

Stärkt orderstock för fortsatt tillväxt

HÖJDPUNKTER Q3 2021

- ➔ Stark ordergång som uppgick till MSEK 15,605, en ökning med 54%, främst från Sverige och övriga Europa. Orderstocken uppgår nu till SEK 105 miljarder (95).
- ➔ Försäljningen ökade 32% och uppgick till MSEK 7 992, till följd av hög aktivitet inom den försvarsrelaterade verksamheten. Tredje kvartalet 2020 inkluderade justeringar på projekttestat om SEK -1,5 miljarder. Justerat för detta ökade försäljningen 6%.
- ➔ EBITDA uppgick till MSEK 977 (-314), vilket motsvarade en marginal på 12,2%. EBITDA förbättrades jämfört med justerad EBITDA tredje kvartalet 2020 som uppgick till MSEK 794, med en justerad marginal på 10,5%.
- ➔ Rörelseresultatet uppgick till MSEK 500 (-663), med en marginal på 6,3%. Rörelseresultatet förbättrades jämfört med det justerade rörelseresultatet i tredje kvartalet 2020 som uppgick till MSEK 445, med en justerad marginal på 5,9%.
- ➔ Operationella kassaflödet för det tredje kvartalet uppgick till SEK -1,238 miljarder (-363) och SEK 1,754 miljarder (-128) för de första nio månaderna 2021.
- ➔ Den nya organisationsstrukturen med fyra affärsområden trädde i kraft 1 juli.
- ➔ Saab anslöt sig till "Race to Zero"-initiativet för att minska klimatpåverkan och antog ett långsiktigt klimatmål om nettonollutsläpp till år 2050.

FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring, %	Kv3 2021	Kv3 2020	Förändring, %	Helår 2020
Ordergång	31 351	24 222	29	15 605	10 152	54	42 328
Orderstock	104 570	94 652	10				99 816
Försäljningsintäkter	27 211	22 940	19	7 992	6 064	32	35 431
Bruttoresultat	5 793	3 537	64	1 746	-174	n/a	5 676
Bruttomarginal, %	21,3	15,4		21,8	-2,9		16,0
EBITDA	3 239	1 604	102	977	-314	n/a	2 833
EBITDA-marginal, %	11,9	7,0		12,2	-5,2		8,0
Rörelseresultat (EBIT)	1 812	549	230	500	-663	n/a	1 315
Rörelsemarginal, %	6,7	2,4		6,3	-10,9		3,7
Justerat rörelseresultat ¹⁾	1 812	1 657	9	500	445	12	2 738
Justerad rörelsemarginal, % ¹⁾	6,7	6,8		6,3	5,9		7,4
Periodens resultat	1 234	489	152	324	-371	n/a	1 092
varav moderbolagets aktieägares andel	1 193	475	151	296	-380	n/a	1 073
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	8,95	3,55		2,22	-2,83		8,01
Räntabilitet på eget kapital, % ²⁾	8,5	7,0					5,1
Operationellt kassaflöde	1 754	-128		-1 238	-363		2 773
Fritt kassaflöde	1 360	698		-1 403	676		3 753
Fritt kassaflöde per aktie efter utspädning, SEK	10,20	5,21		-10,53	5,04		28,03
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	133 361 072	133 861 996		133 198 087	134 048 466		133 877 141

¹⁾ Jämförelsestörande poster, se not 5

²⁾ Räntabilitet på eget kapital beräknas på en rullande 12-månadersperiod.

Kv3

Ordergång
15,6 MDR
SEK

Försäljningstillväxt
32 %

Rörelsemarginal
6,3 %

KOMMENTAR FRÅN VD

Stärkt orderstock för fortsatt tillväxt



Micael Johansson
VD & Koncernchef

Saab fortsatte att vinna viktiga kontrakt och levererade ytterligare ett kvartal med tillväxt. Orderna ökade med 54 procent i tredje kvartalet och med 29 procent under de första nio månaderna 2021. Det är glädjande att se orden växa i Sverige, i övriga Europa och USA, vilket ytterligare stärker Saabs position på viktiga marknader. Vår orderstock är nu SEK 105 miljarder och återspeglar styrkan i vår portfölj och vår kapacitet inom våra fem kärnområden. I och med invigningen av den nya amerikanska produktionsanläggningen i West Lafayette, Indiana, i oktober, tog Saab ett viktigt steg i sin internationella expansion.

Försäljningsintäkterna ökade med 32 procent under det tredje kvartalet. Jämförelseperioden föregående år inkluderade justeringar på projekttestimat om SEK -1,5 miljarder och justerat för detta var försäljningsökningen 6 procent. Ökningen berodde på god projektexekvering i den försvarsrelaterade verksamheten, delvis motverkad av den svaga försäljningsutvecklingen inom den civila flygverksamheten, som fortsatte att minska under kvartalet. Försäljningen under de första nio månaderna ökade med 19 procent och 11 procent jämfört med den justerade försäljningen under 2020.

Förbättrade försäljningsintäkter bidrog positivt till EBITDA under kvartalet, som ökade med 23 procent jämfört med justerat EBITDA under tredje kvartalet 2020. EBITDA-marginalen förbättrades till 12,2 procent. Rörelseresultatet under kvartalet ökade 12 procent jämfört med förra årets justerade rörelseresultat och marginalen förbättrades från 5,9 procent till 6,3 procent. Resultatet drevs främst av Dynamics genom Ground Combat och Training and Simulation under kvartalet. Inom Aeronautics är vi inne i den sista delen av tillverknings- och utvecklingsfasen i T-7A-programmet. T-7A-verksamheten påverkar marginalerna negativt tills produktionen i West Lafayette påbörjas. Surveillance resultat förbättrades jämfört med föregående år, där ökad försäljning delvis motverkades av högre avskrivningskostnader. Kockums fortsatte att visa förbättrad lönsamhet i kvartalet.

Medan samhället och företag återgår till det normala efter pandemin, kvarstår riskerna i den globala leverantörskedjan, inklusive bristen av elektroniska komponenter på marknaden. Vi för en nära dialog med våra leverantörer för att motverka potentiella framtida effekter av leveransbrister samt för att säkra leveranser av produkter.

Det operationella kassaflödet i tredje kvartalet uppgick till SEK -1,2 miljarder (-0,4). Det minskade kassaflödet berodde på en tillfällig lageruppbbyggnad i Dynamics och Surveillance. Det operationella kassaflödet under de första nio månaderna 2021 var SEK 1,8 miljarder (-0,1). Vi upprepar vår prognos om positivt kassaflöde för helåret.

Saabs tillväxtresa vägleds av vårt grundläggande hållbarhetsåtagande, att stötta nationer i deras uppdrag att skydda människor och samhällen. Detta är i linje med FNs globala mål 16 för fredliga och inkluderande samhällen. I arbetet att bidra till ett hållbart samhälle finns ett brådskande behov av fokus på klimat. Saab ökar därför sina ansträngningar för att minska klimatpåverkan från utsläpp i våra verksamheter, produkter och i värdekedjan. Under kvartalet, anslöt Saab sig till initiativet "Race to Zero" för att uppnå nettonollutsläpp av växthusgaser till år 2050, och kommer att mäta framstegen med metoden Science-Based Targets. Detta åtagande är ett steg i vårt arbete med att möta de ökade utmaningarna inom hållbarhet, klimatförändring och utsläppsmål. Saabs minskning av koldioxidutsläpp, inom 'scope 1' och 'scope 2', under de första nio månaderna, jämfört med föregående år var 15%.

Med vissa restriktioner för Covid-19 upphävd har vi nu möjlighet att träffas och interagera med våra kunder igen. Vi har en spännande tid framför oss med flera pågående marknadskampanjer, inklusive möjligheter för Gripen, GlobalEye, Ground Combat och inom undervattenområdet. Jag har stort förtroende för vår förmåga att uppnå våra långsiktiga mål och skapa ett hållbart värde för alla våra aktieägare.

Prognos för 2021*

FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT:

Organisk försäljningstillväxt för helåret förväntas vara cirka 10 procent.

RÖRELSERESULTAT

EBIT-marginal för helåret i linje med justerad marginal om 7,4 procent för 2020.

OPERATIONELLT KASSAFLÖDE:

Positivt för helåret.

**Osäkerheten kring Covid-19 och dess framtida effekter kvarstår.*

Orderläge

TREDJE KVARTALET 2021

Orderingången steg 54 procent och uppgick till MSEK 15 605 (10 152) i det tredje kvartalet 2021. Tillväxten i medelstora ordrar var 63 procent medan små ordrar minskade 50 procent. Stora ordrar under det tredje kvartalet innefattade bland annat tilläggsorder om SEK 5,2 miljarder för att utöka förmågan för A26 ubåtarna till Sverige och kontraktet för F123-fregatter till den tyska marinen om SEK 4,6 miljarder. Dynamics erhöll viktiga ordrar avseende träningsystem till Polen om SEK 1 miljarder liksom order på Carl-Gustaf uppgående till cirka SEK 0,9 miljarder.

JANUARI-SEPTEMBER 2021

Orderingången uppgick till MSEK 31 351 (24 222), en ökning med 29 procent. Ökningen förklaras främst av tillväxt i stora ordrar som uppgick till MSEK 13 736 (6 731). Tillväxten i orderingång var framförallt hänförlig till Sverige, övriga Europa och USA. Medelstora ordrar ökade 20 procent och uppgick till 9 157 (7 607). Små ordrar minskade 15 procent och uppgick till MSEK 8 431 (9 885).

Under årets första nio månader hade index- och prisförändringar en positiv effekt på orderingången om MSEK 659 jämfört med MSEK 556 under motsvarande period 2020.

Orderstocken vid periodens slut uppgick till MSEK 104 570 jämfört med MSEK 99 816 vid årets början. Totalt var 68 procent av orderstocken hänförlig till marknader utanför Sverige jämfört med 71 procent vid årets början.

För mer information om orderingång, se kommentarer avseende affärsområdena på sidorna 7, 8 och 9.

Försäljningsintäkter

TREDJE KVARTALET 2021

Försäljningsintäkterna under det tredje kvartalet uppgick till MSEK 7 992 (6 064) motsvarande en organisk tillväxt om 33 procent. Justerat för jämförelsestörande poster i tredje kvartalet 2020 var tillväxten 6 procent. Försäljningsintäkterna i Aeronautics steg 40 procent jämfört med det tredje kvartalet 2020 som var påverkat av korrigeringar av projektkalkyler med MSEK -1 121. Surveillance bidrog med en försäljningstillväxt i kvartalet om 24 procent till följd av höga aktivitetsnivåer. Kockums försäljningsintäkter ökade 20 procent och Combitechs med 6 procent, också tack vare höga aktivitetsnivåer, medan försäljningsvolymen i Dynamics var i nivå med det tredje kvartalet 2020.

JANUARI-SEPTEMBER 2021

Försäljningsintäkterna under årets första nio månader uppgick till MSEK 27 211 (22 940) vilket motsvarande en organisk försäljningsökning på 20 procent. Justerat för jämförelsestörande poster i det tredje kvartalet 2020 var försäljningstillväxten 11 procent. Dynamics, Surveillance, Kockums och Combitech rapporterade försäljningstillväxt jämfört med justerade nivåer för 2020 till följd av hög aktivitet i projekt och leveranser. Detta mer än kompenserade för lägre försäljningsvolym i Aeronautics som påverkades av den civila flygverksamheten.

Försäljningsintäkter från marknader utanför Sverige ökade till MSEK 17 241 (14 736), motsvarande 63 procent (64) av de totala försäljningsintäkterna. Alla regioner uppvisade försäljningstillväxt i perioden. Av försäljningsintäkterna avsåg 90 procent (86) den försvarsrelaterade marknaden.

FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT

Procent	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Kv3 2021	Kv3 2020	Helår 2020
Organisk försäljningstillväxt	20	-8	33	-22	1
Förvärv	-	-	-	-	-
Valutaeffekter avseende omräkning av utländska dotterföretag	-1	0	-1	-1	-1
Total försäljningstillväxt	19	-8	32	-23	0

FÖRSÄLJNINGSENTÄKTER PER REGION

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring, %
Sverige	9 970	8 204	22
Övriga Europa	4 374	4 351	1
Nordamerika	3 007	2 710	11
Central- och Sydamerika	4 230	2 945	44
Asien	3 841	3 417	12
Afrika	161	126	28
Australien etc.	1 628	1 186	37
Summa	27 211	22 940	19

Klassificering av order

	MSEK
Mindre order	<100
Medelstora order	100-1000
Stora order	>1000

Orderfördelning

Ordrar överstigande MSEK 100 stod för 73% (59) av total orderingång under januari-september 2021.

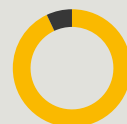


Orderstockens fördelning över år:

2021: SEK **10,3** miljarder
 2022: SEK **30,8** miljarder
 2023: SEK **22,7** miljarder
 2024: SEK **16,9** miljarder
 Efter 2024: SEK **23,9** miljarder

Försvar/Civilt

Totalt var 93% (89) av orderingången hänförlig till den försvarsrelaterade verksamheten under januari-september 2021.

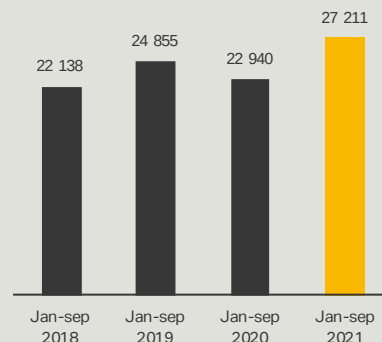


Marknad

Totalt var 53% (68) av orderingången hänförlig till marknader utanför Sverige under januari-september 2021.



