

Bokslutskommuniké

Januari – december 2023



Fjärde kvartalet

- Omsättningen uppgick till 241,5 Mkr (271,0), motsvarande en minskning med 11 procent, och med 13 procent i fasta växelkurser jämfört med föregående år.
- Justerad EBITDA uppgick till 92,1 Mkr (104,0), motsvarande en marginal om 38,2 procent (38,4)
- Justerad EBITDA inkluderat balanserade utvecklingskostnader uppgick till 73,4 Mkr (71,5), motsvarande en marginal om 30,4 procent (26,4).
- Rörelseresultatet uppgick till 43,1 Mkr (57,8), motsvarande en rörelsemarginal på 17,8 procent (21,3).
- Resultat efter skatt uppgick till 12,7 Mkr (39,2).
- Resultat per aktie uppgick till 0,60 kronor (1,82).
- Resultat per aktie kvarvarande verksamhet uppgick till 0,60 kronor (1,81).

Perioden januari – december

- Omsättningen uppgick till 912,7 Mkr (927,7), motsvarande en minskning med 2 procent, och med 6 procent i fasta växelkurser.
- Justerad EBITDA uppgick till 307,8 Mkr (316,3), motsvarande en marginal om 33,7 procent (34,1).
- Justerad EBITDA inkluderat balanserade utvecklingskostnader uppgick till 219,7 Mkr (194,8), motsvarande en marginal om 24,1 procent (21,0).
- Rörelseresultatet uppgick till -499,5 Mkr (118,1), motsvarande en rörelsemarginal på -54,7 procent (12,7).
- Resultat efter skatt uppgick till -550,7 Mkr (109,0).
- Resultat per aktie uppgick till -25,8 kronor (10,43).
- Resultat per aktie kvarvarande verksamhet uppgick till -25,80 kronor (5,05).

Nyckeltal

	okt-dec		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Totala intäkter, Mkr	242,6	273,1	934,5	964,7
Omsättning, Mkr	241,5	271,0	912,7	927,7
Tillväxt, %	-11	7	-2	7
Tillväxt valutajusterad, %	-13	-0	-6	1
Justerad EBITDA, Mkr	92,1	104,0	307,8	316,3
Justerad EBITDA, %	38,2	38,4	33,7	34,1
EBITDA, Mkr	88,8	103,9	215,4	292,4
EBITDA, %	36,8	38,3	23,6	31,5
Rörelseresultat, Mkr	43,1	57,8	-499,5	118,1
Rörelsemarginal, %	17,8	21,3	-54,7	12,7
Resultat efter skatt, Mkr	12,7	39,2	-550,7	109,0
Resultat avyttrad verksamhet, Mkr	-	0,2	-	115,9
Resultat per aktie, kronor	0,60	1,82	-25,80	10,43
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kronor	0,60	1,81	-25,80	5,05
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-24,0	-2,1	258,9	167,2
EBITDA minskat med balanserade utvecklingskostnader, Mkr	70,0	71,9	127,3	163,6
Nettoskuld/EBITDA (12 månader)	0,97	1,10	0,97	1,10
Likvida medel, Mkr	261,8	231,3	261,8	231,3



Kommentar från koncernchefen

Enea mitt i händelsernas centrum

Under 2023 har cybersäkerhetshoten eskalerat från redan höga nivåer globalt. Med det har allmänhetens medvetenhet ökat och åtgärder från tillsynsmyndigheter blivit fler över hela världen. För att vägleda myndigheter och telekomoperatörer om varför och hur man kan förbättra kommunikations-säkerheten, har Enea skrivit en handbok, "*Why signaling security will make or break network resilience*", och publicerat en guide kring hur man använder vår mjukvara för föräldrakontroll och skydd av barn. Enea har även delat praktiska insikter om proaktivt nätverksskydd, baserat på en djupgående analys av den "hybridkrigföring" som observerats i Ukrainakonflikten. Vi kommer att fortsätta detta arbete i linje med vår nya vision att göra världens kommunikation säkrare och mer effektiv.

