbetare.

CORPORATE

Corporate redovisade ett rörelseresultat på MSEK 56 (934).

Försäljningen av flygplan i Saabs leasingflotta med turbopropflygplan bidrog positivt till rörelseresultatet.

De första nio månaderna 2011 inkluderade en reavinst på MSEK 13 från försäljningen av Image Systems AB till Digital Vision AB, en reavinst på MSEK 916 från avyttringen av aktier i 3D-karteringsbolaget C3 Technologies AB, samt en tilläggsköpeskillning för avyttringen av Saab Space på MSEK 60.

MODERBOLAGET

Försäljningsintäkter och resultat

I moderbolaget ingår enheter inom affärsområdena Aeronautics, Electronic Defence Systems, Security and Defence Solutions och Support and Services. Dessutom ingår koncernstaber och koncernsupport. Moderbolagets nettoomsättning under de första nio månaderna uppgick till MSEK 10 518 (10 833). Rörelseresultatet uppgick till MSEK 805 (471). Rörelseresultatet de första nio månaderna 2011 inkluderade kostnader om cirka MSEK 330 avseende ett ökat pensionsåtagande enligt FPG/PRI till följd av ändrade livslängdsantaganden.

Nettot av finansiella intäkter och kostnader uppgick till MSEK 85 (315). Efter bokslutsdispositioner på MSEK 0 (0) och skatt på MSEK -321 (-166) uppgick periodens resultat till MSEK 569 (620).

Likviditet, finansiering, investeringar och antal anställda

Moderbolagets nettoskuld uppgick till MSEK -634 per den 30 september 2012 jämfört med en nettolikviditet på MSEK 516 per den 31 december 2011.

Bruttoinvesteringar i anläggningar och utrustning uppgick till MSEK 138 (91). Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till MSEK 107 (24). Vid periodens slut uppgick antalet anställda i moderbolaget till 8 273 jämfört med 7 873 personer vid årets början.

En stor del av koncernens verksamhet är

inkluderad i moderbolaget. Separata noter till moderbolagets räkningar och en separat beskrivning av risker och osäkerheter för moderbolaget har därför inte inkluderats i denna delårsrapport.

Återköp av egna aktier

Antalet återköpta aktier som fanns i eget förvar den 30 september 2012 uppgick till 3 343 872 jämfört med 3 818 386 vid 2011 års slut. Vid årsstämman den 19 april 2012 bemyndigades styrelsen att återköpa upp till 10 procent av Saabs aktier för att trygga årets beslutade aktiesparprogram och prestationsbaserade aktieprogram.

Saabs valberedning för årsstämman 2013

Enligt ett beslut från Saab ABs årsstämma tillkännagavs de aktieägarrepresentanter som, tillsammans med styrelseordföranden, utgör valberedningen, den 12 oktober 2012.

Valberedningen ska, enligt en valberedningsprocess antagen av bolagsstämman, bestå av en representant för var och en av de fyra till röstetalet största aktieägarna som önskar utse en representant och därutöver styrelseordföranden.

Ledamöter i Saabs valberedning inför årsstämma 2013 är:

- Marcus Wallenberg, styrelseordförande i Saab AB
- Petra Hedengran, Investor AB
- Peter Wallenberg Jr, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse
- Jan Andersson, Swedbank Robur Fonder
- Anders Algotsson, AFA Försäkring

Valberedningen har till uppgift att ta fram förslag till ordförande på årsstämman, styrelse, styrelseordförande samt styrelse- och revisorsarvoden.

Valberedningen representerar cirka 53 procent av det totala röstetalet i Saab AB enligt ägarförhållanden per 31 augusti 2012.

Årsstämma för Saab AB kommer att hållas den 17 april 2013.

Ägare

Enligt SIS Ägarservice var Saabs största ägare den 28 september 2012 Investor AB, Wallenbergstiftelserna, Swedbank Robur fonder, SHB Fonder, AFA försäkringar, Unionen, SEB fonder, Fjärde AP-fonden, Länsförsäkringar Fonder och Nordea Fonder.

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

MSEK	Not	jan–sep 2012	jan–sep 2011	rullande 12-mån	jan–dec 2011
Försäljningsintäkter	3	16 704	16 151	24 051	23 498
Kostnad för sålda varor		-11 784	-11 700	-16 875	-16 791
Bruttoresultat		4 920	4 451	7 176	6 707
Bruttomarginal, %		29,5	27,6	29,8	28,5
Övriga rörelseintäkter		332	1 304	379	1 351
Försäljningskostnader		-1 551	-1 260	-2 170	-1 879
Administrationskostnader		-847	-843	-1 221	-1 217
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 458	-1 307	-2 079	-1 928
Övriga rörelsekostnader		-12	-50	-39	-77
Andel av intresseföretags resultat		-2	-13	-5	-16
Rörelseresultat (EBIT) ¹⁾	3	1 382	2 282	2 041	2 941
Rörelsemarginal, %		8,3	14,1	8,5	12,5
Andel av intresseföretags resultat		2	2	4	4
Finansiella intäkter		122	130	154	162
Finansiella kostnader		-206	-253	-277	-324
Summa finansnetto		-82	-121	-119	-158
Resultat före skatt		1 300	2 161	1 922	2 783
Skatt		-346	-363	-549	-566
Periodens resultat		954	1 798	1 373	2 217
varav moderbolagets aktieägares andel		980	1 812	1 393	2 225
varav innehav utan bestämmande inflytande		-26	-14	-20	-8
Resultat per aktie före utspädning, SEK ²⁾		9,28	17,27	13,20	21,19
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ³⁾		8,98	16,60	12,76	20,38
¹⁾ AV- OCH NEDSKRIVNINGAR INGÅR MED		-910	-932	-1 239	-1 261
VARAV AVSKRIVNINGAR PÅ LEASINGFLYGPLAN		-43	-91	-66	-114
²⁾ GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER FÖRE UTSPÄDNING		105 554 331	104 904 903	105 469 386	104 982 315
³⁾ GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER EFTER UTSPÄDNING		109 150 344	109 150 344	109 150 344	109 150 344

TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

MSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	rullande 12-mån	jan-dec 2011
Periodens resultat	954	1 798	1 373	2 217
Övrigt totalresultat:				
Omräkningsdifferenser	-163	-102	-121	-60
Kassaflödessäkringar	178	-229	151	-256
Andel av övrigt totalresultat i intresseföretag	-	-26	-	-26
Skatt relaterad till övrigt totalresultat	-47	62	-40	69
Periodens övriga totalresultat	-32	-295	-10	-273
Periodens totalresultat	922	1 503	1 363	1 944
varav moderbolagets aktieägares andel	948	1 561	1 382	1 995
varav innehav utan bestämmande inflytande	-26	-58	-19	-51