Försäljningsintäkter jan-sep, MSEK



Resultat

TREDJE KVARTALET 2021

Bruttomarginalen under det tredje kvartalet förbättrades till 21,8 procent (-2,9) jämfört med den justerade bruttomarginalen på 19,3 procent i tredje kvartalet 2020. Den förbättrade bruttomarginalen var ett resultat av ökade försäljningsintäkter.

Den starka försäljningsintäkten i kvartalet bidrog positivt till resultatet och EBITDA ökade 23 procent jämfört med justerad EBITDA i tredje kvartalet 2020, motsvarande en marginal om 12,2 procent (-5,2). Den justerade EBITDA-marginalen i det tredje kvartalet 2020 var 10,5 procent.

Rörelseresultatet ökade 12 procent till MSEK 500 (-663) jämfört med det justerade rörelseresultatet om MSEK 445 i tredje kvartalet 2020. Rörelsemarginalen var 6,3 procent (-10,9), en förbättring jämfört med den justerade marginalen i det tredje kvartalet 2020 om 5,9 procent. Detta berodde främst på högre försäljningsvolym i kvartalet som delvis motverkades av ökade avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter. Rörelseresultatet i kvartalet inkluderade kostnader för kapacitetsanpassningar om MSEK 26 i affärsområdena Aeronautics och Surveillance.

JANUARI-SEPTEMBER 2021

Bruttoresultatet under perioden ökade 12 procent jämfört med det justerade bruttoresultatet 2020 drivet av förbättrade försäljningsvolym. Bruttomarginalen under årets första nio månader uppgick till 21,3 procent (15,4) och förbättrades något jämfört med den justerade bruttomarginalen om 21,2 procent i jämförelseperioden.

Totala av- och nedskrivningar uppgick till MSEK 1 427 (1 055). Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till MSEK 918 (864).

Utgifter för egenfinansierade satsningar inom forskning och utveckling uppgick till MSEK 1 507 (1 754), varav MSEK 677 (969) har aktiverats. Aktiveringen av egenfinansierade utvecklingsutgifter är främst hänförlig till satsningen på att utveckla Gripen E/F inför framtida exportaffärer.

Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till MSEK 509 (191), varav av- och nedskrivningar av aktiverade utvecklingsutgifter uppgick till MSEK 412 (105). Ökningen förklaras främst av avskrivningar på GlobalEye om MSEK 281 under de första nio månaderna av 2021.

Andel av intresseföretags och joint ventures resultat uppgick till MSEK -43 (-134).

EBITDA under de första nio månaderna uppgick till MSEK 3 239 (1 604) och ökade jämfört med justerad EBITDA i jämförelseperioden om MSEK 2 712. Förbättringen var ett resultat av det positiva bidraget från ökade försäljningsintäkter. EBITDA-marginalen för årets första nio månader var 11,9 procent (7,0) och den justerade EBITDA-marginalen för jämförelseperioden var 11,1 procent.

Rörelseresultatet ökade 9 procent jämfört med det justerade rörelseresultatet under de första nio månaderna 2020 om MSEK 1 657 och uppgick till MSEK 1 812 (549). Rörelsemarginalen om 6,7 procent (2,4) var i nivå med den justerade rörelsemarginalen för de första nio månaderna 2020 om 6,8 procent. Rörelseresultatet i perioden inkluderade kostnader för nedläggningar och kapacitetsanpassningar inom affärsområdena Dynamics, Surveillance och Aeronautics om MSEK 111.

Finansnetto

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Finansnetto hänförligt till pensioner	-39	-55
Räntenetto	-45	-52
Valutavinst/-förluster	-27	56
Räntekostnad leasingskuld	-73	-70
Övriga finansiella poster	-52	-34
Summa	-236	-155

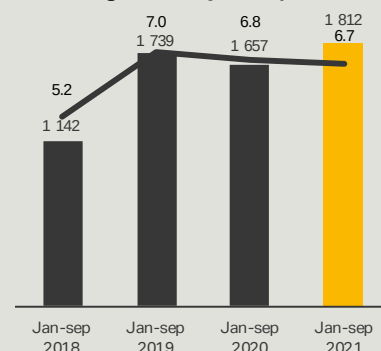
Finansnetto hänförligt till pensioner är den finansiella kostnaden för nettopensionsskulden redovisad i balansräkningen. Se not 13 för mer information om förmånsbestämda pensionsplaner.

Räntenetto avser ränta på likvida medel, kortfristiga placeringar samt räntekostnader på kort- och långfristiga räntebärande skulder samt ränta på ränteswapar. Valutavinst/-förluster redovisade i finansnettot är främst hänförliga till säkringar av valutorna i offertportföljen, vilka värderas till verkligt värde över resultaträkningen. Under de första nio månaderna 2021 påverkades koncernen negativt av resultat från derivat avseende säkrade offerter i utländsk valuta medan resultatet var positivt i jämförelseperioden. Räntekostnad leasingskuld avser räntekomponenten hänförlig till leasingskulder redovisade i balansräkningen. Övriga finansiella poster består av realiserade och orealiserade resultat avseende kortfristiga placeringar och derivat samt övriga valutaeffekter, till exempel förändringar av valutakurser för likvida medel i andra valutor än SEK.

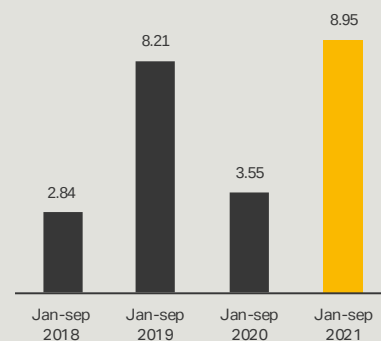
Skatt

Aktuella och uppskjutna skatter uppgick till MSEK -342 (95), vilket innebär att den effektiva skattesatsen uppgick till 22 procent. Skatten för de första nio månaderna 2020 påverkades av en icke skattepliktig intäkt från försäljningen av joint venture-företaget Vricon.

Justerat rörelseresultat (MSEK) och marginal (%), jan-sep

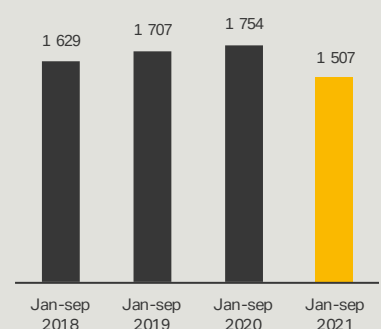


Resultat per aktie efter utspädning, SEK



Resultat per aktie är omräknat med anledning av företrädesemissionen som genomfördes 2018.

Utgifter egenfinansierad forskning och utveckling, MSEK



Finansiell ställning och likviditet

Vid utgången av september 2021 var nettoskulden MSEK 3 076, en minskning med MSEK 1 197 jämfört med årets slut 2020 då nettoskulden uppgick till MSEK 4 273.

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades och uppgick till MSEK 3 547 (1 910).

Trots fakturering och milstolpebetalningar inom större projekt ökade avtalstillgångarna med MSEK 88 på grund av hög aktivitetsnivå. Samtidigt ökade avtalsskulden med MSEK 1 677 jämfört med årets slut 2020. Varulagret ökade med MSEK 1 552 under de första nio månaderna. Ökningen är främst hänförlig till framtida leveranser inom affärsområdena Dynamics och Surveillance.

Nettoavsättningen för pensioner, exklusive särskild löneskatt, per 30 september 2021 uppgick till MSEK 4 475, jämfört med MSEK 5 067 vid årets slut 2020. Förändringen hade en positiv påverkan på nettoskulden om MSEK 592. För mer information om Saabs förmånsbestämda pensionsplaner, se not 13.

Materiella anläggningstillgångar uppgick till MSEK 7 023 vid periodens slut jämfört med 6 608 vid årets slut 2020.

Nyttjanderättstillgångar redovisade i balansräkningen uppgick till MSEK 2 411 jämfört med 2 516 vid årets slut 2020.

Under årets första nio månader 2021 gjordes nettoinvesteringar om MSEK 1 836 (2 063). Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till MSEK 921 (908).

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till MSEK 938 (1 169), av vilka MSEK 677 (969) avsåg aktiverade utvecklingsutgifter. Aktiverade utvecklingsutgifter i balansräkningen ökade med MSEK 265. Ökningen är främst hänförlig till satsningen att utveckla Gripen E/F inför framtida exportaffärer. Av de totala investeringarna i immateriella anläggningstillgångar avsåg MSEK 261 (200) andra immateriella anläggningstillgångar, ökningen är främst hänförlig till IT-säkerhet.

Per den 30 september 2021 uppgick kortfristiga placeringar och likvida medel till MSEK 10 292, en minskning med MSEK 85 jämfört med årets slut 2020. Under andra kvartalet utbetalades utdelning till moderbolagets aktieägare uppgående till MSEK 622.

Under det första nio månaderna, 2021 minskade sysselsatt kapital med MSEK 136 till MSEK 36 573. Räntabiliteten på sysselsatt kapital uppgick till 7,7 procent (5,4) och räntabiliteten på eget kapital till 8,5 procent (7,0), båda beräknade på en rullande 12-månadersperiod, varpå avkastningsmåtten påverkats negativt av jämförelsestörande poster under 2020.

Förändring i nettoskuld Jan-sep 2021

	MSEK
Nettolikviditet (+)/nettoskuld (-), 31 dec 2020	-4 273
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 547
Förändring i nettopensionsförpliktelse	592
Nettoinvesteringar	-1 836
Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar, intresseföretag och joint ventures	-11
Återköp av aktier	-246
Utdelning	-622
Utdelning till och transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande	41
Tillkommande leasingskulder	-240
Övriga poster, valutaeffekt och realiserat resultat från finansiella investeringar	-28
Nettolikviditet (+)/nettoskuld (-), 30 sep 2021 ¹⁾	-3 076
¹⁾ Nettolikviditet (+)/nettoskuld (-) exklusive nettoavsättning för pensioner, leasingskulder och räntebärande fordringar, 30 sep 2021	3 363

Nyckeltal till finansiell ställning och likviditet

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020	Förändring	30 sep 2020
Nettolikviditet/-skuld ²⁾	-3 076	-4 273	1 197	-7 097
Immateriella anläggningstillgångar	11 972	11 520	452	11 333
Goodwill	5 224	5 141	83	5 251
Aktiverade utvecklingsutgifter	5 964	5 699	265	5 444
Andra immateriella anläggningstillgångar	784	680	104	638
Materiella anläggningstillgångar etc. ³⁾	7 406	6 984	422	6 889
Nyttjanderättstillgångar ⁴⁾	2 411	2 516	-105	2 384
Varulager	11 804	10 252	1 552	11 416
Kundfordringar	3 841	4 062	-221	2 826
Avtalstillgångar	9 988	9 900	88	10 277
Avtalsskulder	10 086	8 409	1 677	6 770
Soliditet, %	36,4	35,7		35,5
Räntabilitet på eget kapital, %	8,5	5,1		7,0
Eget kapital per aktie, SEK ¹⁾	170,42	162,32	8,10	152,91
1) Antal aktier exklusive aktier i eget förvar	131 675 887	132 247 073		133 278 501

2) Koncernens nettolikviditet/-skuld avser likvida medel, kortfristiga placeringar och räntebärande fordringar med avdrag för räntebärande skulder och avsättning för pensioner exklusive avsättning för särskild löneskatt hänförlig till pensioner. För en detaljerad fördelning av räntebärande fordringar och räntebärande skulder, se not 8.

3) Inkluderar materiella anläggningstillgångar och biologiska tillgångar.

4) Avser nyttjanderätter gällande leasing.

Kassaflöde

TREDJE KVARTALET 2021

Det operationella kassaflödet uppgick till MSEK -1 238 (-363). Det negativa kassaflödet i tredje kvartalet påverkades av en tillfällig lageruppbbyggnad i Dynamics och Surveillance.

Det operationella kassaflödet definieras som kassaflöde från den löpande verksamheten samt förvärv och avyttringar av immateriella och materiella anläggningstillgångar. Kassaflöde från den löpande verksamheten exkluderar skatter och andra finansiella poster men inkluderar amortering av leasingskulder.

Det fria kassaflödet uppgick till MSEK -1 403 (676). För mer detaljerad information om kassaflödet, se not 11.

JANUARI-SEPTEMBER 2021

Kassaflödet från den löpande verksamheten exklusive skatter och andra finansiella poster uppgick till MSEK 3 590 (1 935) och förbättrades mot jämförelseperioden till följd av hög aktivitetsnivå och leveranser i flera av Saabs projekt.

Det operationella kassaflödet uppgick till MSEK 1 754 (-128). Kassaflödet förbättrades jämfört med samma period föregående år till följd av högre EBITDA, lägre investeringar och förbättrat kassaflöde från större erhållna milstolpebetalningar. Övervägande delen av årets större milstolpebetalningar har erhållits under det första halvåret.

Det fria kassaflödet uppgick till MSEK 1 360 (698). För mer detaljerad information om kassaflödet, se not 11.

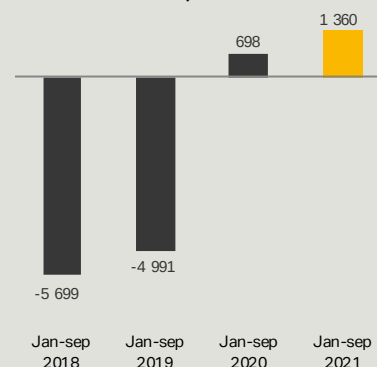
Kassaflödet kan uppvisa stora skillnader mellan olika rapporteringsperioder då tidpunkter för betalningar i stora projekt varierar kraftigt beroende på när milstolpebetalningar passeras.