Vi gick in i fjärde kvartalet med relativt goda affärsmöjligheter inom samtliga våra verksamhetsområden. Intäkterna för det fjärde kvartalet landade på 241 MSEK (271) vilket är något bättre än vad vi planerade för när kvartalet startade och 12 procent tillväxt över det tredje kvartalet. Intäkterna för helåret blev 913 MSEK (928). Vi har haft en bra stabilitet i intäktsutvecklingen under andra halvåret, med ett antal mindre affärer och en växande andel återkommande intäkter. Det vi inte sett är de större affärer som skulle kunna haft en ytterligare klart positiv påverkan på både intäkter och resultat. Vår målsättning på sikt är fortfarande att leverera tillväxt jämfört med samma period föregående år men där är vi inte idag. Så stabilitet och förutsägbarhet är viktiga parametrar för att kunna leverera goda resultat även under en lite trögare marknad.

Vi har i grunden en affärsmodell med hög skalbarhet och god intjäningsförmåga. Under kvartalet hade vi en bruttomarginal på 79 procent och en EBITDA marginal på 38 procent, vilket kan jämföras med en EBITDA marginal på 33 procent i det andra kvartalet. Under helåret 2023 uppnådde vi en EBITDA marginal på 34 (34) procent, vilket visar att vårt långsiktiga mål om en EBITDA marginal på över 35 procent på helårsbasis är väl inom räckhåll. Man ska också notera att detta har gjorts trots att vi under 2023 har kapitaliserat 41 MSEK mindre än vi gjorde under 2022. Justerar man för de lägre kapitaliseringarna är EBITDA resultatet i fjärde kvartalet och under helåret 2023 faktiskt starkare än under motsvarande period 2022. Detta trots något lägre intäkter,

vilket också visar både god intjäningsförmåga och väl genomförda effektiviseringsåtgärder. Under fjärde kvartalet genomförde vi dessutom ytterligare effektiviseringar och detta innebär att vår kostnadsmassa ur ett kassaflödesperspektiv nu har minskat med drygt 60 MSEK jämfört med för tolv månader sedan. Detta trots de kostnadsökningar som följer av rådande inflationsläge.

Starka kassaflöden

Under 2023 hade vi ett operativt kassaflöde på 259 MSEK (167). På grund av säsongvariationer och ökande kundfordringar var kassaflödet i det fjärde kvartalet minus 24 MSEK (-2). Vår kassa i slutet på kvartalet var 262 MSEK (231) och vår nettoskuld 209 MSEK (320) vilket är en minskning med över hundra miljoner under året. Vi har med andra ord kunnat genomföra operativa effektiviseringar, ett återköpsprogram av egna aktier och samtidigt förstärkt vår finansiella position jämfört med starten på året. Styrelsen rekommenderar ingen utdelning för 2023 utan bedömer att det kassaflödet bolaget genererar kommer aktieägarna till bättre nytta om de stannar i bolaget. Men baserat på bolagets starka finansiella position har styrelsen fattat beslut om att fortsätta med ett motsvarande återköpsprogram under det första kvartalet 2024, inom ramen för det mandat som gavs på årsstämman i maj 2023.

AI accelererar marknaden

I oktober 2023 lanserade Cybersecurity Insiders en betydande forskningsstudie om möjligheterna och konsekvenserna för AI inom cybersäkerhet tillsammans med Enea, Zyxel och Arista Networks. Studien och relaterade branschseminarier visade på betydande oro över användningen av AI i offensiva teknologier, och att en majoritet av cybersäkerhetsbranschen avser att öka investeringarna i AI för defensiva teknologier. Eneas mjukvara spelar där en viktig roll för mjukvaruleverantörer och leverantörer av kommunikationstjänster.

Under kvartalet utvecklade vi en banbrytande AI-driven lösning för A2P-meddelanden (Application to Person). Detta gör det möjligt för våra CPaaS-kunder (Communications Platform as a Service) att optimera sin debitering baserat på meddelandekategori, och möjliggör ytterligare efterlevnad av

vissa nationella bestämmelser. Denna AI har implementerats i ett av våra största CPaaS-kundnätverk under Q4 2023.