RESULTATRÄKNING PER KVARTAL

MSEK	3 kv 2012	2 kv 2012	1 kv 2012	4 kv 2011	3 kv 2011	2 kv 2011	1 kv 2011	4 kv 2010
Försäljningsintäkter	4 899	6 232	5 573	7 347	4 838	5 861	5 452	8 053
Kostnad för sålda varor	-3 545	-4 240	-3 999	-5 091	-3 427	-4 248	-4 025	-6 413
Bruttoresultat	1 354	1 992	1 574	2 256	1 411	1 613	1 427	1 640
Bruttomarginal, %	27,6	32,0	28,2	30,7	29,2	27,5	26,2	20,4
Övriga rörelseintäkter	60	231	41	47	958	273	73	101
Försäljningskostnader	-472	-622	-457	-619	-432	-430	-398	-480
Administrationskostnader	-280	-292	-275	-374	-243	-290	-310	-431
Forsknings- och utvecklingskostnader	-401	-578	-479	-621	-445	-456	-406	-579
Övriga rörelsekostnader	-3	-6	-3	-27	-28	-10	-12	-1
Andel av intresseföretags resultat	-	1	-3	-3	-4	-3	-6	1
Rörelseresultat (EBIT) ¹⁾	258	726	398	659	1 217	697	368	251
Rörelsemarginal, %	5,3	11,6	7,1	9,0	25,2	11,9	6,7	3,1
Andel av intresseföretags resultat	1	-	1	2	1	-	1	2
Finansiella intäkter	42	37	43	32	78	-13	65	-30
Finansiella kostnader	-78	-54	-74	-71	-67	-136	-50	-31
Summa finansnetto	-35	-17	-30	-37	12	-149	16	-59
Resultat före skatt	223	709	368	622	1 229	548	384	192
Skatt	-72	-171	-103	-203	-126	-130	-107	-172
Periodens resultat	151	538	265	419	1 103	418	277	20
varav moderbolagets aktieägares andel	149	552	279	413	1 108	425	279	8
varav innehav utan bestämmande inflytande	2	-14	-14	6	-5	-7	-2	12
Resultat per aktie före utspädning, SEK ²⁾	1,40	5,23	2,65	3,92	10,55	4,06	2,66	0,09
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ³⁾	1,37	5,06	2,56	3,78	10,15	3,89	2,56	0,08
¹⁾ AV- OCH NEDSKRIVNINGAR INGÅR MED	-317	-296	-297	-329	-332	-301	-299	-355
VARAV AVSKRIVNINGAR PÅ LEASINGFLYGPLAN	-12	-15	-16	-23	-30	-30	-31	-33
²⁾ GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER FÖRE UTSPÄDNING	105 732 553	105 546 890	105 383 552	105 214 551	104 904 903	104 903 636	104 774 760	104 710 852
³⁾ GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER EFTER UTSPÄDNING	109 150 344	109 150 344	109 150 344	109 150 344	109 150 344	109 150 344	109 150 344	109 150 344

TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN PER KVARTAL

MSEK	3 kv 2012	2 kv 2012	1 kv 2012	4 kv 2011	3 kv 2011	2 kv 2011	1 kv 2011	4 kv 2010
Periodens resultat	151	538	265	419	1 103	418	277	20
Övrigt totalresultat:								
Omräkningsdifferenser	-214	99	-48	42	-9	55	-148	77
Kassaflödessäkringar	246	-184	116	-27	-412	-107	290	-19
Andel av övrigt totalresultat i intressebolag	-	-	-	-	-	-18	-8	-8
Skatt relaterad till övrigt totalresultat	-65	49	-31	7	109	29	-76	6
Periodens övriga totalresultat	-33	-36	37	22	-312	-41	58	56
Periodens totalresultat	118	502	302	441	791	377	335	76
varav moderbolagets aktieägares andel	120	518	310	434	821	382	358	65
varav innehav utan bestämmande inflytande	-2	-16	-8	7	-30	-5	-23	11

NYCKELTAL PER KVARTAL

	3 kv 2012	2 kv 2012	1 kv 2012	4 kv 2011	3 kv 2011	2 kv 2011	1 kv 2011	4 kv 2010
Soliditet (%)	46,7	44,4	43,4	41,1	39,7	39,1	40,4	39,1
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ¹⁾	14,9	22,3	21,7	22,2	19,2	13,0	9,9	7,9
Räntabilitet på eget kapital, % ¹⁾	10,5	18,4	17,4	18,1	15,2	7,9	5,8	4,1
Eget kapital per aktie, SEK ²⁾	127,20	126,11	125,86	122,94	119,01	111,16	111,06	107,66
Operativt kassaflöde, MSEK	-856	244	-48	217	-74	1 775	559	2 200
Operativt kassaflöde per aktie efter utspädning, SEK ³⁾	-7,84	2,24	-0,44	1,99	-0,68	16,26	5,12	20,16

¹⁾ MÄTS PÅ EN RULLANDE 12-MÅNADERSPERIOD²⁾ ANTAL AKTIER EXKLUSIVE AKTIER I EGET FÖRVAR³⁾ GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER EFTER UTSPÄDNING

105 806 472 105 658 633 105 435 146 105 331 958 105 097 144 104 975 480 104 831 791 104 717 729

109 150 344 109 150 344 109 150 344 109 150 344 109 150 344 109 150 344 109 150 344

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING

MSEK	Not	30/9 2012	31/12 2011	30/9 2011
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	5	6 564	6 699	6 899
Materiella anläggningstillgångar		3 184	3 272	3 245
Leasingtillgångar		360	771	1 017
Biologiska tillgångar		309	305	302
Förvaltningsfastigheter		34	224	227
Andelar i intresseföretag		275	288	308
Finansiella placeringar		194	197	191
Långfristiga fordringar		955	1 046	941
Uppskjutna skattefordringar		120	86	25
Summa anläggningstillgångar		11 995	12 888	13 155
Omsättningstillgångar				
Varulager		4 890	4 334	4 207
Derivat		629	520	470
Skattefordringar		42	23	30
Kundfordringar		2 439	3 153	3 565
Övriga fordringar		2 769	3 579	3 333
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 058	829	765
Kortfristiga placeringar		3 452	4 555	4 113
Likvida medel	7	1 784	1 918	2 114
Summa omsättningstillgångar		17 063	18 911	18 597
SUMMA TILLGÅNGAR	12	29 058	31 799	31 752

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING (FORTS.)