	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital exklusive skatter och andra finansiella poster ¹⁾	4 017	1 093
Förändring av rörelsekapital	-427	842
Kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive skatter och andra finansiella poster	3 590	1 935
Kassaflöde från investeringsverksamheten ²⁾	-1 836	-2 063
Operationellt kassaflöde	1 754	-128
Skatter och andra finansiella poster	-382	-344
Avyttringar och förvärv av finansiella tillgångar och verksamheter	-12	1 170
Fritt kassaflöde	1 360	698

1) Inkluderar även amortering av leasingskulder

2) Kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förändring av kortfristiga placeringar och övriga räntebärande tillgångar samt exklusive avyttring och förvärv av finansiella tillgångar, förvärv av verksamheter och avyttring av koncernföretag. I de fall förvärv och avyttring av finansiella anläggningstillgångar bedöms vara av rörelsekaraktär ingår dock posten i investeringsverksamheten.

Fritt kassaflöde, MSEK



Affärsområde Aeronautics

AFFÄRSENHETER: Gripen E/F, Gripen C/D, Aviation Services, Aerospace Systems, Gripen Support.

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring, %	Kv3 2021	Kv3 2020	Helår 2020
Orderingång	4 662	4 022	16	299	901	6 006
Orderstock	42 881	48 476	-12			46 842
Försäljningsintäkter	8 626	7 763	11	2 479	1 770	11 340
EBITDA	570	-484	n/a	79	-943	-771
EBITDA-marginal, %	6,6	-6,2		3,2	-53,3	-6,8
Rörelseresultat (EBIT)	479	-560	n/a	47	-970	-875
Rörelsemarginal, %	5,6	-7,2		1,9	-54,8	-7,7
Justerat rörelseresultat ¹⁾	479	561	-15	47	151	711
Justerad rörelsemarginal, % ¹⁾	5,6	6,3		1,9	5,2	5,7
Operationellt kassaflöde	-1 342	-867		-1 257	-455	-1 077

¹⁾ För mer information avseende jämförelsestörande poster, se not 5

ORDERFÖRDELNING

Ordor överstigande MSEK 100 stod för 78% (64) av total orderingång under januari-september 2021.



MARKNAD

Försäljningsintäkter från marknader utanför Sverige uppgick till 55% (58) under januari-september 2021.



Marknad och orderläge

- Aktiviteter i marknadskampanjer för Gripen E/F och Gripen C/D fortsätter.
- I perioden har den andra och tredje bakkropp delarna av T-7A levererats till Boeing.
- Invigningen av produktionsanläggningen i West Lafayette, Indiana genomfördes i oktober.

Försäljningsintäkter, resultat och marginal

- Försäljningsintäkterna ökade under tredje kvartalet i jämförelse med föregående år vilket inkluderade justeringar i projekttestimater om SEK 1,1 miljarder. Justerat för detta, minskade försäljningsintäkterna med 14%.
- Försäljningen inom civila flygverksamheten fortsatte att minska under kvartalet och hade en negativ påverkan på resultatet.
- T-7A-verksamheten hade också en negativ påverkan på rörelseresultatet i kvartalet.

Kassaflöde

- Kassaflödet under kvartalet var negativt, drivet av det lägre resultatet i perioden men även på grund av kapitalbindning hänförligt till Gripen- och T-7A-programmen.
- Kassaflödet i det tredje kvartalet föregående år påverkades positivt av ersättningar efter omförhandlingar av avtal med kund om MSEK 558 inom affärsenheten Aerostructures som tidigare var en del av IPS.

Affärsområde Dynamics

AFFÄRSENHETER: Ground Combat, Missile Systems, Underwater Systems, Barracuda, Training and Simulation, Tactical Support.

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring, %	Kv3 2021	Kv3 2020	Helår 2020
Orderingång	7 937	10 197	-22	3 190	5 811	12 028
Orderstock	21 532	20 663	4			19 418
Försäljningsintäkter	5 900	4 684	26	1 456	1 480	7 608
EBITDA	808	545	48	223	133	1 003
EBITDA-marginal, %	13,7	11,6		15,3	9,0	13,2
Rörelseresultat (EBIT)	742	480	55	201	112	912
Rörelsemarginal, %	12,6	10,2		13,8	7,6	12,0
Operationellt kassaflöde	-446	-319		-170	309	811

ORDERFÖRDELNING

Ordor överstigande MSEK 100 stod för 70% (71) av total orderingång under januari-september 2021.



MARKNAD

Försäljningsintäkter från marknader utanför Sverige uppgick till 74% (72) under januari-september 2021.



Marknad och orderläge

- Marknadsläget var fortsatt starkt inom de flesta produktområdena, men orderingången var lägre i tredje kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år som innehöll flera större ordor.
- Viktiga ordor mottagna under kvartalet avseende Carl-Gustaf samt träningsystem.

Försäljningsintäkter, resultat och marginal

- Försäljningstillväxten i kvartalet påverkades negativt av stängningen av Barracuda i USA.
- Rörelseresultatet förbättrades som ett resultat av god exekvering samt projektavslut.
- Ground Combat och Training & Simulation bidrog till de förbättrade marginalerna i kvartalet.

Kassaflöde

- Det operationella kassaflödet minskade under kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år samt även under årets första nio månader som ett resultat av tillfällig lageruppgyggnad.

Affärsområde Surveillance

AFFÄRSENHETER: Radar Solutions, Electronic Warfare and Aircraft Systems, Combat Systems, Cyber Security, Traffic Management.

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring, %	Kv3 2021	Kv3 2020	Helår 2020
Orderingång	10 378	8 062	29	5 455	3 123	21 166
Orderstock	31 690	21 888	45			30 154
Försäljningsintäkter	9 233	7 886	17	2 978	2 410	12 324
EBITDA	1 070	781	37	384	255	1 276
EBITDA-marginal, %	11,6	9,9		12,9	10,6	10,4
Rörelseresultat (EBIT)	502	509	-1	192	165	821
Rörelsemarginal, %	5,4	6,5		6,4	6,8	6,7
Operationellt kassaflöde	4 056	467		5	-270	2 146

ORDERFÖRDELNING

Ordor överstigande MSEK 100 stod för 71% (54) av total orderingång under januari-september 2021.



MARKNAD

Försäljningsintäkter från marknader utanför Sverige uppgick till 84% (83) under januari-september 2021.



Marknad och orderläge

- Orderingången i kvartalet ökade och stärkte orderstocken ytterligare.
- Större kontrakt avseende modernisering av tyska flottans F123 fregatter samt ramavtal för Saabs Digital Air Traffic Solution till Belgien.

Försäljningsintäkter, resultat och marginal

- Försäljningsökningen i kvartalet var främst hänförligt till Radar Solutions.
- Rörelseresultatet förbättrades samtidigt som rörelsemarginalen minskade. Högre avskrivningskostnader om MSEK 102 samt verksamheten i Sydafrika påverkade rörelsemarginalen negativt.

Kassaflöde

- Operationella kassaflödet fortsatte att förbättras i tredje kvartalet, trots en tillfällig uppbyggnad av lager.
- Under årets första nio månader uppgick kassaflödet till SEK 4,1 miljarder, i huvudsak drivet av erhållna milstolpebetalningar för GlobalEye.

Affärsområde Kockums

AFFÄRSENHETER: Submarines, Surface Ships, Docksta.

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring, %	Kv3 2021	Kv3 2020	Helår 2020
Orderingång	7 271	938	675	6 383	198	1 801
Orderstock	8 643	3 638	138			3 631
Försäljningsintäkter	2 260	2 151	5	707	589	3 027
EBITDA	120	99	21	41	30	153
EBITDA-marginal, %	5,3	4,6		5,8	5,1	5,1
Rörelseresultat (EBIT)	92	73	26	33	22	119
Rörelsemarginal, %	4,1	3,4		4,7	3,7	3,9
Operationellt kassaflöde	-5	297		109	91	983

ORDERFÖRDELNING

Ordor överstigande MSEK 100 stod för 88% (19) av total orderingång under januari-september 2021.



MARKNAD

Försäljningsintäkter från marknader utanför Sverige uppgick till 5% (4) under januari-september 2021.



Marknad och orderläge

- Kockums orderstock stärktes med erhållen order för utökad förmåga avseende A26 ubåtarna till Sverige.
- Flera medelstora ordor under kvartalet bidrog även till tillväxten i orderstocken.

Försäljningsintäkter, resultat och marginal

- Försäljningen ökade under kvartalet drivet av hög aktivitetsnivå inom affärsenheten Submarines.
- Rörelsemarginalen förbättrades som ett resultat av försäljningstillväxt samt ökad produktivitet.

Kassaflöde

- Kassaflödet i tredje kvartalet var positivt till följd av flertalet mindre milstolpebetalningar.
- Under de nio första månaderna var kassaflödet oförändrat på grund av lägre kundenbetalningar från projekt i jämförelse med föregående år.

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring, %	Kv3 2021	Kv3 2020	Helår 2020
Orderingång	2 342	2 289	2	520	555	3 419
Orderstock	1 625	1 344	21			1 617
Försäljningsintäkter	2 336	2 173	8	660	621	3 038
EBITDA	222	165	35	50	26	279
EBITDA-marginal, %	9,5	7,6	-	7,6	4,2	9,2
Rörelseresultat (EBIT)	211	161	31	46	25	273
Rörelsemarginal, %	9,0	7,4	-	7,0	4,0	9,0
Operationellt kassaflöde	321	605	-	67	-5	567

ORDERFÖRDELNING

Orderar överstigande MSEK 100 stod för 0% (0) av total orderingång under januari-juni 2021.

**MARKNAD**

Försäljningsintäkter från marknader utanför Sverige uppgick till 9% (6) under januari-juni 2021.

**Marknad och orderläge**

- Marknadsförutsättningarna för Combitech var fortsatt goda med stor efterfrågan från industri- och offentliga sektorn.
- Flera samarbeten har initierats avseende hållbarhet och digitalisering.

Försäljningsintäkter, resultat och marginal

- Försäljningen under kvartalet ökade, drivet av fortsatt stark efterfrågan på konsulttjänster.
- Rörelseresultatet och rörelsemarginalen för kvartalet ökade jämfört med samma period föregående år.

Kassaflöde

- Kassaflödet förbättrades under kvartalet jämfört med föregående år, främst beroende på det förbättrade resultatet.

Corporate

Corporate omfattar koncernstab, koncernavdelningar och övriga operativa verksamheter, inklusive Saabs minoritetsportfölj i Corporate, som inte är kärnverksamheter. I minoritetsportföljen ingår Saabs deläggande i UMS Skeldar AG och Ventures. Corporate redovisade ett rörelseresultat på MSEK -214 (-114) under årets första nio månader.

Operationellt kassaflöde hänförligt till Corporate uppgick till MSEK -830 (-311) under de första nio månaderna. Förändringen är primärt hänförligt till den omstrukturerad av befintliga valutaderivat som skedde under första kvartalet 2021. Kassaflödet i affärsområdet Aeronautics påverkades positivt och motsvarande belopp påverkade det operationella kassaflödet i Corporate negativt.

Förvärv och avyttringar 2021

Under de första nio månaderna 2021 har det inte skett några väsentliga förvärv eller avyttringar.

Återköp av egna aktier

Antalet återköpta aktier som fanns i eget förvar uppgick till 4 169 960 per den 30 september 2021 jämfört med 3 598 774 vid 2020 års slut. Årsstämman 2021 beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av högst 1 370 000 B-aktier i Saab för säkerställande av leverans av aktier till deltagare i Saabs långsiktiga incitamentsprogram 2022. Årsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att, före nästa årsstämma, besluta om förvärv av B-aktier upp till maximalt 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Syftet med bemyndigandet är att kunna anpassa bolagets kapitalstruktur och därmed bidra till ökat aktieägarvärde samt att även fortsättningsvis kunna använda återköpta aktier i samband med eventuella företagsförvärv och för bolagets aktierelaterade incitamentsprogram.

I juni beslutade Saabs styrelse att utnyttja sitt bemyndigande om förvärv av egna aktier av serie B i syfte att säkerställa leverans av aktier till deltagare i Saabs långsiktiga incitamentsprogram. Under tredje kvartalet 2021 återköptes egna aktier av serie B till ett värde av MSEK 246.

Risker och osäkerheter

Saab bedriver utveckling, produktion och leverans av tekniskt avancerade system och produkter till militära och civila kunder över hela världen. Verksamheten består till stor del av stora projekt vilka genomförs under lång tid, oftast över flera år, i nära samarbete med kunder, leverantörer, partners och institutioner.

Affärerna omfattar i regel betydande investeringar, lång tidsperiod samt teknisk utveckling eller förädling av produkter. Den internationella verksamheten omfattar, förutom kund- och leverantörsrelationer, joint ventures och samarbeten med andra branscher samt etableringar av egna verksamheter utomlands. Verksamheten medför ett risktagande i olika avseenden. Väsentliga riskområden omfattar strategiska, omvärlds- och politiska, verksamhets-, finansiella och compliance risker. Olika policyer och instruktioner reglerar hanteringen av väsentliga risker. Saab bedriver idag flera stora kundprojekt med större andel utvecklingsinnehåll än tidigare och med en inneboende komplexitet som medför hög risknivå.

Marknaden karakteriseras av utmanande förhållanden där kundernas beställningar kan komma att senareläggas av bland annat ekonomiska och politiska skäl.

En övergripande beskrivning av riskområden finns i årsredovisningen 2020 på sidorna 54 till 58.

Covid-19 risk

Saab följer utvecklingen noggrant och följdteffekterna av pandemin som reserestriktioner och det bristande utbudet av vissa kategorier av komponenter. För Saab är osäkerheten kring Covid-19 framförallt kopplad till störningar i leverantörskedjan, nedstängningar i samhället och marknadsförutsättningarna inom den civila verksamheten. I de verksamheter där efterfrågan minskat pågår översyn av kapacitet inklusive bemanning.

Trots den förbättrade situationen avseende pandemin så kan Saab inte utesluta framtida direkta eller indirekta risker relaterat till effekterna av Covid-19. Vidare har pandemin haft en negativ påverkan på produktionsförmågan i verksamheten och risken för bredare påverkan i koncernen kvarstår.