Vi har under året utvecklat nya Traffic Management-funktioner för att utöka vår marknadsposition inom Deep Packet Inspection (DPI) för fasta och mobila nätoperatörer. I synnerhet har vi utökat vår DPI-kapacitet inom områdena intäktsgenerering, skydd mot intäktsläckage och förebyggande av bedrägerier. Under det fjärde kvartalet såg vi en positiv marknadsreaktion med nya kunder som nu kommer att erbjuda mer attraktiva tjänster med hjälp av vår förbättrade DPI-lösning.

Vi kommer med början 2024 att uppdatera rapporteringen av våra intäkter i segment som speglar Eneas affär inom säkerhet, nätverk samt övrig portfölj. Dessa områden följer olika trender och marknadskrafter och vi hoppas att investerare i och med detta ska kunna följa och förstå Eneas utveckling inom dessa marknader på ett bättre sätt. Vi kommer samtidigt fortsätta att kraftfullt investera i vår produktutveckling för att skapa de mest innovativa och robusta produkterna på marknaden.

Framtidsutsikter

Vi har en stark marknadsposition inom spännande områden som på flera sätt påverkar väldigt många människors vardag. Vår produktportfölj är väl positionerad i en värld där videotrafik och ökad efterfrågan på säkerhetslösningar driver den mobila utvecklingen. Vi har dessutom en global organisation med väldigt kompetenta medarbetare och minst lika viktigt, många framgångsrika kunder som ständigt utmanar och utvecklar oss.

I kombination med vår bevisade intjäningsförmåga, gör detta oss försiktigt optimistiska inför framtiden. Under en period har det makroekonomiska klimatet haft en dämpande effekt på efterfrågan av våra produkter och det är för tidigt att idag uttala sig om en eventuellt förbättrad investeringsvilja bland våra kunder. Men vår målsättning för de kommande åren är oförändrad. Vi vill nå tvåsiffrig tillväxt inom våra fokusområden och en EBITDA marginal över 35 procent med starka kassaflöden.

Under 2023 förväntade vi oss ett starkt kassaflöde, så blev det också med 259 MSEK i operativt kassaflöde för helåret. Efter ett svagt första halvår och med en besvärande konjunktur, var vår bedömning att 2023 skulle bli ett utmanande år vad gäller tillväxt och resultat. Vårt EBITDA resultat för 2023 landade dock på 34% vilket givet intäktsutvecklingen får anses vara klart godkänt.

Vår tillväxt kommer fortsatt påverkas av hur investeringsviljan utvecklas i vår marknad. För helåret 2024 förväntar vi oss dock ett fortsatt starkt kassaflöde och en EBITDA marginal på över 30%.



Anders Lidbeck
Tf VD och koncernchef

Finansiell översikt

Resultatposter avser kvarvarande verksamhet och jämförs med motsvarande tidsperiod föregående år. Balansposter och kassaflöden avser ställningen vid periodens utgång och jämförs med motsvarande tidpunkt föregående år.

Fjärdje kvartalet oktober – december 2023

Intäkter

Kvartalets totala intäkter uppgick till 242,6 Mkr (273,1), bestående av omsättning om 241,5 Mkr (271,0) och övriga rörelseintäkter om 1,1 Mkr (2,1). Övriga rörelseintäkter bestod av valutaeffekter 1,1 Mkr (2,1). Omsättningen minskade med 11 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska tillväxten i jämförbar valuta uppgick till -13 procent (0).

Eneas erbjudande är indelat i två produktgrupper: Nätverkslösningar och Operativsystem.