MSEK	Not	30/9 2012	31/12 2011	30/9 2011
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Moderbolagets aktieägares andel		13 459	12 950	12 508
Innehav utan bestämmande inflytande		110	119	112
Summa eget kapital		13 569	13 069	12 620
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder	6	1 212	1 218	1 218
Övriga skulder		272	439	189
Avsättningar för pensioner	9	12	12	4
Övriga avsättningar		1 413	1 728	1 985
Uppskjutna skatteskulder		933	1 012	959
Summa långfristiga skulder		3 842	4 409	4 355
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder	6	427	520	446
Förskott från kunder		887	1 022	1 048
Leverantörsskulder		1 480	1 785	1 435
Derivat		289	628	750
Skatteskulder		278	244	248
Övriga skulder		793	747	1 952
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 968	8 629	8 155
Avsättningar		525	746	743
Summa kortfristiga skulder		11 647	14 321	14 777
Summa skulder		15 489	18 730	19 132
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	12	29 058	31 799	31 752

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

MSEK	AKTIE- KAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJU- TET KAPITAL	SÄK- RINGS- RESERV	OMRÄKNINGS- RESERV	OMVÄRDE- RINGS- RESERV	BALAN- SERADE VINSTME- DEL	SUMMA MODER- BOLAGETS AKTIEÄGARES ANDEL	INNEHAV UTAN BE- STÄMMANDE INFLYTANDE	SUMMA EGET KAPITAL
Ingående eget kapital 1 januari 2011	1 746	543	648	-12	51	8 298	11 274	170	11 444
Periodens totalresultat			-168	-83		1 812	1 561	-58	1 503
Transaktioner med ägarna:									
Aktiesparprogram						39	39		39
Utdelning						-367	-367		-367
Förvärv och avyttring av innehav utan bestämmande inflytande						1	1	-	1
Utgående eget kapital 30 september 2011	1 746	543	480	-95	51	9 783	12 508	112	12 620
Ingående eget kapital 1 januari 2012	1 746	543	457	-51	51	10 204	12 950	119	13 069
Periodens totalresultat			128	-160		980	948	-26	922
Omföring omvärderingsreserv					-40	40	-		-
Transaktioner med ägarna:									
Aktiesparprogram						35	35		35
Utdelning						-474	-474		-474
Förvärv och avyttring av innehav utan bestämmande inflytande						-	-	17	17
Utgående eget kapital 30 september 2012	1 746	543	585	-211	11	10 785	13 459	110	13 569

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

MSEK	Not	jan–sep 2012	jan–sep 2011	jan–dec 2011
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		1 300	2 161	2 783
Överfört till pensionsstiftelse		-	-	-132
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		684	-295	141
Betald inkomstskatt		-493	-220	-450
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		1 491	1 646	2 342
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		-586	-113	-243
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		1 283	-332	-96
Ökning(+)/Minskning(-) av erhållna kundförskott		-125	433	409
Ökning(+)/Minskning(-) av övriga rörelseskulder		-2 095	907	610
Ökning(+)/Minskning(-) av avsättningar		-392	-323	-630
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-424	2 218	2 392
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-22	-23	-26
Aktiverade utvecklingsutgifter		-113	-2	-15
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-234	-188	-325
Förvärv av leasingtillgångar		-	-	-1
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		8	8	23
Avyttring av leasingtillgångar		283	85	301
Avyttring och förvärv av kortfristiga placeringar		1 092	-2 569	-2 967
Förvärv och avyttring av andra finansiella tillgångar		11	403	306
Förvärv av verksamheter och intresseföretag, netto likviditetspåverkan	8	-327	-1 121	-1 135
Avyttring av koncern- och intresseföretag, netto likviditetspåverkan		174	1 274	1 264
Kassaflöde från investeringsverksamheten		872	-2 133	-2 575
Finansieringsverksamheten				
Amortering av lån		-86	-126	-50
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-474	-367	-367
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-560	-493	-417
Periodens kassaflöde				
Likvida medel vid periodens början		1 918	2 544	2 544
Valutakursdifferens i likvida medel		-22	-22	-26
Likvida medel vid periodens slut	7	1 784	2 114	1 918

KVARTALSUPPGIFTER

MSEK	3 kv 2012	Rörelse- marginal	2 kv 2012	Rörelse- marginal	1 kv 2012	Rörelse- marginal	4 kv 2011	Rörelse- marginal
Försäljningsintäkter								
Aeronautics	1 275		1 704		1 419		1 740	
Dynamics	873		1 359		1 035		1 565	
Electronic Defence Systems	805		1 108		1 181		1 453	
Security and Defence Solutions	1 280		1 354		1 323		1 819	
Support and Services	697		844		779		954	
Combitech	299		361		311		304	
Corporate	-		-		-		-	
Internfakturering	-330		-498		-475		-488	
Totalt	4 899		6 232		5 573		7 347	
Rörelseresultat								
Aeronautics	72	5,6%	84	4,9%	78	5,5%	74	4,3%
Dynamics	105	12,0%	175	12,9%	108	10,4%	212	13,5%
Electronic Defence Systems	-78	-9,7%	210	19,0%	91	7,7%	38	2,6%
Security and Defence Solutions	59	4,6%	89	6,6%	60	4,5%	147	8,1%
Support and Services	34	4,9%	94	11,1%	67	8,6%	165	17,3%
Combitech	18	6,0%	21	5,8%	39	12,5%	41	13,5%
Corporate	48	-	53	-	-45	-	-18	-
Totalt	258	5,3%	726	11,6%	398	7,1%	659	9,0%

MSEK	3 kv 2011	Rörelse- marginal	2 kv 2011	Rörelse- marginal	1 kv 2011	Rörelse- marginal	4 kv 2010	Rörelse- marginal
Försäljningsintäkter								
Aeronautics	1 268		1 835		1 508		2 062	
Dynamics	724		1 084		962		1 565	
Electronic Defence Systems	979		1 094		1 035		1 350	
Security and Defence Solutions	1 310		1 272		1 303		2 201	
Support and Services	786		781		907		1 070	
Combitech	200		257		239		277	
Corporate	-		4		4		36	
Internfakturering	-429		-466		-506		-508	
Totalt	4 838		5 861		5 452		8 053	
Rörelseresultat								
Aeronautics	22	1,7%	157	8,6%	79	5,2%	63	3,1%
Dynamics	60	8,3%	123	11,3%	89	9,3%	32	2,0%
Electronic Defence Systems	42	4,3%	181	16,5%	36	3,5%	-58	-4,3%
Security and Defence Solutions	109	8,3%	67	5,3%	71	5,4%	209	9,5%
Support and Services	79	10,1%	107	13,7%	75	8,3%	107	10,0%
Combitech	3	1,5%	20	7,8%	28	11,7%	35	12,6%
Corporate	902	-	42	-	-10	-	-137	-
Totalt	1 217	25,2%	697	11,9%	368	6,7%	251	3,1%