Covid-19 relaterade risker som kan påverka Saab framgent är:

- Lägre orderingång på grund av begränsningar i möten, resande och restriktioner från myndigheter.
- Begränsningar i resande som påverkar utvecklingsarbeten, verifiering med kunder, leverantörer och partners.
- Verksamheten är beroende av tillgång till och underleverantörers förmåga att leverera komponenter och subsystem. Tillgången till väsentligt material och risk för förseningar av viktiga leveranser kan inte uteslutas och kan som följd påverka koncernens försäljning och produktionskostnad.
- Hög sjukfrånvaro och beslut från myndigheter som kan påverka medarbetarnas möjlighet att bedriva verksamheten effektivt.
- Förseningar från leverantörer eller störningar av Saabs egen verksamhet kan leda till att leveranser och kontraktstidplaner ej kan nås i tid.

ÄGARE

Saabs största ägare den 30 september 2021:

	% av kapital	% av röster
Investor AB	30,2	40,8
Wallenberg Investments	8,7	7,7
Alliance Bernstein	5,1	4,5
Första AP-fonden	3,2	2,8
Vanguard	2,0	1,8
Norges Bank	1,5	1,3
Unionen	1,4	1,2
Zadig Asset Management	1,2	1,1
Skandia	1,1	1,0
BlackRock	1,0	0,9

Källa: Modular Finance

Andel röster i procent är beräknade på antal aktier exklusive aktier i eget förvar.

PERSONAL

	30 sep 2021	31 dec 2020
Antal anställda	18 037	18 073
FTE:er	18 026	17 985

Hållbarhet

HÅLLBARHET PÅ SAAB

Ett samhällsåtagande har varit kärnan i Saabs verksamhet sedan företagets grundande, att stötta nationer i deras ansvar att skydda människor och samhällen, i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling avseende fredliga och inkluderande samhällen. Grunden för Saabs hållbarhetsåtagande är att skapa värde för samtliga våra intressenter på ett ansvarsfullt sätt. Hållbarhet är därför integrerat i alla delar av vår strategi och verksamhet och lägger grunden för företagets långsiktiga utveckling och tillväxt. Saabs verksamhet bidrar till flertalet av de globala målen för hållbar utveckling. Saabs ambition är att stegvis utveckla hållbarhetsrapporteringen, såväl i delårsrapporter som i års- och hållbarhetsredovisningen. En mycket viktig del av denna utveckling är intressentdialog, materialitetsanalys och att vidareutveckla vår hållbarhetsstrategi.

Saab ansluter till Race to Zero



HÖJDUNKTER UNDER PERIODEN

- Inför klimatmötet COP26 i Glasgow har Saab anslutit till "Business Ambition for 1.5°C"-kampanjen, vilket understryker bolagets åtagande inom klimatområdet.
- Saab har gått med i FN:s klimatkonventions (UNFCCC:s) kampanj "Race to Zero" och förbinder sig därmed att minska utsläppen av växthusgaser till ett nettonollutsläpp 2050, i linje med Science Based Targets initiative (SBTi).
- Saab har genomfört intressentdialoger rörande hållbarhetsfrågor. Den insamlade informationen kommer att bidra till Saabs väsentlighetsanalys och hållbarhetsstrategi.
- Saab har lanserat ett "Learning Landscape" för medarbetarna. Denna plattform ger medarbetarna möjlighet till kontinuerlig utveckling och möta affärskrav på ett effektivt sätt.
- Saab ledde en live demonstration inom ramen för det EU-finansierade försvarsforskningsprojektet OCEAN2020. I demonstrationen användes obemannade system och plattformar i verklig miljö, med deltagare från 17 europeiska företag, forskningsinstitut och försvarsministerier. Teknologin utvecklad genom OCEAN2020-projektet kommer bidra till flera av de globala målen för hållbar utveckling, inte minst att bekämpa klimatförändringar (mål 13) och bidra till fredliga och inkluderande samhällen (mål 16).

MILJÖ OCH KLIMATPÅVERKAN

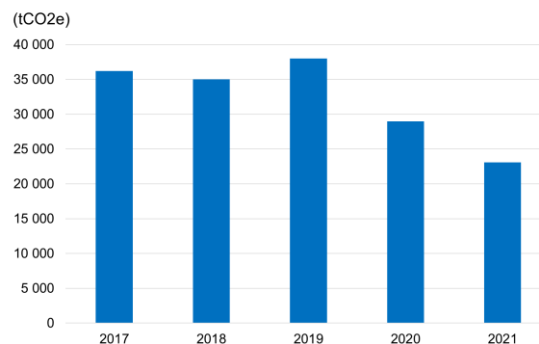
För att stärka den framtida konkurrenskraft och bidra till ett hållbart samhälle, arbetar Saab aktivt med att minska sin miljöpåverkan, både i verksamheten, leverantörskedjan och under produkternas livscykel. Saabs miljöstrategi omfattar klimatpåverkan, att fasa ut miljöfarliga substanser och att använda resurser mer effektivt.

SCIENCE BASED TARGET

Aktuell forskning kring klimatförändringar visar på behovet av omedelbara åtgärder för att undvika svår och oåterkallelig påverkan på klimatet. Med denna globala utmaning som utgångspunkt har Saab under september åtagit sig att bidra till "Race to Zero" och att sätta klimatomål i linje med SBTi för att uppnå nettonollutsläpp av växthusgaser till 2050. Saab har åtagit sig att minska utsläpp av växthusgaser från den egna verksamheten med 50 procent till 2030 och till nettonollutsläpp 2050, vilket syftar till att hålla den globala uppvärmningen under 1,5 grader.

Saab minskning av koldioxidutsläpp, inom 'scope 1' och 'scope 2', under de första nio månaderna i år, jämfört med föregående år var 15%. Minskningen i utsläpp är ett resultat av kontinuerligt arbete att öka energieffektiviteten på flera av Saabs största anläggningar, genom upphandling av förnyelsebara elcertifikat (REC) samt reducerad testflygverksamhet från Saabs egna flygplan, i enlighet med deras utvecklings- och leveransplaner.

Utsläpp av växthusgaser från verksamheten sedan 2017



OMSTÄLLNING AV FORDONSFLOTTAN

2020 tog Saab beslutet att fasa ut tjänstefordon som drivs av enbart fossila drivmedel senast 2025. Beslutet är en del av ett åtagande att reducera utsläppen av växthusgaser ifrån verksamheten. Beslutet har lett till etablerandet av en styrgrupp som skapat förutsättningar för genomförandet. Detta har bidragit till allt hårdare utsläppskrav på valbara tjänstefordon och ett större utbud av klimatbonusbilar.

Under tredje kvartalet gjordes fortsatt framsteg och Saab är på god väg att uppnå målet, eftersom 80 procent av alla nya tjänstefordon uttagna hittills under 2021 har varit klimatbonusbilar. I tillägg till detta så är 20 procent av fordonen elbilar. I sin helhet visar detta på en utveckling där Saab är på god väg att uppnå målet att fasa ut tjänstefordon som drivs av enbart fossila drivmedel till 2025.

MEDARBETARE

Vår personal är den drivande kraften som säkerställer att Saab kan fortsätta vara teknikledande. Saab arbetar utifrån det faktum att en mer jämn könsfördelning bland de rekryterande cheferna kommer att bidra till att fler kvinnor rekryteras. Med detta arbetssätt har Saab lyckats ha en relativt hög andel kvinnliga chefer. Saab fortsätter att arbeta systematiskt med bland annat utbildning för att öka andelen kvinnliga medarbetare och chefer.

Hälsa och säkerhet är ett viktigt område för många av Saabs intressenter och det är därför ett prioriterat hållbarhetsområde för Saab. Saab fortsätter att arbeta systematiskt inom området för att skapa trygg, säker och hälsosam arbetsplats utifrån ett fysiskt, organisatoriskt och socialt perspektiv. De både nyckeltalen kopplade till hälsa och säkerhet nedan visar på en fortsatt positiv trend för tredje kvartalet.

Nyckeltal	2019	2020	Q3
Lost Time Injury Frequency Rate (LTIFR)	1,09	0,85	0,62
Antal rapporterade tillbud per arbetsolycka ¹	3,2	4,5	4,6
Andel chefer globalt som är kvinnor	25%	26%	27%
Andel medarbetare globalt som är kvinnor	23%	23%	23%

¹ Ökad rapportering leder till färre tillbud.

Väsentliga händelser januari-september 2021:

- Den 18 mars meddelade Saab förändringar i organisationen och koncernledning för ökad tillväxt. Styrning och ledning ska anpassas för att bättre stötta företagets tillväxtambitioner.
- Saab och Försvarets Materielverk (FMV) förlängde i mars ett kontrakt avseende support- och underhållstjänster för Gripen. Ordervärdet uppgår till cirka SEK 1,6 miljarder. Saab har bokat SEK 1,5 miljarder av ordervärdet i det första kvartalet.
- Den 13 april höll Saab sin årsstämma digitalt och genom elektronisk uppkoppling för alla aktieägare med stöd av de tillfälliga lagregler som gäller under 2021. Årsstämman beslutade en utdelning på 4,70 SEK per aktie till moderbolagets aktieägare. För mer info se, www.saab.com/sv/about/bolagsstyrning/bolagsstamma/arsstamma-2021.
- Den 5 maj erhöll Saab en order från Försvarets Materielverk, FMV, för att stötta framtida utveckling av Gripensystemet. Ordervärdet uppgår till MSEK 998.
- Den 21 maj presenterades Carl-Johan Bergholm som ny chef för affärsområde Surveillance. Charlotta Björklund presenterades som ny chef för funktionen Operational Excellence. Båda ingår i Saabs koncernledning.
- Den 11 juni informerade Saabs styrelse att de fattat beslut om att nyttja sitt mandat från bolagsstämman om att återköpa B-aktier med syfte att säkerställa leverans av aktier till deltagare i Saabs långsiktiga Aktiesparprogram, Prestationsrelaterat Aktieprogram och Prestationsprogram Särskilda Projekt.
- Saabs nya organisationsstruktur med fyra affärsområden trädde i kraft 1 juli, 2021.
- Saab AB har under perioden 9 juli – 29 juli 2021 återköpt sammanlagt 1 000 000 egna aktier av serie B inom ramen för det återköpsprogram som styrelsen infört i syfte att säkerställa leverans av aktier till deltagare i Saabs långsiktiga Aktiesparprogram, Prestationsrelaterat Aktieprogram och Prestationsprogram Särskilda Projekt.
- Den 30 juli informerade Saab om att avtal tecknats med tyska försvarets materielverk, Bundesamt für Ausrüstung, Informationstechnik und Nutzung der Bundeswehr (BAAINBW), och att Saab fått en beställning gällande leverans och integration av nya marina radarsystem och elledningssystem till tyska marinens fregatter i klassen Brandenburg (F123). Orderbeloppet är cirka SEK 4,6 miljarder.
- Den 27 augusti informerade Saab om att bolaget fått en tilläggsbeställning från Försvarets materielverk (FMV) för fortsatt utvecklingen och produktionen samt utöka förmågan av de två A26 ubåtar av Blekingeklass. Ordervärdet är SEK 5,2 miljarder och leverans av de två ubåtarna sker 2027 och 2028.
- Den 31 augusti informerar Saab om att flygtrafikledningsorganisationen, Skeyes, väljer Saab Digital Air Traffic Solutions (SDATS) som leverantör för ett långsiktigt ramavtal för Belgiens program för fjärrstyrd flygtrafikledning. Ramavtalet uppgår till ett totalt värde av drygt 48 miljoner Euro över en 18-årsperiod.
- Den 7 september informerar Saab att bolaget tecknat ett kontrakt gällande träningssystem till den polska försvarsmakten. Det totala ordervärdet är cirka 1 miljard SEK.
- Den 16 september informerar Saab att bolaget fått beställningar på granatgeväret Carl-Gustaf® M4 och tillhörande ammunition. Det kombinerade ordervärdet är cirka MSEK 900.



Saab levererar till flygutprovningsprogrammet för T-7A

Saab har levererat sin tredje enhet till flygutprovningsprogrammet för skolflygplanet T-7A Red Hawk för det amerikanska flygvapnet. "Den här leveransen visar att vi följer vår plan med fokus på att slutföra EMD-fasen av programmet. Den enhet som nu har levererats kommer att vara bakkroppen i det T-7A-flygplan som kommer att genomföra den första flygningen. Milstolpen innebär också att vi är ett steg närmare produktionsstart i vår nya anläggning i West Lafayette i Indiana, USA", säger Jonas Hjelm, chef för Saabs affärsområde Aeronautics.



Saab får tilläggsbeställning för ubåt A26 till Sverige

"Saab bygger just nu världens mest avancerade konventionella ubåtar. De nya förmågorna som nu tillförs A26 ger ytterligare spets inom bland annat vapensystem och smygteknik. Med hjälp av Saabs kompetenta medarbetare och investeringar har den viktiga industriella ubåtsförmågan återställts i Sverige", säger Micael Johansson, Saabs VD och koncernchef.

För information om övriga mottagna beställningar under perioden, se sida 3 och affärsområdeskommentarer på sidorna 7 till 9 samt not 3. Samtliga pressreleaser återfinns på <https://www.saab.com/newsroom>.

Väsentliga händelser efter periodens slut:

- Den 13 oktober informerade Saab om att koncernen ansluter till FN:s klimatkonventions (UNFCCC:s) kampanj Race to Zero och förbinder sig att minska sina växthusgasutsläpp med 50 procent till år 2030 och till ett nettonollutsläpp till år 2050.
- Den 13 oktober invigde Saab sin nya produktionsanläggning i West Lafayette, Indiana, USA. Denna specialanpassade anläggning kommer initialt att utgöra basen i Saabs inhemsk amerikansk produktion av bakkropp till skolflygplanet T-7A.