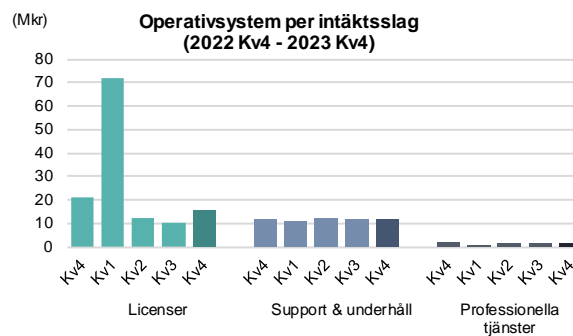
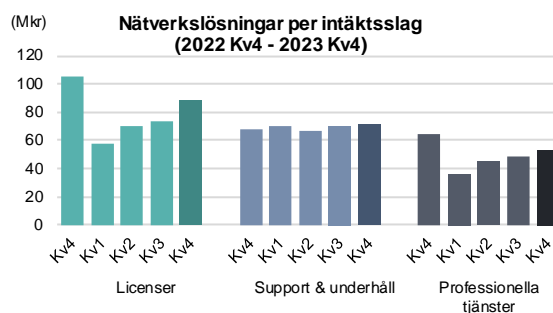
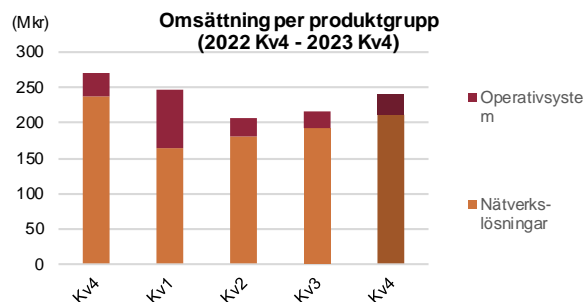
Nätverkslösningar

Försäljningen inom produktgruppen Nätverkslösningar uppgick till 213,0 Mkr (237,0) och minskade med 10 procent under kvartalet, vilket motsvarar en negativ organisk tillväxt i fasta växelkurser med 12 procent. Produktgruppen stod för 88 procent (87) av den totala omsättningen under kvartalet och utgör Eneas huvudsakliga intäktsflöde.

Licensintäkterna uppgick till 87,9 Mkr (105,5). Support och underhållsintäkterna uppgick till 71,7 Mkr (67,4), motsvarande en ökning med 6 procent. Intäkter hänförliga till professionella tjänster uppgick till 53,4 Mkr (64,1), motsvarande en minskning med 17 procent.

Operativsystem

Försäljningen inom Operativsystem uppgick till 28,5 Mkr (34,0) och minskade med 17 procent under kvartalet, vilket motsvarar 17 procent minskning i fasta växelkurser. Minskningen på grund av lägre intäkter från de två nyckelkunderna var 26 procent och omsättningen från dessa kunder utgjorde 44 procent (51) av produktgruppens totala omsättning. Nedgången är i linje med våra prognoser och är en konsekvens av den engångsaffär som redovisades i det första kvartalet. Produktgruppen stod för 12 procent (13) av den totala omsättningen under kvartalet.



Kvartalets kostnader och resultat

Kostnad för sålda varor och tjänster

Under fjärde kvartalet 2023 uppgick kostnad för sålda varor och tjänster till 50,9 Mkr (64,5), motsvarande en bruttomarginal på 79,0 procent (77,0).

Operativa kostnader

De operativa kostnaderna uppgick till 148,6 Mkr (150,8) för kvartalet. Kostnaden för aktierelaterade incitamentsprogram uppgick till -3,9 Mkr (0,6) för kvartalet, där kostnaden varierar beroende på såväl aktiekursens utveckling samt förväntat utfall. Av- och nedskrivningar har belastat operativa kostnader med 45,7 Mkr (46,6). Kostnader hänförliga till omstrukturering, nedskrivningar och reserveringar uppgick till 4,5 Mkr (23,9).

Försäljnings- och marknadsföringskostnader

Under fjärde kvartalet uppgick försäljnings- och marknadsföringskostnader till 57,4 Mkr (61,5), vilket motsvarar 23,8 procent (22,7) av omsättningen under kvartalet.

Omstruktureringposter uppgick till 4,5 Mkr (0).

Produktutvecklingskostnader

Under fjärde kvartalet uppgick produktutvecklingskostnaderna till 37,4 Mkr (67,2), vilket motsvarar 27,9 procent (24,8) av omsättningen under kvartalet. En lägre andel av produktutvecklingskostnaderna har balanserats under kvartalet, värdet av detta uppgick till 18,8 Mkr (31,9). Av- och nedskrivningar har belastat kostnaderna med 35,3 Mkr (37,0), varav 35,3 Mkr (38,5) avser av- och nedskrivningar på förvärvade och egenutvecklade produkter.

Kassapåverkande produktutvecklingskostnader, exklusive engångsposter, uppgick således till 47,7 Mkr (60,4), vilket motsvarar 19,8 procent (22,2) av kvartalets omsättning.