FLERÅRSÖVERSIKT

MSEK	2011	2010	2009	2008	2007
Orderingång	18 907	26 278	18 428	23 212	20 846
Orderstock 31 dec.	37 172	41 459	39 389	45 324	47 316
Försäljningsintäkter	23 498	24 434	24 647	23 796	23 021
Försäljningsintäkter i Sverige, %	37	38	31	32	35
Försäljningsintäkter inom EU exkl. Sverige, %	19	19	23	25	28
Försäljningsintäkter Syd-, Central- och Nordamerika, %	8	9	8	6	7
Försäljningsintäkter resten av världen, %	36	34	38	37	30
Rörelseresultat (EBIT)	2 941	975	1 374	166	2 607
Rörelsemarginal, %	12,5	4,0	5,6	0,7	11,3
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, exklusive leasingflygplan (EBITDA)	4 088	2 187	2 598	1 515	3 685
EBITDA-marginal, %	17,4	9,0	10,5	6,4	16,0
Resultat efter finansiella poster	2 783	776	976	-406	2 449
Årets resultat	2 217	454	699	-242	1 941
Balansomslutning	31 799	29 278	30 430	32 890	33 801
Operativt kassaflöde	2 477	4 349	1 447	659	-1 603
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	22,2	7,9	10,3	1,4	19,4
Räntabilitet på eget kapital, %	18,1	4,1	7,0	-2,4	18,5
Soliditet, %	41,1	39,1	35,1	28,4	32,6
Resultat per aktie före utspädning, SEK ^{2) 4)}	21,19	4,12	6,45	-2,31	17,68
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ^{3) 4)}	20,38	3,97	6,28	-2,31	17,60
Utdelning per aktie, SEK	4,50	3,50	2,25	1,75	4,50
Eget kapital per aktie, SEK ¹⁾	122,94	107,66	99,91	86,49	101,53
Antal anställda vid årets slut	13 068	12 536	13 159	13 294	13 757

¹⁾ ANTAL AKTIER EXKLUSIVE AKTIER I EGET FÖRVAR PER 31 DECEMBER 2011: 105 331 958; 2010: 104 717 729; 2009: 105 511 124; 2008: 106 829 893; 2007: 108 150 344

²⁾ GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER 2011: 105 214 551; 2010: 105 217 786; 2009: 106 335 553; 2008: 107 515 049; 2007: 108 668 700

³⁾ GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER 2011/2010/2009: 109 150 344; 2008: 107 515 049; 2007: 109 150 344

⁴⁾ ÅRETS RESULTAT MED AVDRAG FÖR INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE DIVIDERAT MED GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER

FINANSIELLA NYCKELTAL OCH MÅL

	Långsiktiga mål	jan–sep 2012	jan–sep 2011	jan–dec 2011
Organisk försäljningstillväxt	5	-1	-2	-4
Rörelsemarginal, % ¹⁾	10	8,3	14,1	12,5
Soliditet, %	30	46,7	39,7	41,1

¹⁾ UNDER 2011 INKLUDERADE RÖRELSERESULTATET REALISATIONSVINSTER OM MSEK 1 169

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

MSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	jan-dec 2011
Försäljningsintäkter	10 518	10 833	15 415
Kostnad för sålda varor	-7 384	-8 568	-11 785
Bruttoresultat	3 134	2 265	3 630
Bruttomarginal %	29,8	20,9	23,5
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-2 329	-1 794	-2 811
Rörelseresultat (EBIT)	805	471	819
Rörelsemarginal %	7,7	4,3	5,3
Resultat från finansiella poster	85	315	1 525
Resultat efter finansiella poster	890	786	2 344
Bokslutsdispositioner	-	-	-293
Resultat före skatt	890	786	2 051
Skatt	-321	-166	-462
Periodens resultat	569	620	1 589

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

MSEK	Not	30/9 2012	31/12 2011	30/9 2011
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		1 716	1 938	2 046
Materiella anläggningstillgångar		2 113	2 137	2 130
Finansiella anläggningstillgångar		7 951	8 178	7 069
Summa anläggningstillgångar		11 780	12 253	11 245
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.		3 386	3 152	2 851
Kortfristiga fordringar		4 675	6 395	6 610
Kortfristiga placeringar		3 419	4 511	4 113
Likvida medel		1 090	1 237	1 485
Summa omsättningstillgångar		12 570	15 295	15 059
SUMMA TILLGÅNGAR		24 350	27 548	26 304
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital		2 997	3 001	3 003
Fritt eget kapital		4 123	3 989	3 009
Summa eget kapital		7 120	6 990	6 012
Avsättningar och skulder				
Obeskattade reserver		795	795	502
Avsättningar		1 177	1 503	1 787
Skulder	6	15 258	18 260	18 003
Summa avsättningar och skulder		17 230	20 558	20 292
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		24 350	27 548	26 304

NOTER

TILL FINANSIELLA RAPPORTER

NOT 1

FÖRETAGSINFORMATION

Saab AB (publ), org-nr 556036-0793, med säte i Linköping, Sverige. Adressen till bolagets huvudkontor är Gustavslundsvägen 42, Stockholm med postadress Box 12062, SE-102 22 Stockholm, telefonnummer +46-8-463 00 00. Saab är sedan 1998 noterat på NASDAQ OMX Stockholm och är från oktober 2006 noterat på listan för stora bolag. Bolagets verksamhet inklusive dotterföretag och intresseföretag är beskriven i årsredovisningen 2011.

NOT 2

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen för de första nio månaderna 2012 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Koncernens redovisningsprinciper finns beskrivna på sidorna 82 till 89 i årsredovisningen för 2011.

Koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och metoder för beräkning så som de beskrivits i årsredovisningen för 2011.

Delårsrapporten är förkortad och innehåller inte all information och upplysningar som återfinns i årsredovisningen och bör därför läsas tillsammans med årsredovisningen för 2011.

För information om den nya pensionsredovisningsstandarden IAS 19 Ersättning till anställda (ändringar) från 2013, se not 9.

NOT 3

SEGMENTRAPPORTERING

Saab är ett av världens ledande högteknologiska företag med huvudsaklig verksamhet inom försvar, flyg och samhällssäkerhet. Verksamheten omfattar framförallt väl avgränsade områden inom försvarselektronik och missilsystem samt militärt och civilt flyg. Saab är också verksamt inom teknisk tjänsteproduktion och underhåll. Saab har en stark ställning i Sverige och huvuddelen av försäljningsintäkterna genereras i Europa. Dessutom har Saab en lokal närvaro i Sydafrika, Australien, USA och andra utvalda länder. Saabs verksamhets- och ledningsstruktur är uppdelad i sex affärsområden: Aeronautics, Dynamics, Electronic Defence Systems, Security and Defence Solutions, Support and Services och det oberoende dotterbolaget Combitech, vilka också är rörelsesegment. Affärsområdena beskrivs nedan.