Resultaträkning för koncernen

MSEK	Not	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Rullande 12 mån	Helår 2020
Försäljningsintäkter	4,5	27 211	22 940	39 702	35 431
Kostnad för sålda varor	5	-21 418	-19 403	-31 770	-29 755
Bruttoresultat		5 793	3 537	7 932	5 676
Bruttomarginal, %		21,3	15,4	20,0	16,0
Övriga rörelseintäkter	5	48	1 189	150	1 291
Försäljningskostnader		-1 646	-1 710	-2 275	-2 339
Administrationskostnader		-1 027	-1 073	-1 363	-1 409
Forsknings- och utvecklingskostnader		-1 243	-890	-1 684	-1 331
Övriga rörelsekostnader	5	-70	-370	-93	-393
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	5	-43	-134	-89	-180
Rörelseresultat (EBIT) ¹⁾	3	1 812	549	2 578	1 315
Rörelsemarginal, %		6,7	2,4	6,5	3,7
Finansiella intäkter		96	136	190	230
Finansiella kostnader		-332	-291	-474	-433
Finansnetto		-236	-155	-284	-203
Resultat före skatt		1 576	394	2 294	1 112
Skatt		-342	95	-457	-20
Periodens resultat		1 234	489	1 837	1 092
varav moderbolagets aktieägares andel		1 193	475	1 791	1 073
varav innehav utan bestämmande inflytande		41	14	46	19
Resultat per aktie före utspädning, SEK ²⁾		9,02	3,57	13,53	8,07
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ³⁾		8,95	3,55	13,43	8,01
1) Varav av- och nedskrivningar		-1 427	-1 055	-1 890	-1 518
2) Genomsnittligt antal aktier före utspädning		132 305 121	133 092 386	132 419 538	133 009 986
3) Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		133 361 072	133 861 996	133 352 846	133 877 141

Totalresultat för koncernen

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Rullande 12 mån	Helår 2020
Periodens resultat	1 234	489	1 837	1 092
Övrigt totalresultat:				
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:				
Omvärdering av nettopensionsförpliktelser	830	-578	1 156	-252
Skatt hänförlig till omvärdering av nettopensionsförpliktelser	-171	119	-236	54
Summa	659	-459	920	-198
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser	279	-370	-14	-663
Kassaflödessäkringar	-553	49	266	868
Skatt hänförlig till kassaflödessäkringar	115	-14	-51	-180
Summa	-159	-335	201	25
Periodens övriga totalresultat	500	-794	1 121	-173
Periodens totalresultat	1 734	-305	2 958	919
varav moderbolagets aktieägares andel	1 685	-287	2 898	926
varav innehav utan bestämmande inflytande	49	-18	60	-7

Koncernens finansiella ställning

MSEK	Not	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar:				
Immateriella anläggningstillgångar	7	11 972	11 520	11 333
Materiella anläggningstillgångar		7 023	6 608	6 518
Biologiska tillgångar		383	376	371
Nyttjanderättstillgångar		2 411	2 516	2 384
Andelar i intresseföretag och joint ventures		396	496	543
Finansiella placeringar		37	30	29
Långfristiga fordringar		880	617	564
Uppskjutna skattefordringar		283	231	593
Summa anläggningstillgångar		23 385	22 394	22 335
Omsättningstillgångar:				
Varulager		11 804	10 252	11 416
Derivat		733	1 677	1 231
Skattefordringar		203	28	211
Kundfordringar		3 841	4 062	2 826
Avtalstillgångar		9 988	9 900	10 277
Övriga fordringar		1 004	899	858
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 071	979	1 302
Kortfristiga placeringar		7 695	8 104	5 205
Likvida medel	11	2 597	2 273	2 381
Summa omsättningstillgångar		38 936	38 174	35 707
SUMMA TILLGÅNGAR		62 321	60 568	58 042
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital:				
Moderbolagets aktieägares andel		22 440	21 466	20 380
Innehav utan bestämmande inflytande		247	178	251
Summa eget kapital		22 687	21 644	20 631
Långfristiga skulder:				
Långfristiga leasingskulder		2 025	2 095	2 008
Övriga långfristiga räntebärande skulder	8	5 106	5 291	5 556
Övriga skulder		80	100	159
Avsättningar för pensioner	13	5 847	6 445	6 684
Övriga avsättningar		2 630	2 197	1 667
Uppskjutna skatteskulder		180	56	23
Summa långfristiga skulder		15 868	16 184	16 097
Kortfristiga skulder:				
Kortfristiga leasingskulder		457	444	417
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	8	1 823	2 168	1 839
Avtalsskulder		10 086	8 409	6 770
Leverantörsskulder		2 844	3 302	2 305
Derivat		533	965	1 199
Skatteskulder		263	42	121
Övriga skulder		704	778	2 443
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 277	5 939	5 545
Avsättningar		779	693	675
Summa kortfristiga skulder		23 766	22 740	21 314
Summa skulder		39 634	38 924	37 411
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		62 321	60 568	58 042

Förändringar i koncernens eget kapital

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Omvärderings- reserv	Balanserade vinstmedel	Summa moderbolagets aktieägares andel	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2020	2 174	6 099	-228	651	11	11 828	20 535	274	20 809
Totalresultat för perioden januari-september 2020			41	-344		16	-287	-18	-305
Transaktioner med ägarna:									
Aktiesparprogram						139	139		139
Utdelning						-	-	-10	-10
Förvärv och avyttring av innehav utan bestämmande inflytande						-7	-7	5	-2
Utgående eget kapital 30 september 2020	2 174	6 099	-187	307	11	11 976	20 380	251	20 631
Totalresultat för perioden oktober-december 2020			645	-291		859	1 213	11	1 224
Omföring omvärderingsreserv					-11	11			
Transaktioner med ägarna:									
Återköp av aktier						-242	-242		-242
Aktiesparprogram						48	48		48
Utdelning								1	1
Förvärv och avyttring av innehav utan bestämmande inflytande						67	67	-85	-18
Utgående eget kapital 31 december 2020	2 174	6 099	458	16	-	12 719	21 466	178	21 644
Ingående eget kapital 1 januari 2021	2 174	6 099	458	16	-	12 719	21 466	178	21 644
Periodens totalresultat			-438	271		1 852	1 685	49	1 734
Transaktioner med ägarna:									
Återköp av aktier						-246	-246		-246
Aktiesparprogram						138	138		138
Utdelning						-622	-622	-27	-649
Förvärv och avyttring av innehav utan bestämmande inflytande						19	19	47	66
Utgående eget kapital 30 september 2021	2 174	6 099	20	287	-	13 860	22 440	247	22 687

Kassaflödesanalys för koncernen

MSEK	Not	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Den löpande verksamheten:				
Resultat efter finansiella poster		1 576	394	1 112
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		2 608	897	2 033
Utdelning från intressebolag och joint ventures		62	58	63
Betald inkomstskatt		-272	-281	-144
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		3 974	1 068	3 064
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:				
Avtalstillgångar och -skulder		1 600	-157	1 704
Varulager		-1 530	-1 031	95
Övriga rörelsefordringar		373	1 998	805
Övriga rörelseskulder		-550	322	468
Avsättningar		-320	-290	-336
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 547	1 910	5 800
Investeringsverksamheten:				
Aktiverade utvecklingsutgifter		-677	-969	-1 353
Förvärv av andra immateriella anläggningstillgångar		-261	-200	-269
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-921	-908	-1 269
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		23	14	23
Förvärv och avyttring av kortfristiga placeringar		376	589	-2 312
Förvärv av finansiella tillgångar, intresseföretag och joint ventures		-99	-91	-97
Avyttring av finansiella tillgångar, intresseföretag och joint ventures		3	1 113	1 110
Förvärv av verksamheter		-20	-4	-4
Avyttring av koncernföretag		19	71	169
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 557	-385	-4 002
Finansieringsverksamheten:				
Amortering av lån		-2 138	-2 787	-3 077
Amortering av leasingskulder		-339	-319	-437
Upptagande av lån		1 604	2 328	2 728
Återköp av aktier		-246	-	-242
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-622	-	-
Utbetald utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande		-27	-12	-12
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande		68	-1	-85
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 700	-791	-1 125
Periodens kassaflöde		290	734	673
Likvida medel vid periodens början		2 273	1 687	1 687
Valutakursdifferens i likvida medel		34	-40	-87
Likvida medel vid periodens slut	11	2 597	2 381	2 273

Resultaträkning för koncernen per kvartal

MSEK	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv1 2020	Kv4 2019
Försäljningsintäkter	7 992	10 131	9 088	12 491	6 064	8 836	8 040	10 578
Kostnad för sålda varor	-6 246	-8 018	-7 154	-10 352	-6 238	-7 005	-6 160	-8 009
Bruttoresultat	1 746	2 113	1 934	2 139	-174	1 831	1 880	2 569
Bruttomarginal, %	21,8	20,9	21,3	17,1	-2,9	20,7	23,4	24,3
Övriga rörelseintäkter	23	3	22	102	1 103	67	19	81
Försäljningskostnader	-523	-570	-553	-629	-492	-579	-639	-742
Administrationskostnader	-340	-351	-336	-336	-348	-360	-365	-385
Forsknings- och utvecklingskostnader	-372	-465	-406	-441	-264	-317	-309	-325
Övriga rörelsekostnader	-18	-	-52	-23	-359	5	-16	-69
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	-16	-15	-12	-46	-129	5	-10	69
Rörelseresultat (EBIT) ¹⁾	500	715	597	766	-663	652	560	1 198
Rörelsemarginal, %	6,3	7,1	6,6	6,1	-10,9	7,4	7,0	11,3
Finansiella intäkter	31	2	63	94	37	39	60	35
Finansiella kostnader	-109	-68	-155	-142	-94	-19	-178	-100
Finansnetto	-78	-66	-92	-48	-57	20	-118	-65
Resultat före skatt	422	649	505	718	-720	672	442	1 133
Skatt	-98	-135	-109	-115	349	-154	-100	-229
Periodens resultat	324	514	396	603	-371	518	342	904
varav moderbolagets aktieägares andel	296	505	392	598	-380	521	334	883
varav innehav utan bestämmande inflytande	28	9	4	5	9	-3	8	21
Resultat per aktie före utspädning, SEK ²⁾	2,24	3,81	2,96	4,50	-2,85	3,91	2,51	6,63
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ³⁾	2,22	3,78	2,94	4,48	-2,83	3,90	2,50	6,60
1) Varav av- och nedskrivningar	-477	-481	-469	-463	-349	-352	-354	-365
2) Genomsnittligt antal aktier före utspädning	132 116 615	132 476 942	132 321 807	132 762 787	133 226 313	133 087 362	132 963 482	132 875 322
3) Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	133 198 087	133 446 047	133 213 468	133 553 781	134 048 466	133 625 118	133 701 893	133 553 690

Totalresultat för koncernen per kvartal

MSEK	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv1 2020	Kv4 2019
Periodens resultat	324	514	396	603	-371	518	342	904
Övrigt totalresultat:								
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:								
Omvärdering av nettopensionsförpliktelser	94	328	408	326	-514	-706	642	757
Skatt hänförlig till omvärdering av nettopensionsförpliktelser	-19	-68	-84	-65	106	145	-132	-158
Summa	75	260	324	261	-408	-561	510	599
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:								
Omräkningsdifferenser	58	-86	307	-293	-141	-301	72	-167
Kassaflödessäkringar	-170	79	-462	819	-54	254	-151	216
Skatt hänförlig till kassaflödessäkringar	37	-28	106	-166	4	-52	34	-45
Summa	-75	-35	-49	360	-191	-99	-45	4
Periodens övriga totalresultat	0	225	275	621	-599	-660	465	603
Periodens totalresultat	324	739	671	1 224	-970	-142	807	1 507
varav moderbolagets aktieägares andel	292	732	661	1 213	-976	-131	820	1 484
varav innehav utan bestämmande inflytande	32	7	10	11	6	-11	-13	23

Nyckeltal per kvartal

MSEK	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv1 2020	Kv4 2019
Soliditet, %	36,4	36,3	36,8	35,7	35,5	36,2	35,3	34,8
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ³⁾	7,7	4,4	4,3	4,3	5,4	8,7	8,5	9,1
Räntabilitet på eget kapital, % ³⁾	8,5	5,2	5,2	5,1	7,0	10,0	9,3	10,0
Eget kapital per aktie, SEK ^{1) 3)}	170,42	168,50	167,59	162,32	152,91	160,03	160,89	154,48
Fritt kassaflöde, MSEK ³⁾	-1 403	3 028	-265	3 055	676	1 722	-1 700	2 955
Fritt kassaflöde per aktie efter utspädning, SEK ^{2) 3)}	-10,53	22,69	-1,99	22,87	5,04	12,89	-12,71	22,13
1) Antal aktier exklusive aktier i eget förvar	131 675 887	132 557 343	132 396 540	132 247 073	133 278 501	133 174 124	133 000 600	132 926 363
2) Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	133 198 087	133 446 047	133 213 468	133 553 781	134 048 466	133 625 118	133 701 893	133 553 690
3) För mer information och förklaringar av användandet av dessa nyckeltal hänvisas till saabgroup.com , investor, financial data, key ratios.								