Administrationskostnader

Under fjärde kvartalet uppgick administrationskostnader till 23,8 Mkr (22,1), vilket motsvarar 9,9 procent (8,1) av kvartalets omsättning. Avskrivningar har belastat administrationskostnader med 0,1 Mkr (9,6).

EBITDA

EBITDA uppgick till 88,8 Mkr (103,9), motsvarande en EBITDA-marginal om 36,8 procent (38,3).

Justerat för poster av engångskaraktär uppgick EBITDA till 92,1 Mkr (104,0), motsvarande en justerad EBITDA-marginal om 38,2 procent (38,4).

EBITDA justerat för engångsposter samt balanserade utvecklingskostnader uppgick till 73,4 Mkr (71,5), motsvarande en marginal om 30,4 procent (26,4).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till 43,1 Mkr (57,8), motsvarande en rörelsemarginal om 17,8 procent (21,3).

Justerat för poster av engångskaraktär uppgick rörelseresultatet till 47,6 Mkr (57,9), motsvarande en justerad rörelsemarginal om 19,7 procent (21,4).

Finansiella poster

De finansiella posterna uppgick till -22,4 Mkr (-34,8). Externt räntenetto utgjorde -7,4 Mkr (-4,8). Orealiserade valutakursförändringar av finansiella tillgångar har i kvartalet påverkat resultatet med -15,0 Mkr (-30,0).

Skatt

Kvartalets skattekostnad/intäkt uppgick till 7,9 Mkr (-16,1). Den effektiva skattesatsen är 1,0 procent (0).

Resultat

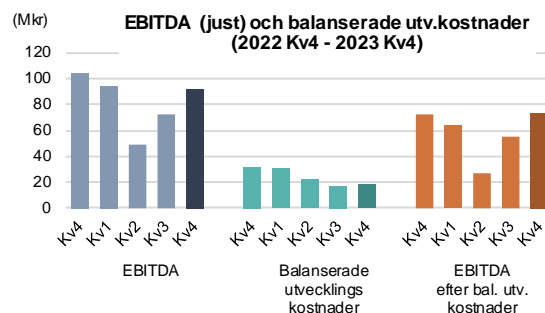
Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 12,7 Mkr (39,3). Resultat per aktie uppgick till 0,60 kronor (1,82). Resultat per aktie hänförligt till den kvarvarande verksamheten uppgick till 0,60 kronor (1,81).

Kassaflöde

Koncernen genererade under kvartalet ett kassaflöde från den löpande verksamheten om -24,0 Mkr (-2,1). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -21,0 Mkr (-34,2) varav investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till -18,9 Mkr (-32,3) och förvärv av materiella anläggningstillgångar uppgick till -3,5 Mkr (-1,3). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,0 Mkr (-1,4). Under kvartalet har förvärv av egna aktier gjorts motsvarande -12,6 Mkr (0). Kvartalets totala kassaflöde uppgick till -56,8 Mkr (-35,0).

Investeringar

Kvartalets investeringar uppgick till 22,5 Mkr (34,0). Av- och nedskrivningar uppgick till 40,6 Mkr (42,0). Produktutvecklingskostnader som aktiverats uppgick till 18,8 Mkr (31,9). Av- och nedskrivningar relaterade till dessa uppgick till 22,2 Mkr (23,9). Avskrivningar hänförliga till leasingtillgångar uppgick till 4,6 Mkr (3,7) för kvartalet.



Perioden januari – december 2023

Intäkter

Periodens totala intäkter uppgick till 934,5 Mkr (964,7), bestående av omsättning om 912,7 Mkr (927,7) och övriga rörelseintäkter om 21,9 Mkr (37,1). Övriga rörelseintäkter bestod av valutaeffekter om 21,2 Mkr (23,9), elstöd 0,2 Mkr (0) och 0,5 Mkr (3,3) R&D bidrag för 5G-utveckling och 0 Mkr (9,9) ett efterskönt Covid-relaterat lån. Omsättningen minskade med 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska tillväxten i jämförbar valuta uppgick till -6 procent (-9).