Aeronautics

Verksamheten bedriver utveckling på hög nivå av civil och militär flygteknik. Produktportföljen innehåller stridsflygsystemet Gripen och obemannade flygsystem. Inom Aeronautics tillverkas även flygplanskomponenter, både för Saabs egna flygplan och för passagerarflygplan tillverkade av andra.

Dynamics

Produktportföljen omfattar olika slags avancerade vapensystem, såsom understödsvapen, robotar, torpeder och obemannade undervattenfarkoster, samt signaturhanteringssystem som används för att göra det svårare för olika typer av sensorer att upptäcka och identifiera personer eller föremål.

Electronic Defence Systems

Verksamheten baseras på Saabs djupgående kunskaper inom radar och elektronisk krigföring och har till uppgift att utveckla sofistikerade lösningar för upptäckt, lokalisering och skydd. Produktportföljen innehåller flyg- och markbaserade sensor- och radarsystem, system för elektronisk krigföring, försvarselektronik och flygteknik.

Security and Defence Solutions

Verksamheten omfattar både den militära och civila säkerhetsmarknaden med en konkurrenskraftig produktportfölj bestående av C4ISR-system (lednings- och kommunikationssystem, datorer, intelligenta system, spaning och övervakning), luftburna varningssystem, lösningar för ökad säkerhet i samhället, tränings- och simuleringssystem samt lösningar för telekomoperatörer.

Support and Services

Verksamheten erbjuder pålitlig och kostnadseffektiv service och support till samtliga marknader Saab verkar inom. Detta innefattar i huvudsak integrerade supportlösningar, tekniskt underhåll och logistik samt produkter, lösningar och tjänster för militära och civila uppdrag på platser med begränsad infrastruktur.

Combitech

Combitech, ett oberoende dotterbolag i Saabkoncernen, är ett av Sveriges största teknologikonsultföretag. De skapar lösningar för våra kunders specifika behov genom en kombination av högteknologi och hög kompetens inom miljö och säkerhet.

NOT 3 FORTSÄTTNING

FÖRSÄLJNING OCH ORDERINFORMATION

Försäljningsintäkter per affärsområde

MSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	föränd- ring, %	jul-sep 2012	jul-sep 2011	rullande 12 mån	jan-dec 2011
Aeronautics	4 398	4 611	-5	1 275	1 268	6 138	6 351
varav extern försäljning	4 259	4 471	-5	1 230	1 221	5 956	6 168
varav intern försäljning	139	140	-1	45	47	182	183
Dynamics	3 267	2 770	18	873	724	4 832	4 335
varav extern försäljning	3 181	2 681	19	854	703	4 719	4 219
varav intern försäljning	86	89	-3	19	21	113	116
Electronic Defence Systems	3 094	3 108	-	805	979	4 547	4 561
varav extern försäljning	2 671	2 630	2	701	872	3 969	3 928
varav intern försäljning	423	478	-12	104	107	578	633
Security and Defence Solutions	3 957	3 885	2	1 280	1 310	5 776	5 704
varav extern försäljning	3 871	3 715	4	1 266	1 217	5 663	5 507
varav intern försäljning	86	170	-49	14	93	113	197
Support and Services	2 320	2 474	-6	697	786	3 274	3 428
varav extern försäljning	2 156	2 270	-5	654	731	3 029	3 143
varav intern försäljning	164	204	-20	43	55	245	285
Combitech	971	696	40	299	200	1 275	1 000
varav extern försäljning	586	433	35	183	128	771	618
varav intern försäljning	385	263	46	116	72	504	382
Corporate/eliminering	-1 303	-1 393		-330	-429	-1 791	-1 881
varav extern försäljning	-20	-49		11	-34	-56	-85
varav intern försäljning	-1 283	-1 344		-341	-395	-1 735	-1 796
Totalt	16 704	16 151	3	4 899	4 838	24 051	23 498

Försäljningsintäkter per geografisk marknad

MSEK	jan-sep 2012	i % av oms	jan-sep 2011	i % av oms	jan-dec 2011	i % av oms
Sverige	6 217	38	6 104	38	8 679	37
Övriga EU	3 204	19	3 300	21	4 514	19
Övriga Europa	194	1	214	1	320	1
Summa Europa	9 615	58	9 618	60	13 513	57
Nordamerika	1 719	10	1 186	7	1 803	8
Central- och Sydamerika	85	1	63	-	96	-
Asien	3 370	20	3 296	20	5 176	22
Afrika	1 008	6	1 255	8	1 789	8
Australien m.fl.	907	5	733	5	1 121	5
Totalt	16 704	100	16 151	100	23 498	100

Information om större kunder

Saab har en kund, Försvarets Materielverk (FMV), som svarar för 10 procent eller mer av koncernens försäljningsintäkter. FMV är kund till samtliga affärsområden och de totala intäkterna för de första nio månaderna 2012 uppgick till MSEK 4 467 (4 655).

Säsongsvariationer

En stor del av vår verksamhet består av större projekt där intäkten redovisas enligt successiv vinstavräkning i förhållande till upparbetning. Upparbetsgraden i dessa projekt är normalt sett lägre under kvartal 3 och högre under övriga kvartal. Kvartal 4 påverkas även av normalt sett högre leveranser inom främst Dynamics.

Orderingång per affärsområde

MSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	föränd- ring, %	jan-dec 2011
Aeronautics	3 916	2 750	42	3 807
Dynamics	2 210	3 070	-28	4 246
Electronic Defence Systems	2 337	2 675	-13	3 229
Security and Defence Solutions	4 053	3 201	27	4 582
Support and Services	3 495	2 443	43	3 174
Combitech	975	746	31	1 118
Corporate	-	1	-	1
Internt	-1 231	-1 093		-1 250
Totalt	15 755	13 793	14	18 907

Orderstock per affärsområde

MSEK	30/9 2012	31/12 2011	30/9 2011
Aeronautics	12 610	13 091	13 775
Dynamics	4 389	5 460	5 854
Electronic Defence Systems	6 013	6 855	7 801
Security and Defence Solutions	7 923	7 712	8 104
Support and Services	5 735	4 455	4 675
Combitech	424	344	276
Corporate	-	-	-
Internt	-763	-745	-1 074
Totalt	36 331	37 172	39 411

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultat per affärsområde

MSEK	jan-sep 2012	i % av oms	jan-sep 2011	i % av oms	rullande 12 mån	jan-dec 2011
Aeronautics	234	5,3	258	5,6	308	332
Dynamics	388	11,9	272	9,8	600	484
Electronic Defence Systems	223	7,2	259	8,3	261	297
Security and Defence Solutions	208	5,3	247	6,4	355	394
Support and Services	195	8,4	261	10,5	360	426
Combitech	78	8,0	51	7,3	119	92
Affärsområdenas rörelseresultat	1 326	7,9	1 348	8,3	2 003	2 025
Corporate	56		934		38	916
Totalt rörelseresultat	1 382	8,3	2 282	14,1	2 041	2 941