Kvartalsuppgifter per rörelsessegment

MSEK	Kv3 2021	Rörelse-marginal	Kv2 2021	Rörelse-marginal	Kv1 2021	Rörelse-marginal	Kv4 2020	Rörelse-marginal
Försäljningsintäkter								
Aeronautics	2 479		3 044		3 103		3 577	
Dynamics	1 456		2 789		1 655		2 924	
Surveillance	2 978		2 981		3 274		4 438	
Kockums	707		899		654		876	
Combitech	660		883		793		865	
Corporate/eliminering	-288		-465		-391		-189	
Summa	7 992		10 131		9 088		12 491	
Rörelseresultat								
Aeronautics	47	1,9%	219	7,2%	213	6,9%	-315	-8,8%
Dynamics	201	13,8%	380	13,6%	161	9,7%	431	14,7%
Surveillance	192	6,4%	138	4,6%	172	5,3%	312	7,0%
Kockums	33	4,7%	32	3,6%	27	4,1%	46	5,3%
Combitech	46	7,0%	84	9,5%	81	10,2%	112	12,9%
Corporate	-19		-138		-57		180	
Summa	500	6,3%	715	7,1%	597	6,6%	766	6,1%
MSEK	Kv3 2020	Rörelse-marginal	Kv2 2020	Rörelse-marginal	Kv1 2020	Rörelse-marginal	Kv4 2019	Rörelse-marginal
Försäljningsintäkter								
Aeronautics	1 770		2 937		3 056		3 556	
Dynamics	1 480		1 882		1 322		2 113	
Surveillance	2 410		2 918		2 558		3 551	
Kockums	589		756		806		815	
Combitech	621		797		755		1 211	
Corporate/eliminering	-806		-454		-457		-668	
Summa	6 064		8 836		8 040		10 578	
Rörelseresultat								
Aeronautics	-970	-54,8%	154	5,2%	256	8,4%	324	9,1%
Dynamics	112	7,6%	259	13,8%	109	8,2%	402	19,0%
Surveillance	165	6,8%	146	5,0%	198	7,7%	495	13,9%
Kockums	22	3,7%	25	3,3%	26	3,2%	36	4,4%
Combitech	25	4,0%	79	9,9%	57	7,5%	125	10,3%
Corporate	-17		-11		-86		-184	
Summa	-663	-10,9%	652	7,4%	560	7,0%	1 198	11,3%

Flerårsöversikt

MSEK	2020	2019	2018	2017	2016
Orderingång	42 328	27 216	27 975	30 841	21 828
Orderstock 31 december	99 816	93 293	102 184	107 233	107 606
Försäljningsintäkter	35 431	35 433	33 156	31 666	28 631
Försäljningsintäkter i Sverige, %	36	37	41	42	43
Försäljningsintäkter i Europa exkl. Sverige, %	18	16	14	14	17
Försäljningsintäkter i Nordamerika, %	11	11	10	9	10
Försäljningsintäkter i Central- och Sydamerika, %	13	12	12	8	7
Försäljningsintäkter i resten av världen, %	22	24	24	27	23
Rörelseresultat (EBIT)	1 315	2 937	2 266	2 250	1 797
Rörelsemarginal, %	3,7	8,3	6,8	7,1	6,3
Justerat rörelseresultat	2 738	2 937	2 564	2 250	1 797
Justerad rörelsemarginal, %	7,4	8,3	7,7	7,1	6,3
Av- och nedskrivningar	1 518	1 368	916	839	946
EBITDA	2 833	4 305	3 182	3 089	2 743
EBITDA-marginal, %	8,0	12,1	9,6	9,8	9,6
Resultat efter finansiella poster	1 112	2 607	1 796	2 099	1 611
Årets resultat	1 092	2 025	1 366	1 508	1 175
Balansomslutning	60 568	59 858	56 128	44 998	41 211
Eget kapital	21 644	20 809	19 633	14 285	13 301
Fritt kassaflöde ¹⁾	3 753	-2 036	-3 195	852	2 359
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ¹⁾	4,3	9,1	8,7	10,5	8,9
Räntabilitet på eget kapital, % ¹⁾	5,1	10,0	8,1	10,9	9,0
Soliditet, %	35,7	34,8	35,0	31,7	32,3
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾²⁾	8,07	14,88	11,27	12,79	9,85
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾²⁾	8,01	14,81	11,21	12,70	9,79
Utdelning per aktie, SEK	4,70	-	4,50	5,50	5,25
Eget kapital per aktie, SEK ¹⁾²⁾	162,32	154,48	145,43	121,86	114,17
Antal anställda vid årets slut	18 073	17 420	17 096	16 427	15 465
Antal aktier exklusive aktier i eget förvar per 31 december ²⁾	132 247 073	132 926 363	133 482 880	115 685 451	115 232 495
Genomsnittligt antal aktier före utspädning ²⁾	133 009 986	133 245 360	116 467 822	115 444 915	114 971 098
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ²⁾	133 877 141	133 929 292	117 144 915	116 310 466	115 775 275

1) För mer information och förklaringar av användandet av dessa nyckeltal hänvisas till saabgroup.com, investor, financial data, key ratios.

2) Genomsnittligt antal utestående aktier har för jämförelseperioderna 2018-2015 justerats i enlighet med IAS 33, Resultat per aktie, i enlighet med villkoren i företrädesemissionen som genomfördes 2018.

2017 har omräknats i enlighet med redovisningsprinciper för intäktsredovisning (IFRS 15).

Finansiella mål

	Långsiktiga mål	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Organisk försäljningstillväxt, %	5	20	-8	1
Rörelsemarginal, %	10	6,7	2,4	3,7
Soliditet, %	30	36,4	35,5	35,7

Moderbolaget

I moderbolaget ingår enheter inom affärsområdena Aeronautics, Surveillance, Dynamics samt en enhet inom Combitech. Dessutom ingår koncernstaber och koncernsupport. 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.

Resultaträkning för moderbolaget

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Försäljningsintäkter	16 658	13 929	21 986
Kostnad för sålda varor	-13 474	-12 676	-19 518
Bruttoresultat	3 184	1 253	2 468
Bruttomarginal %	19,1	9,0	11,2
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-2 738	-3 354	-4 464
Rörelseresultat (EBIT)	446	-2 101	-1 996
Rörelsemarginal %	2,7	-15,1	-9,1
Resultat från finansiella poster	18	894	1 334
Resultat efter finansiella poster	464	-1 207	-662
Bokslutsdispositioner	-	-	309
Resultat före skatt	464	-1 207	-353
Skatt	-99	465	258
Periodens resultat	365	-742	-95

Balansräkning för moderbolaget

MSEK	Not	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar:				
Immateriella anläggningstillgångar		861	780	746
Materiella anläggningstillgångar		4 395	4 183	4 140
Finansiella anläggningstillgångar		7 823	7 507	7 773
Summa anläggningstillgångar		13 079	12 470	12 659
Omsättningstillgångar:				
Varulager		7 610	6 833	7 809
Kortfristiga fordringar		15 971	15 538	14 496
Kortfristiga placeringar		7 687	8 076	5 186
Likvida medel		1 911	1 598	1 828
Summa omsättningstillgångar		33 179	32 045	29 319
SUMMA TILLGÅNGAR		46 258	44 515	41 978
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital:				
Bundet eget kapital		3 373	3 373	3 380
Fritt eget kapital		10 425	10 789	10 329
Summa eget kapital		13 798	14 162	13 709
Obeskattade reserver, avsättningar och skulder:				
Obeskattade reserver		2 199	2 199	2 508
Avsättningar		2 677	2 539	1 951
Skulder	8	27 584	25 615	23 810
Summa obeskattade reserver, avsättningar och skulder		32 460	30 353	28 269
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		46 258	44 515	41 978

LIKVIDITET, FINANSIERING, INVESTERINGAR OCH ANTAL ANSTÄLLDA

Moderbolagets nettoskuld uppgick till MSEK 94 per den 30 september 2021 jämfört med MSEK 1 224 per den 31 december 2020.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till MSEK 540 (498). Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till MSEK 242 (186). Vid periodens slut uppgick antalet anställda i moderbolaget till 10 065 jämfört med 10 094 personer vid årets början.

Noter till finansiella rapporter

NOT 1 FÖRETAGSINFORMATION

Saab AB (publ.), org. nr. 556036-0793, har sitt säte i Linköping, Sverige. Adressen till bolagets huvudkontor är Olof Palmes gata 17, 5tr, SE-111 22 Stockholm, telefonnummer +46-8-463 00 00. Saabs B-aktie är sedan 1998 noterad på Nasdaq Stockholm och från oktober 2006 på listan för stora bolag. Bolagets verksamhet inklusive dotterföretag, intresseföretag och joint ventures är beskriven i års- och hållbarhetsredovisningen 2020.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen för de första nio månaderna 2021 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 och moderbolagets redovisningsprinciper finns beskrivna på sidorna 108-109 samt beträffande väsentliga resultat- och balansposter under respektive notupplysning i årsredovisningen 2020.

Delårsrapporten är upprättad i sammandrag och innehåller inte all information och upplysningar som återfinns i årsredovisningen och bör därför läsas tillsammans med årsredovisningen 2020. All information på sidorna 1-28 utgör delårsrapporten för perioden 1 januari till 30 september 2021.

Koncernen och moderbolaget använder de redovisningsprinciper och metoder för beräkning så som de har beskrivits i årsredovisningen 2020.

Viktiga uppskattningar och bedömningar framgår av not 2 i årsredovisningen 2020. Som en konsekvens av Covid-19 har Saab under tredje kvartalet 2021 gjort en översyn av behovet av ändrade uppskattningar och bedömningar avseende dessa områden samt värdering av finansiella instrument inklusive nedskrivningsbehov för kundfordringar och avtalstillgångar. Denna översyn har inte resulterat i några väsentliga justeringar.

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, missilsystem och navala system 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 Australien, USA, Sydafrika och i andra utvalda länder. Saabs verksamhets- och ledningsstruktur är uppdelad i fyra affärsområden, vilka också är rörelsesegment: Aeronautics, Dynamics, Surveillance, och Kockums. Utöver dessa så redovisas även det fristående dotterbolaget Combitech, som tillhandahåller konsulttjänster, skilt från affärsområdesstrukturen.

Corporate omfattar koncernstaberna, koncernavdelningar, minoritetsandelar i bolag i olika tillväxtfaser samt övriga operativa verksamheter som inte är kärnverksamhet.

I den nya organisationsstrukturen, som offentliggjordes 18 mars 2021, reducerade Saab antalet affärsområden från sex till fyra samt att Combitech inte längre ingår i affärsområdesstrukturen utan redovisas separat. Proformasiffror för de sammanslagna affärsområdena för åren 2021, 2020 och 2019 finns på saab.com/investors/financial-data.

I segmentsredovisningen redovisas samtliga leasingavtal som kostnad linjärt över leasingperioden.

Aeronautics

Aeronautics är en världsledande tillverkare av innovativa flygsystem och bedriver utveckling av produkter inom militär flygteknik. Här utförs även långsiktiga framtidsstudier kring såväl bemannade som obemannade flygplan. Detta som förberedelse för nya flygsystem och vidareutveckling av befintliga produkter.

Dynamics

Dynamics erbjuder en marknadsledande produktportfölj med understödsvapen, missilsystem, torpeder, obemannade undervattensfarkoster, träningssystem och signaturhanteringssystem

till försvarsmakter världen över, samt därtill relaterade militära och civila nischprodukter.

Surveillance

Surveillance levererar effektiva lösningar för säkerhet och trygghet, för övervakning och beslutsstöd och för att upptäcka, lokalisera och skydda mot olika typer av hot. Produktportföljen omfattar flygburna, landbaserade och marina radar-, signalspanings- och självskydds-system samt ledningssystem för marin, flygvapen och armé.

Kockums

Kockums utvecklar, levererar och underhåller lösningar i världsklass för naval miljö. I portföljen finns ubåtar med Stirlingsystem för luftberoende framdrivning, ytstridsfartyg, minröjningsfartyg samt autonoma farkoster. Kockums unika kompetens ligger inom signaturanpassning, stöthållfasthet och avancerad smygteknik.

Combitech

Combitech är ett fristående dotterbolag till Saab och från 1 juli ett fristående affärsområde inom Saab-koncernen. Combitech är ett av Sveriges största teknikkonsultbolag som genom att kombinera teknik med spetskompetens skapar anpassade lösningar som utvecklar kundens verksamhet. Combitech är verksamt inom flygindustri, försvarsindustri, telekom samt övrig industri och offentlig sektor. Combitech erbjuder tjänster inom systemutveckling, systemintegration, informationssäkerhet, systemsäkerhet, kommunikation, mekanik, teknisk produktinformation och logistik.

Orderingång per rörelsesegment

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Föränd- ring, %	Kv3 2021	Kv3 2020	Helår 2020
Aeronautics	4 662	4 022	16	299	901	6 006
Dynamics	7 937	10 197	-22	3 190	5 811	12 028
Surveillance	10 378	8 062	29	5 455	3 123	21 166
Kockums	7 271	938	675	6 383	198	1 801
Combitech	2 342	2 289	2	520	555	3 419
Corporate/eliminering	-1 239	-1 286		-242	-436	-2 092
Summa	31 351	24 222	29	15 605	10 152	42 328

Orderingång per region

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Föränd- ring, %	Kv3 2021	Kv3 2020	Helår 2020
Sverige	14 734	7 770	90	7 497	2 043	12 903
Övriga Europa	11 083	5 772	92	6 768	3 071	8 469
Nordamerika	2 270	3 605	-37	-201	762	4 358
Central- och Sydamerika	207	186	11	33	62	61
Asien	1 875	3 899	-52	978	1 692	12 863
Afrika	173	9	1 822	202	-4	-113
Australien etc.	1 009	2 981	-66	328	2 526	3 787
Summa	31 351	24 222	29	15 605	10 152	42 328

Orderstock per rörelsesegment

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Aeronautics	42 881	46 842	48 476
Dynamics	21 532	19 418	20 663
Surveillance	31 690	30 154	21 888
Kockums	8 643	3 631	3 638
Combitech	1 625	1 617	1 344
Corporate/eliminering	-1 801	-1 846	-1 357
Summa	104 570	99 816	94 652

Orderstock per region

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Sverige	33 589	28 819	28 244
Övriga Europa	25 122	18 374	17 546
Nordamerika	6 273	6 819	7 459
Central- och Sydamerika	23 112	27 129	28 839
Asien	11 406	13 155	7 212
Afrika	332	237	410
Australien etc.	4 736	5 283	4 942
Summa	104 570	99 816	94 652

Försäljningsintäkter per rörelsesegment

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Kv3 2021	Kv3 2020	Rullande 12 mån	Helår 2020
Aeronautics	8 626	7 763	2 479	1 770	12 203	11 340
Dynamics	5 900	4 684	1 456	1 480	8 824	7 608
Surveillance	9 233	7 886	2 978	2 410	13 671	12 324
Kockums	2 260	2 151	707	589	3 136	3 027
Combitech	2 336	2 173	660	621	3 201	3 038
Corporate/eliminering	-1 144	-1 717	-288	-806	-1 333	-1 906
Summa	27 211	22 940	7 992	6 064	39 702	35 431

¹⁾ Jämförelsestörande poster har under 2020 påverkat försäljningsintäkterna, se vidare not 5 för mer information.

Försäljningsintäkter per region

MSEK	Jan-sep 2021	I % fsg	Jan-sep 2020	I % fsg	Helår 2020	I % fsg
Sverige	9 970	37	8 204	36	12 662	36
Övriga Europa	4 374	16	4 351	19	6 239	18
Nordamerika	3 007	11	2 710	12	3 938	11
Central- och Sydamerika	4 230	16	2 945	13	4 527	13
Asien	3 841	14	3 417	15	6 336	18
Afrika	161	1	126	1	180	1
Australien etc.	1 628	6	1 187	5	1 549	4
Summa	27 211	100	22 940	100	35 431	100

Information om större kunder

Under de första nio månaderna 2021 hade Saab två kunder som enskilt svarade för 10 procent eller mer av koncernens försäljningsintäkter. Svenska försvaret är kund till samtliga affärsområden och de totala intäkterna uppgick till MSEK 8 420 (7 047). Den brasilianska staten är kund främst till affärsområdet Aeronautics och de totala intäkterna uppgick till MSEK 3 899 (2 740).

Säsongvariationer

En stor del av Saabs verksamhet består av större projekt där intäkten redovisas enligt successiv vinstavräkning i förhållande till upparbetning. Upparbetningsgraden i dessa projekt är normalt sett lägre under det tredje kvartalet jämfört med övriga kvartal. Det fjärde kvartalet påverkas normalt sett även av en högre andel leveranser inom främst Dynamics.

Rörelseresultat per rörelsesegment

MSEK	Jan-sep 2021	I % fsg	Jan-sep 2020	I % fsg	Kv3 2021	Kv3 2020	Rullande 12 mån	Helår 2020
Aeronautics	479	5,6	-560	-7,2	47	-970	164	-875
Dynamics	742	12,6	480	10,2	201	112	1 174	912
Surveillance	502	5,4	509	6,5	192	165	814	821
Kockums	92	4,1	73	3,4	33	22	138	119
Combitech	211	9,4	161	7,4	46	25	323	273
Rörelsesegmentens rörelseresultat	2 026	7,5	663	2,9	519	-646	2 613	1 250
Corporate	-214		-114		-19	-17	-35	65
Summa	1 812	6,7	549	2,4	500	-663	2 578	1 315

Av- och nedskrivningar per rörelsesegment

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Föränd- ring, %	Kv3 2021	Kv3 2020	Rullande 12 mån	Helår 2020
Aeronautics	91	76	20	32	27	119	104
Dynamics	66	65	2	22	21	92	91
Surveillance	568	272	109	192	90	751	455
Kockums	28	26	8	8	8	36	34
Combitech	11	4	175	4	2	13	6
Corporate	663	612	8	219	201	879	828
Summa	1 427	1 055	35	477	349	1 890	1 518

Operationellt kassaflöde per rörelsesegment

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Kv3 2021	Kv3 2020	Rullande 12 mån	Helår 2020
Aeronautics	-1 342	-867	-1 257	-455	-1 552	-1 077
Dynamics	-446	-319	-170	309	684	811
Surveillance	4 056	467	5	-270	5 735	2 146
Kockums	-5	297	109	91	681	983
Combitech	321	605	67	-5	283	567
Corporate	-830	-311	8	-33	-1 176	-657
Summa	1 754	-128	-1 238	-363	4 655	2 773

Sysselsatt kapital per rörelsesegment

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Aeronautics	9 449	8 630	9 469
Dynamics	5 847	4 584	5 031
Surveillance	11 958	12 635	14 208
Kockums	1 261	1 230	1 271
Combitech	919	917	886
Corporate/eliminering	7 139	8 713	4 891
Summa	36 573	36 709	35 756

Personal, heltidsekvivalenter (FTE:er) per rörelsesegment

Antal vid periodens slut	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Aeronautics	5 310	5 438	5 401
Dynamics	3 104	3 023	2 988
Surveillance	5 123	5 109	5 084
Kockums	1 215	1 240	1 223
Combitech	2 061	2 056	2 035
Corporate	1 213	1 119	1 111
Summa	18 026	17 985	17 842

NOT 4 FÖRSÄLJNINGSENTÄKTERNAS FÖRDELNING

MSEK	Aeronautics		Dynamics		Surveillance		Kockums		Combitech		Corporate/ eliminering		Group	
	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Externa försäljningsintäkter	8 568	7 668	5 770	4 408	8 956	7 525	2 239	2 139	1 567	1 406	111	-206	27 211	22 940
Interna försäljningsintäkter	58	95	130	276	277	361	21	12	769	767	-1 255	-1 511	-	-
Summa intäkter	8 626	7 763	5 900	4 684	9 233	7 886	2 260	2 151	2 336	2 173	-1 144	-1 717	27 211	22 940
Försäljningsintäkter per kundkategori:														
Militära kunder	8 066	6 536	5 552	4 136	7 785	6 417	2 239	2 139	702	669	41	-222	24 385	19 675
Civila kunder	502	1 132	218	272	1 171	1 108	-	-	865	737	70	16	2 826	3 265
Summa externa intäkter	8 568	7 668	5 770	4 408	8 956	7 525	2 239	2 139	1 567	1 406	111	-206	27 211	22 940
Försäljningsintäkter per intäktslag:														
Långa kundkontrakt	6 962	5 569	1 858	1 197	6 586	5 363	1 761	1 656	171	188	38	-300	17 376	13 673
Tjänster	1 538	1 975	757	758	1 690	1 608	476	470	1 383	1 214	38	77	5 882	6 102
Produkter	68	124	3 155	2 453	680	554	2	13	13	4	35	17	3 953	3 165
Summa externa intäkter	8 568	7 668	5 770	4 408	8 956	7 525	2 239	2 139	1 567	1 406	111	-206	27 211	22 940
Försäljningsintäkter per marknadssegment:														
Militärt flyg	7 944	6 382	136	249	4 030	3 444	-	-	134	142	32	53	12 276	10 270
Land	71	61	4 262	3 239	1 453	903	-	-	586	506	-2	11	6 370	4 720
Marin	-	-	1 350	888	2 007	1 833	2 239	2 139	16	29	34	53	5 646	4 942
Samhällssäkerhet	38	66	13	22	1 424	1 247	-	-	231	163	11	37	1 717	1 535
Kommersiellt flyg	515	1 159	-	-	7	16	-	-	2	8	37	5	561	1 188
Andra segment/ej utfördelat	-	-	9	10	35	82	-	-	598	558	-1	-365	641	285
Summa externa intäkter	8 568	7 668	5 770	4 408	8 956	7 525	2 239	2 139	1 567	1 406	111	-206	27 211	22 940
Tidpunkt för intäktsredovisning:														
Över tid	7 818	6 367	2 204	1 790	7 819	6 579	2 201	2 038	1 441	1 353	48	-260	21 531	17 867
Vid en given tidpunkt	750	1 301	3 566	2 618	1 137	946	38	101	126	53	63	54	5 680	5 073
Summa externa intäkter	8 568	7 668	5 770	4 408	8 956	7 525	2 239	2 139	1 567	1 406	111	-206	27 211	22 940

NOT 5 JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Jämförelsestörande post	Affärsområde	MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Kv3 2021	Kv3 2020	Helår 2020
Korrigerig av projektkalkyler, Covid-19	Aeronautics	Försäljningsintäkter	-	-1 121	-	-1 121	-1 121
Korrigerig av projektkalkyler, Covid-19	Surveillance	Försäljningsintäkter	-	-	-	-	-166
Korrigerig av projektkalkyler, Covid-19	Dynamics	Kostnad sålda varor	-	-	-	-	-15
Korrigerig av projektkalkyler, Covid-19	Corporate	Försäljningsintäkter	-	-375	-	-375	-44
Reservation förlustkontrakt, Covid-19	Aeronautics	Kostnad sålda varor	-	-	-	-	-315
Nedskrivning av varulager, Covid-19	Aeronautics	Kostnad sålda varor	-	-	-	-	-118
Nedskrivning av varulager, anpassning av produktportfölj	Corporate	Kostnad sålda varor	-	-137	-	-137	-137
Nedskrivning av andelar i intresseföretag	Corporate	Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	-	-113	-	-113	-113
Nedskrivning av långfristig fordran mot intresseföretag	Corporate	Övriga rörelsekostnader	-	-59	-	-59	-59
Nedskrivning av andelar i intresseföretag	Aeronautics	Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	-	-	-	-	-32
Avsättning för ny bedömning av koncernens pågående tvister och rättsliga processer	Corporate	Övriga rörelsekostnader	-	-300	-	-300	-300
Realisationsvinst avyttring Vricon Inc	Corporate	Övriga rörelseintäkter	-	997	-	997	997
Summa			-	-1 108	-	-1 108	-1 423

NOT 6 UTDELNING TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE

På årsstämman 2021, den 13 april, beslutades om en utdelning till moderbolagets aktieägare uppgående till SEK 4,70 per aktie, vilket motsvarar en total utdelning på MSEK 622. Avstämningsdag för utdelningen var den 15 april 2021 och utbetalning av utdelning skedde den 20 april 2021.

NOT 7 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Goodwill	5 224	5 141	5 251
Aktiverade utvecklingsutgifter	5 964	5 699	5 444
Andra immateriella tillgångar	784	680	638
Summa	11 972	11 520	11 333

NOT 8 NETTOLIKVIDITET/-SKULD

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Tillgångar:			
Likvida medel	2 597	2 273	2 381
Kortfristiga placeringar	7 695	8 104	5 205
Summa likvida placeringar	10 292	10 377	7 586
Kortfristiga räntebärande fordringar	72	64	63
Långfristiga räntebärande fordringar	446	351	351
Långfristiga fordringar hänförliga till pensioner	-	-	28
Summa räntebärande tillgångar	10 810	10 792	8 028
Skulder:			
Leasingskulder	2 482	2 539	2 425
Skulder till kreditinstitut	6 883	7 412	7 348
Skulder till intresseföretag och joint ventures	42	39	43
Övriga räntebärande skulder	4	8	4
Avsättning för pensioner ¹⁾	4 475	5 067	5 305
Summa räntebärande skulder och avsättning för pensioner	13 886	15 065	15 125
Nettolikviditet (+) / nettoskuld (-)	-3 076	-4 273	-7 097

1) Exklusive avsättning för särskild löneskatt hänförlig till pensioner.

Bekräftade kreditfaciliteter

MSEK	Faciliteter	Nyttjat	Tillgängligt
Revolverande kreditfacilitet (Förfallotidpunkt 2026, BSEK 4, 2023, BSEK 2)	6 000	-	6 000
Checkräkning (Förfallotidpunkt 2021 MSEK 29, 2022 MSEK 30)	59	-	59
Summa	6 059	-	6 059

Moderbolaget

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Långfristiga skulder till kreditinstitut	5 105	5 291	5 555
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	1 778	2 121	1 792
Summa	6 883	7 412	7 347

Saab har sedan 2009 ett Medium Term Note-program (MTN) för att kunna emittera långfristiga obligationer på kapitalmarknaden. Under 2018 utökades MTN-programmet till MSEK 10 000. Inom ramen för programmet har Saab i huvudsak emitterat obligationer till rörlig ränta, så kallade Floating Rate Note-lån (FRN). Under kvartalet förföll obligationer till ett värde om MSEK 918, samtidigt som nya obligationer med förfall 2029 till 2031 emitterats till ett belopp om MSEK 900. Sammantaget innebär detta att utestående obligationer under MTN-programmet tillsammans uppgår till MSEK 6 733.

I december 2015 undertecknades Schuldschein-lån till ett värde av MEUR 100. Under året har lånen uppgående till MEUR 80 förfallit och ytterligare MEUR 5 har återköpts. Totalt kvarstår MEUR 15 Schuldschein-lån.

Under september 2021 tecknade Saab två revolverande kreditfaciliteter till ett belopp om MSEK 6 000 med avsikten att förlänga de befintliga faciliteter som förfaller i januari 2023. Det sammanlagda beloppet består av en femårig facilitet om SEK 4 miljarder samt en tvåårig facilitet om SEK 2 miljarder med möjlighet till förlängning ett plus ett år. I samband med förlängningen avslutades den tvååriga facilitet på SEK 4 miljarder som tecknades i mars 2020. Inga faciliteter har utnyttjats under året.