NOT 3 FORTSÄTTNING

Av- och nedskrivningar per affärsområde

MSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	föränd- ring, %	jul-sep 2012	jul-sep 2011	rullande 12 mån	jan-dec 2011
Aeronautics	175	187	-6	59	62	235	247
Dynamics	134	123	9	49	43	179	168
Electronic Defence Systems	318	368	-14	104	121	438	488
Security and Defence Solutions	117	72	63	49	29	153	108
Support and Services	14	14	-	5	5	18	18
Combitech	4	2	100	1	1	4	2
Corporate – leasing- flygplan	43	91	-53	12	30	66	114
Corporate – övrigt	105	75	40	38	41	146	116
Totalt	910	932	-2	317	332	1 239	1 261

OPERATIVT KASSAFLÖDE OCH SYSSELSATT KAPITAL

Operativt kassaflöde per affärsområde

MSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	rullande 12 mån	jan-dec 2011
Aeronautics	-473	761	-1 011	223
Dynamics	386	598	376	588
Electronic Defence Systems	-34	642	-263	413
Security and Defence Solutions	-495	-316	405	584
Support and Services	387	473	334	420
Combitech	-58	53	-24	87
Corporate	-373	49	-260	162
Totalt	-660	2 260	-443	2 477

Sysselsatt kapital per affärsområde

MSEK	30/9 2012	31/12 2011	30/9 2011
Aeronautics	2 164	2 103	2 030
Dynamics	2 139	2 359	2 226
Electronic Defence Systems	4 435	5 037	4 805
Security and Defence Solutions	3 823	3 309	3 132
Support and Services	1 114	1 243	1 043
Combitech	462	381	342
Corporate	1 083	387	709
Totalt	15 220	14 819	14 287

PERSONAL

Personal per affärsområde

Antal vid periodens slut	30/9 2012	31/12 2011	föränd- ring	30/9 2011
Aeronautics	2 937	2 748	189	2 748
Dynamics	1 538	1 475	63	1 480
Electronic Defence Systems	2 597	2 557	40	2 601
Security and Defence Solutions	3 074	2 994	80	3 024
Support and Services	1 791	1 742	49	1 710
Combitech	1 274	923	351	873
Corporate	668	629	39	604
Totalt	13 879	13 068	811	13 040

NOT 4

UTDELNING TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE

Årsstämman den 19 april 2012 fastställde styrelsens förslag om utdelning på SEK 4,50 (3,50) per aktie, totalt MSEK 474 (367), vilket betalades ut den 27 april 2012.

NOT 5

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

MSEK	30/9 2012	31/12 2011	30/9 2011
Goodwill	4 471	4 223	4 236
Aktiverade utvecklingsutgifter	1 650	1 950	2 079
Andra immateriella tillgångar	443	526	584
Totalt	6 564	6 699	6 899

NOT 6

NETTOLIKVIDITET

MSEK	30/9 2012	31/12 2011	30/9 2011
Tillgångar			
Likvida medel	1 784	1 918	2 114
Kortfristiga placeringar	3 452	4 555	4 113
Summa likvida placeringar	5 236	6 473	6 227
Kortfristiga räntebärande fordringar	341	368	268
Långfristiga räntebärande fordringar	110	99	110
Långfristiga räntebärande finansiella investeringar	140	143	144
Summa räntebärande tillgångar	5 827	7 083	6 749
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 103	1 149	1 167
Skulder till intresseföretag och joint ventures	416	449	353
Övriga räntebärande skulder	120	140	144
Avsättning för pensioner	12	12	4
Totala räntebärande skulder	1 651	1 750	1 668
NETTOLIKVIDITET	4 176	5 333	5 081

Bekräftade kreditfaciliteter

MSEK	faciliteter	nyttjat	tillgängligt
Klubblån (Förfallotidpunkt 2016)	4 000	-	4 000
Checkräkning (Förfallotidpunkt 2013)	117	1	116
Totalt	4 117	1	4 116

Moderbolaget

MSEK	30/9 2012	31/12 2011	30/9 2011
Långfristiga skulder till kreditinstitut	1 100	1 100	1 100
Övriga räntebärande skulder	-	-	20
Totalt	1 100	1 100	1 120

I december 2009 etablerade Saab ett Medium Term Note-program (MTN) på SEK 3 miljarder för att kunna emittera långfristiga lån på kapitalmarknaden. Inom ramen för detta program har Saab emitterat obligationer och Floating Rate Note-lån (FRN) på MSEK 1 100.

NOT 7

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR TILL KASSAFLÖDESANALYS

Likvida medel	30/9 2012	31/12 2011	30/9 2011
MSEK			
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:			
Kassa och bank	637	681	589
Bankdepositioner	1 015	1 083	1 368
Medel på spärrat konto	131	139	137
Deponerade medel för kunders räkning	1	15	20
Summa enligt balansräkningen	1 784	1 918	2 114
Summa enligt kassaflödesanalysen	1 784	1 918	2 114

Operativt kassaflöde jämfört med periodens kassaflöde i kassaflödesanalysen

MSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	jan-dec 2011
Operativt kassaflöde	-660	2 260	2 477
Investeringsverksamheten – räntebärande:			
Kortfristiga placeringar	1 092	-2 569	-2 967
Andra finansiella placeringar och fordringar	16	394	307
Finansieringsverksamheten:			
Amortering av lån	-86	-126	-50
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-474	-367	-367
Periodens kassaflöde	-112	-408	-600

NOT 7 FORTSÄTTNING

Fördelat operativt kassaflöde första nio månaderna 2012 och 2011

MSEK	Saab exkl förvärv/ avytt- ningar och SAL	Förvärv och avytt- ningar	Saab Aircraft Leasing	Totalt kon- cernen jan–sep 2012	Totalt kon- cernen jan–sep 2011
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 467	-	24	1 491	1 646
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Varulager	-586	-	-	-586	-113
Rörelsefordringar	1 321	-	-38	1 283	-332
Erhållna kundförskott	-125	-	-	-125	433
Övriga rörelseskulder	-1 894	-	-201	-2 095	907
Avsättningar	-281	-	-111	-392	-323
Förändring av rörelsekapital	-1 565	-	-350	-1 915	572
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-98	-	-326	-424	2 218
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-135	-	-	-135	-25
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-234	-	-	-234	-188
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	8	-	-	8	8
Avyttring av leasingtillgångar	-	-	283	283	85
Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar	-5	-	-	-5	9
Förvärv av verksamheter och intresseföretag, netto likviditetspåverkan	-	-327	-	-327	-1 121
Avyttring av koncern- och intresseföretag, netto likviditetspåverkan	-	174	-	174	1 274
Kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förändring av kortfristiga placeringar och övriga räntebärande finansiella tillgångar	-366	-153	283	-236	42
OPERATIVT KASSAFLÖDE	-464	-153	-43	-660	2 260

NOT 8

RÖRELSEFÖRÄRV

Den 6 augusti meddelade Saab att man lämnat ett publikt kontanterbjudande om EUR 6,60 per aktie avseende samtliga aktier i det holländska företaget HITT N.V. HITT är en ledande global aktör inom trafikledning och navigationssystem. Företaget har 188 anställda som främst verkar i Nederländerna, Nordamerika och Hong Kong.