NOT 9 SYSSELSATT KAPITAL

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Totala tillgångar	62 321	60 568	58 042
Avgår icke räntebärande skulder	25 748	23 859	22 286
Sysselsatt kapital	36 573	36 709	35 756

NOT 10 FINANSIELLA INSTRUMENT

Klassificering och kategorisering av finansiella tillgångar och skulder ²⁾

	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Redovisat värde			
Finansiella tillgångar			
Värderat till upplupet anskaffningsvärde ⁴⁾ :			
Kundfordringar, avtalstillgångar och övriga fordringar	14 901	15 000	14 866
Likvida medel	2 597	2 273	2 381
Långfristiga fordringar	880	617	536
Värderat till verkligt värde via resultaträkningen ³⁾ :			
Kortfristiga placeringar	7 695	8 104	5 205
Derivat avseende handel	25	147	154
Finansiella placeringar	37	30	29
Värderat till verkligt värde via övrigt totalresultat ³⁾ :			
Derivat som säkringsredovisas	708	1 530	1 077
Summa finansiella tillgångar	26 843	27 701	24 248
Finansiella skulder			
Värderat till upplupet anskaffningsvärde:			
Räntebärande skulder ¹⁾	9 410	9 996	9 818
Övriga skulder ⁴⁾	7 798	8 105	6 781
Värderat till verkligt värde via resultaträkningen ³⁾ :			
Derivat avseende handel	24	46	43
Värderat till verkligt värde via övrigt totalresultat ³⁾ :			
Derivat som säkringsredovisas	509	919	1 156
Summa finansiella skulder	17 741	19 066	17 798
¹⁾ Verkligt värde	9 421	10 015	9 819

²⁾ Derivat med positiva värden redovisas som tillgångar och derivat med negativa värden redovisas som skulder. Derivat med legal kvittningsrätt uppgår till MSEK 326.

³⁾ Påverkan av kreditrisk för dessa instrument bedöms som låg mot bakgrund av limiter i befintlig placeringspolicy.

⁴⁾ Redovisat värde bedöms i allt väsentligt överensstämma med verkligt värde.

Koncernen har tillämpat samma värderingsmetoder som i årsbokslutet 2020. En beskrivning av dessa återfinns på sidan 138 i not 35 i årsredovisningen 2020. Per den 30 september 2021 hade koncernen följande finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde:

Tillgångar värderade till verkligt värde

MSEK	30 sep 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Obligationer och räntebärande värdepapper	7 695	7 695	-	-
Valutaterminer	658	-	658	-
Ränteswappar	28	-	28	-
Cross currency basis-swappar	12	-	12	-
Elderivat	35	35	-	-
Aktier, andelar och långfristiga fordringar	37	-	-	37
Summa	8 465	7 730	698	37

Skulder värderade till verkligt värde

MSEK	30 sep 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Valutaterminer	473	-	473	-
Ränteswappar	60	-	60	-
Summa	533	-	533	-

NOT 11 TILLÄGGSUPPLYSNINGAR TILL KASSAFLÖDESANALYS

Fritt kassaflöde

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Kv3 2021	Kv3 2020	Helår 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital exklusive skatter och andra finansiella poster ¹⁾	4 017	1 093	1 530	-906	2 905
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:					
Avtalstillgångar och -skulder	1 600	-157	-274	386	1 704
Varulager	-1 530	-1 031	-736	291	95
Övriga rörelsefordringar	373	1 998	132	1 376	805
Övriga rörelseskulder	-550	322	-1 238	-923	468
Avsättningar	-320	-290	-140	-78	-336
Förändring av rörelsekapital	-427	842	-2 256	1 052	2 736
Kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive skatter och andra finansiella poster	3 590	1 935	-726	146	5 641
Investeringsverksamheten:					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-938	-1 169	-269	-287	-1 622
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-921	-908	-254	-221	-1 269
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	23	14	11	-1	23
Kassaflöde från investeringsverksamheten ²⁾	-1 836	-2 063	-512	-509	-2 868
Operationellt kassaflöde	1 754	-128	-1 238	-363	2 773
Skatter och andra finansiella poster	-382	-344	-163	-115	-278
Avyttring och förvärv av finansiella tillgångar, intresseföretag och joint ventures	-11	1 103	-2	1 085	1 093
Förvärv av verksamheter	-20	-4	-	-2	-4
Avyttring av koncernföretag	19	71	-	71	169
Fritt kassaflöde	1 360	698	-1 403	676	3 753

1) Inkluderar även amortering av leasingsskulder

2) Kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förändring av kortfristiga placeringar och övriga räntebärande tillgångar samt exklusive avyttring och förvärv av finansiella tillgångar, förvärv av verksamheter och avyttring av koncernföretag. I de fall förvärv och avyttring av finansiella anläggningstillgångar bedöms vara av rörelsekaraktär ingår dock posten i investeringsverksamheten.

Fritt kassaflöde jämfört med kassaflöde i kassaflödesanalysen

MSEK	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Kv3 2021	Kv3 2020	Helår 2020
Fritt kassaflöde	1 360	698	-1 403	676	3 753
Investeringsverksamheten – räntebärande:					
Kortfristiga placeringar	376	589	1 094	-163	-2 312
Andra finansiella placeringar och fordringar	-85	-81	-39	-10	-80
Finansieringsverksamheten:					
Amortering av lån	-2 138	-2 787	-920	-2	-3 077
Upptagande av lån	1 604	2 328	900	-	2 728
Återköp av aktier	-246	-	-246	-	-242
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-622	-	-	-	-
Utbetald utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande	-27	-12	-27	-	-12
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande	68	-1	16	-	-85
Periodens kassaflöde	290	734	-625	501	673

Likvida medel

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:			
Kassa och bank	1 197	1 123	885
Bankdepositioner	1 400	1 150	1 496
Summa enligt balansräkningen	2 597	2 273	2 381
Summa enligt kassaflödesanalysen	2 597	2 273	2 381

NOT 12 RÖRELSEFÖRVÄRV

Inga väsentliga rörelseförvärv genomfördes under de första nio månaderna 2021.

NOT 13 FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONSPLANER

Inom Saab finns förmånsbestämda pensionsplaner som innebär att ersättningen efter avslutad anställning utgår med en procentuell andel av den anställdes lön. Förmånsbestämda planer avser främst den svenska verksamheten där ITP2-planen svarar för mer än 90 procent av det totala åtagandet.

Avsättningar för pensioner enligt IAS 19

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Förmånsbestämd pensionsskuld	12 866	12 774	12 761
Särskild löneskatt	1 372	1 378	1 379
Avgår förvaltningstillgångar	8 391	7 707	7 484
Nettoavsättning pensioner	5 847	6 445	6 656
varav redovisat som långfristig fordran	-	-	28

Aktuariella vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat. Aktuariell vinst hänförlig till pensioner för den svenska delen av verksamheten uppgår under de första nio månaderna 2021 till netto MSEK 830 vilket förklaras av följande:

Antagen diskonteringsränta har ökat med 50 punkter från 1,00% till 1,50% och inflationsantagandet har ökat med 50 punkter från 1,50% till 2,00% jämfört med årets ingång. Netto har dessa förändringar resulterat i en aktuariell vinst på MSEK 36.

Negativa erfarenhetsjusteringar har resulterat i en aktuariell förlust på MSEK 10.

Aktuariell vinst hänförlig till särskild löneskatt uppgick till MSEK 162.

Avkastningen på förvaltningstillgångarna var högre än förväntat, vilket gav en aktuariell vinst på MSEK 642.

NOT 14 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Inga ytterligare väsentliga förpliktelser har tillkommit under de första nio månaderna 2021. För koncernens så kallade fullgörandegarantier avseende åtaganden mot kunder är sannolikheten för ett utflöde av resurser ytterst liten och därför redovisas inget värde.

NOT 15 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga väsentliga transaktioner har skett under perioden.

Närstående som koncernen har transaktioner med finns beskrivna i årsredovisningen 2020, not 37.

NOT 16 DEFINITIONER

Nedan följer definitioner av finansiella nyckeltal som används i rapporten. För mer information och förklaringar av användandet av respektive nyckeltal hänvisas till saabgroup.com, investor, financial data, key ratios.

Bruttomarginal

Bruttoresultat i procent av försäljningsintäkter.

Bruttomarginal justerad för jämförelsestörande poster

Bruttoresultat justerat för jämförelsestörande poster i procent av försäljningsintäkter justerade för jämförelsestörande poster.

Bruttoresultat justerat för jämförelsestörande poster

Bruttoresultat med justering för poster som klassificerats som jämförelsestörande poster.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

EBITDA justerat för jämförelsestörande poster

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar med justering för poster som klassificerats som jämförelsestörande poster.

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, i procent av försäljningsintäkter.

EBITDA-marginal justerad för jämförelsestörande poster

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar justerat för jämförelsestörande poster i procent av justerade försäljningsintäkter.

Effektiv skattesats

Aktuella och uppskjutna skatter i procent av resultat före skatt.

Eget kapital per aktie

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

Forskning och utveckling, FOU

Forsknings- och utvecklingskostnader redovisas separat i resultaträkningen och innehåller kostnader för egenfinansierad ny- och vidareutveckling av produkter samt avskrivning och eventuell nedskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter. Utgifter för egenfinansierad forskning och utveckling innehåller både kostnadsförda utgifter exklusive avskrivningar och nedskrivningar, och utgifter aktiverade i balansräkningen som utvecklingskostnader. Totala utgifter för forskning och utveckling innehåller utöver utgifter för egenfinansierad forskning och utveckling, den del av Saabs forskning och utveckling som bedrivs tillsammans med kunder och som rapporteras under kostnad för sålda varor.

Fritt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive amortering av leasingsskulder samt kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förvärv och avyttring av kortfristiga placeringar och andra räntebärande finansiella tillgångar.

Fritt kassaflöde per aktie

Fritt kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.

Försäljningsintäkter justerat för jämförelsestörande poster

Försäljningsintäkter med justering för poster som klassificerats som jämförelsestörande poster.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster utgörs av de finansiella effekterna från händelser eller transaktioner med betydande konsekvenser, som är relevanta för att förstå resultatet vid jämförelse mellan perioder. Sådana händelser eller transaktioner kan vara hänförliga till omstruktureringsprogram, kostnader kopplade till tvister, händelser i omvärlden, nedskrivningar samt vinster eller förluster från avyttring av koncernföretag, joint ventures eller intresseföretag.

Nettoinvesteringar

Förvärv och avyttringar av immateriella och materiella anläggningstillgångar.

Nettolikviditet/nettoskuld

Likvida medel, kortfristiga placeringar och räntebärande fordringar med avdrag för räntebärande skulder och avsättningar för pensioner exklusive avsättning för pensioner hänförlig till särskild löneskatt.

Operationellt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten, exklusive skatter och andra finansiella poster, amortering av leasingsskulder samt förvärv och avyttringar av immateriella och materiella anläggningstillgångar.

Ordergång

Totalt värde på mottagna ordrar under perioden.

Orderstock

Totalt värde på utestående ordrar vid periodens slut.

Organisk försäljningstillväxt

Förändring av försäljningsintäkter i procent justerat för valutaeffekter vid omräkning av utländska dotterföretag och strukturförändringar såsom förvärv och avyttringar av dotterföretag.

Resultat per aktie

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier före och efter full utspädning.

Räntabilitet på eget kapital

Periodens resultat (rullande 12 månader) i procent av genomsnittligt eget kapital.

Räntabilitet på sysselsatt kapital

Rörelseresultatet ökat med finansiella intäkter (rullande 12 månader) i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat (EBIT) i procent av försäljningsintäkter.

Rörelseresultat

Resultat före finansiella poster och skatt.

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster

Rörelseresultat (EBIT) med justering för poster som klassificerats som jämförelsestörande poster.

Rörelsemarginal justerad för jämförelsestörande poster

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster i procent av justerade försäljningsintäkter.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Sysselsatt kapital

Totala tillgångar med avdrag för icke räntebärande skulder.

Ordlista

C4I	Command, Control, Communications, Computers, and Intelligence. Lednings- och kommunikationssystem
FMV	Försvarets Materielverk
FRN	Floating Rate Note, lån med rörlig ränta
FTE	Full Time Equivalent, heltidsekvivalent, vilket motsvarar en anställd som arbetar heltid under ett år
IAS	International Accounting Standards, internationella redovisningsregler
IFRS	International Financial Reporting Standards, internationella redovisningsregler
ISR	Intelligence, Surveillance and Reconnaissance. Underrättelseinhämtning, övervakning och rekognosering.
MTN	Medium Term Note, lånefacilitet där obligationer med löptid på 1-15 år ges ut

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

STOCKHOLM DEN 22 OKTOBER 2021

Saab AB (publ)

Micael Johansson

Verkställande direktör och styrelseledamot

Granskningsrapport

Saab AB (publ.), organisationsnummer 556036-0793.

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Saab AB per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. 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 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 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 medveten 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.

Stockholm den 22 oktober 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nyllinge
Auktoriserad revisor, huvudansvarig

Fredrik Göransson
Auktoriserad revisor



SAAB

KONTAKT

Media:

Saab presscenter
tfn +46 734 18 00 18

Finansmarknad:

Merton Kaplan, Head of Investor Relations
tfn +46 734 18 20 71

Press- och analytikerkonferens:

Den 22 oktober 2021 klockan 10.00

Du är välkommen att ta del av presentationen via en direktsänd webbsändning eller ringa in till en telefonkonferens. Det finns möjlighet att ställa frågor såväl via webben som i telefonkonferensen.

Webbsändning:

<http://saab-interimreport.creo.se/211022>

Telefonkonferens:

Var vänlig, ring in på något av numren nedan:

Sverige: +46 8 505 583 73

Storbritannien: +44 333 300 9266

USA: +1 631 913 1422 PIN: 22450724#

Delårsrapporten, presentationsmaterialet och webbsändningen kommer att finnas tillgängliga på www.saab.com/investors

KALENDER

Bokslutskommuniké 2021

Publiceras 11 februari 2022

Saabs Årsstämma

Hålls i Linköping 6 april 2022

Delårsrapport januari-mars 2022

Publiceras 22 april 2022

VIKTIG INFORMATION

Denna kvartalsrapport kan innehålla framåtriktad information som återspeglar Saab AB:s aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avser", "ser", "förväntar", "kan", "bedömer", "planerar", "anser", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Informationen är sådan som Saab AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 oktober 2021 kl. 07.30 (CET).

Kv3