Den 27 augusti meddelade Saab att ett förvärvsavtal träffats med HITTs majoritetsägare om motsvarande 53 procent av de utestående aktierna till priset EUR 7,00 per aktie. Som en följd av transaktionen fick Saab kontroll över HITT och kontanterbjudandet omvandlades till ett ovillkorat budpliktserbjudande om EUR 7,00 per aktie. Acceptansperioden löpte ut 2 oktober 2012. Per den 30 september hade Saab förvärvat 78 procent av de utestående aktierna i HITT.

Förvärvet av HITT är i linje med Saabs strategi att bli en ledande aktör inom trafikledning. Sammanslagningen stärker Saabs position på marknaden och ger en bredare portfölj av produkter som kombinerar innovativa mjukvarusystem med högteknologiska sensorsystem.

Per den 30 september är HITT fortfarande noterat vid NYSE Euronext Amsterdam och Saab har endast tillgång till publik information om bolaget. En preliminär förvärvskalkyl har därför upprättats på basis av redovisade värden i HITT, där allt övertvärde allokerats till goodwill. Saab avser upprätta en fullständig förvärvsanalys med tillhörande upplysningar under kvartal fyra.

Preliminär förvärvsanalys för HITT

	MEUR	MSEK
Köpeskillning		
Köpeskillning utbetald 30 september	25	205
Återstående skuldförd köpeskillning	7	57
Total köpeskillning	32	262
Påverkan på likvida medel		
Utbetald köpeskillning 30 september	25	205
Avgår; Likvida medel i det förvärvade bolaget	-2	-14
Påverkan på likvida medel	23	191
Redovisade värden på tillgångar och skulder i HITT på förvärvsdagen var:		
Immateriella anläggningstillgångar	7	55
Övriga anläggningstillgångar	1	9
Övriga omsättningstillgångar	16	131
Likvida medel	2	14
Summa tillgångar	26	209
Summa skulder	11	90
Totalt identifierbara nettotillgångar till redovisat värde	15	119
Goodwill	17	143
Köpeskillning	32	262

Från datumet för förvärvet ingår HITT med MSEK 32 i koncernens försäljningsintäkter och med MSEK 0 i resultat före skatt. Om HITT skulle ha konsoliderats från 1 januari 2012, skulle koncernens försäljningsintäkter ha ökat med MSEK 220 och resultat före skatt minskat med cirka MSEK 10.

Utgifter i samband med förvärvet uppgick till MSEK 10, vilka är kostnadsförda och inkluderade i administrationskostnader. I kassaflödesanalysen ingår dessa i kassaflöde från den löpande verksamheten.

Övriga förvärv under perioden:

I januari 2012 meddelade Saab att det oberoende dotterföretaget Combitech hade förvärvat konsultfirman Sörman Intressenter AB, moderbolag till Sörman Information AB (Sörman). Sörman hade 168 anställda.

I juni 2012 meddelade Saab att de förvärvat 100 procent av aktierna i Täby Displayteknik AB, ett dotterbolag till ISD Technologies AB. Täby Displayteknik AB hade 12 anställda och utvecklar simulatorlösningar och har bland annat tagit fram produkten Joint Fire Synthetic Training (JFIST®) för virtuell samövning av olika vapensystem som används inom flyg-, marin- och arméstyrkor.

I juli 2012 meddelade Saab att dotterföretaget Combitech tecknat avtal om att förvärva 70 procent av den norska konsultfirman Bayes Risk Management AS. Företaget levererar tjänster inom området riskanalys till olje- och gasssektorn samt finansmarknaden och har ett 30-tal anställda. Combitech har en möjlighet att inom 18 månader förvärva övriga aktier i bolaget.

Total köpeskilling för dessa förvärv uppgick till MSEK 176, varav MSEK 134 har betalats kontant och MSEK 42 i bedömd tilläggsköpeskilling som kan utgå baserat på framtida resultat. Maximalt kan tilläggsköpeskillingen uppgå till MSEK 105. Förvärvade tillgångar avser aktiverade utvecklingskostnader och rörelsekapital och uppgår till totalt MSEK 28. Goodwill från förvärven uppgår till MSEK 168 och avser huvudsakligen framtida synergier och sammanlagd personalstyrka. Försäljningsintäkter från de förvärvade bolagen uppgår till cirka MSEK 120.

NOT 9

FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONSPLANER

Inom Saab finns förmånsbestämda pensionsplaner som innebär att ersättningen efter avslutad anställning utgår med en procentuell andel av den anställdes lön. Enligt IAS 19 uppgick det uppskattade värdet på den förmånsbestämda skulden till MSEK 7 070 per den 30 september 2012, jämfört med 6 541 per den 31 december 2011. Det uppskattade värdet på förvaltningstillgångarna, enligt antagen avkastning på tillgångar, uppgick till MSEK 4 652 per den 30 september 2012, jämfört med 4 446 per den 31 december 2011.

Effekter av ändringar i IAS 19 Ersättningar till anställda

Saab tillämpar den nuvarande standardens möjlighet att tillämpa den så kallade korridormetoden. Den innebär att effekterna av förändringar i aktuariella antaganden avseende pensionsåtaganden och förvaltningstillgångar inte redovisas direkt utan istället över den återstående tjänstgöringsperioden (se vidare not 1 och not 37 i årsredovisningen 2011). Den uppdaterade standarden tar bort den möjligheten. Det innebär att förändringar i aktuariella antaganden (till exempel diskonteringsräntor) redovisas direkt i övrigt totalresultat. Den uppdaterade standarden kräver också att företaget använder samma ränta vid diskontering av pensionsåtagandet som vid beräkning av förväntad avkastning på förvaltningstillgångar.

Den uppdaterade standarden kommer att tillämpas från första kvartalet 2013 med full tillämpning bakåt. För Saab innebär detta en omedelbar

ökning av nettopensionsåtagandet (klassificerat som finansiell skuld) och en motsvarande minskning, med beaktande av skatteeffekter, av balanserade vinstmedel. Den uppdaterade standarden innehåller även regler kring redovisning av särskild löneskatt. Om standarden hade tillämpats per den 30 september 2012 så skulle nettopensionsåtagandet ha varit ungefär MSEK 2 800 högre, inklusive särskild löneskatt på MSEK 440, och balanserade vinstmedel ungefär MSEK 2 700 lägre än rapporterat under de första nio månaderna 2012.

Rörelse- och nettoresultat för de första nio månaderna 2012 skulle inte ha förändrats väsentligt.

Idag utgör den svenska delen 95 procent av Saabkoncernens totala pensions-skuld.

NOT 10

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Saab har en pågående rättstvist i Danmark med Forsvarets Materieltjeneste (FMT). Sjö- och handelsrätten i Köpenhamn meddelade i en dom att de ogillat FMTs talan mot Saab. FMT har överklagat domstolsbeslutet. FMTs motkrav uppgår till cirka MDKK 250.

Inga ytterligare förpliktelser har tillkommit under perioden. För koncernens så kallade fullgörandegarantier avseende åtaganden mot kunder är sannolikheten för ett utflöde av resurser ytterst liten och därför redovisas inget värde.

NOT 11

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

I januari 2012 förvärvade Combitech AB, ett helägt dotterbolag till Saab AB, Sörman Information AB. Största ägare i Sörman var Investor AB. Enligt Saabs bedömningar motsvarar köpeskillingen marknadspriset.

Inga andra väsentliga transaktioner har skett under perioden.

Närstående företag som koncernen har transaktioner med finns beskrivna i årsredovisningen för 2011, not 43.

NOT 12

FÖRDELAD FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, PER DEN 30 SEPTEMBER 2012

MSEK	Saab	Saab Aircraft Leasing	Elimine- ringar	Saab- koncernen
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggnings- tillgångar	6 564	-	-	6 564
Materiella anläggnings- tillgångar m.m.	3 527	-	-	3 527
Leasingtillgångar	2	358	-	360
Långfristiga räntebärande fordringar	248	2	-	250
Andelar m.m.	1 829	-	-1 500	329
Övriga långfristiga fordringar	841	4	-	845
Uppskjutna skattefordringar	120	262	-262	120
Varulager	4 876	14	-	4 890
Kortfristiga räntebärande fordringar	341	1 458	-1 458	341
Övriga omsättningstillgångar	5 928	39	-	5 967
Derivat	629	-	-	629
Likvida medel och kortfristiga placeringar	5 235	1	-	5 236
Summa tillgångar	30 140	2 138	-3 220	29 058
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	13 823	1 246	-1 500	13 569
Avsättningar för pensioner	12	-	-	12
Uppskjutna skatteskulder	1 195	-	-262	933
Övriga avsättningar	1 457	481	-	1 938
Räntebärande skulder	3 097	-	-1 458	1 639
Förskott från kunder	887	-	-	887
Derivat	289	-	-	289
Övriga skulder	9 380	411	-	9 791
Summa eget kapital och skulder	30 140	2 138	-3 220	29 058

Saab beslutade 1997 att upphöra med tillverkning av turbopropflygplan. I likhet med övriga tillverkare ingick i affärsmodellen att erbjuda leasingfinansiering vid avsättning av flygplanen på marknaden. Saabs leasingportfölj bestod den 30 september 2012 av 64 turbopropflygplan av typen Saab 340 och Saab 2000. Av portföljen finansieras 42 flygplan via amerikanska leasingavtal. Leasinghyror i dessa avtal är försäkrade av EKN (Exportkreditnämnden). 22 flygplan har finansierats med egna medel och redovisas som tillgångar i balansräkningen. Reserver relaterade till leasingportföljen i balansräkningen bedöms vara tillräckliga för kvarvarande risker.

Saab uppskattar att leasingportföljen kommer att vara avvecklad 2015.

NOT 13

DEFINITIONER

Bruttomarginal

Bruttoresultat i procent av försäljningsintäkter.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av försäljningsintäkter.

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar med avdrag för av- och nedskrivningar av leasingflygplan, i procent av försäljningsintäkter.

Sysselsatt kapital

Totalt kapital med avdrag för icke räntebärande skulder.

Räntabilitet på sysselsatt kapital

Rörelseresultatet ökat med finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital (mäts på en rullande 12-månadersperiod).

Räntabilitet på eget kapital

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital (mäts på en rullande 12-månadersperiod).

Nettolikviditet/nettoskuld

Likvida medel, kortfristiga placeringar och räntebärande fordringar med avdrag för räntebärande skulder och avsättningar för pensioner.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Resultat per aktie

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägares andel dividerat med genomsnittligt antal aktier före och efter full utspädning. Ingen utspädningseffekt föreligger om resultatet är negativt.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier, exklusive aktier i eget förvar, vid periodens utgång.

Operativt kassaflöde per aktie

Operativt kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.

GRANSKNINGSRAPPORT

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag för Saab AB för perioden 1 januari - 30 september 2012. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410, Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra

översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Stockholm den 18 oktober 2012, PricewaterhouseCoopers AB

Håkan Malmström
Auktoriserad revisor

Informationen är sådan som Saab AB ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 18 oktober 2012 klockan 7.30.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, KONTAKTA

Media:

Saab presscenter

tfn +46-734-18 00 18

Sebastian Carlsson, Presschef

tfn +46-734-18 71 62

Finansmarknad:

Ann-Sofi Jönsson, Investor Relations

tfn +46-8-463 02 14, +46-734-18 72 14

Görgen Johansson, tillförordnad CFO

tfn +46-470-421 55

Media- och analytikerkonferens och webcast

med Håkan Buskhe, VD och Görgen Johansson, tillförordnad CFO

Idag torsdag den 18 oktober 2012 kl 10.00

Grand Hôtel, Blaiseholmshamnen 8, Stockholm

Kontakta Ann-Sofi Jönsson för anmälan

och ytterligare information

tfn +46 8 463 02 14

www.saabgroup.com

Konferensen är tillgänglig via live webcast på Saabs hemsida: <http://www.saabgroup.com/en/InvestorRelations> där även presentationsmaterialet finns tillgängligt. Alla tittare kan skicka frågor via web-casten, vilken även finns tillgänglig att ladda ned efter det att konferensen avslutats.

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2012

ÅRSSTÄMMA 2013

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2013

DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2013

DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2013

PUBLICERAS 15 FEBRUARI 2013

17 APRIL 2013

PUBLICERAS 25 APRIL 2013

PUBLICERAS 19 JULI 2013

PUBLICERAS 29 OKTOBER 2013