Nätverkslösningar

Försäljningen inom produktgruppen Nätverkslösningar uppgick till 751,2 Mkr (800,8) och minskade med 6 procent under perioden. Den organiska tillväxten, till fasta valutakurser, var negativ med -11 procent, främst beroende på variationer i licensintäkter mellan kvartalen. Produktgruppen stod för 82 procent (86) av den totala omsättningen under perioden och utgör Eneas huvudsakliga intäktsflöde.

Licensintäkterna uppgick till 289,4 Mkr (362,5). Under motsvarande period föregående år intäktsfördes licensintäkter motsvarande 29,5 Mkr hänförliga till uppnådda milstolpar avseende det under 2023 avslutade projektet för datahantering för 4G- och 5G-nät. Support och underhållsintäkterna uppgick till 279,0 Mkr (247,8), motsvarande en ökning med 13 procent. Intäkter hänförliga till professionella tjänster uppgick till 182,8 Mkr (192,0), motsvarande en minskning med -5 procent. De återkommande intäkterna fortsätter att öka och bidra till en stabil finansiell bas, vilket är i linje med Eneas långsiktiga ambition.

Operativsystem

Försäljningen inom Operativsystem uppgick till 161,4 Mkr (126,8) och ökade med 27 procent under perioden. Ökningen beror i huvudsak på en licensintäkt från en av nyckelkunderna under Q1, där omsättningen ökat med 44 procent och utgör 68 procent (60) av produktgruppens omsättning. Produktgruppen stod för 18 procent (14) av den totala omsättningen under perioden.

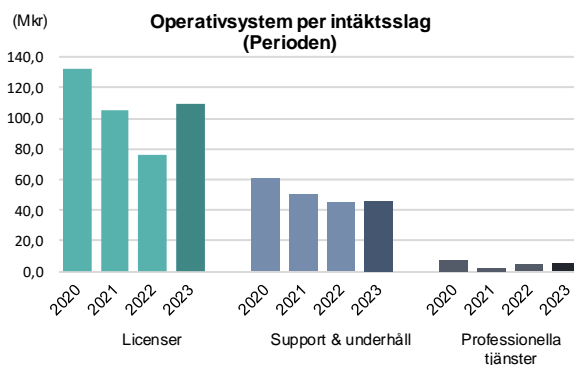
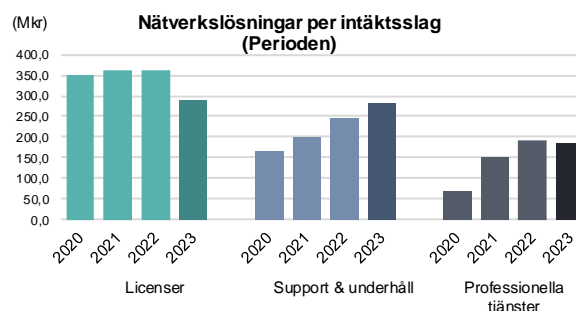
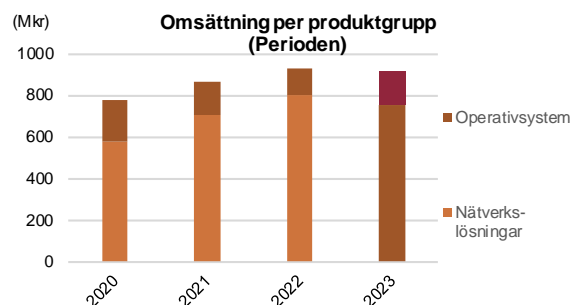
Segmentering 2024

Från och med 2024 kommer Enea att rapportera enligt tre segment som speglar den nuvarande och förväntade portföljutvecklingen.

Säkerhet - Säkerhetssegmentet kommer att omfatta integrerad mjukvara i trafikintelligens för främst företag, tillsammans med mjukvara för operatörer inom nätverk och tjänster.

Nätverk - Nätverkssegmentet omfattar produktportföljerna för telekom, exempelvis förbättrad nätverksprestanda, robusthet och applikationer för tjänstskapande och kontroll.

Övrigt - Övrigt-segmentet innehåller operativsystemverksamheten.



Periodens kostnader och resultat

Kostnad för sålda varor och tjänster

Under perioden uppgick kostnad för sålda varor och tjänster till 215,0 Mkr (213,7), motsvarande en bruttomarginal på 78,8 procent (81,0).

Omstruktureringsposter uppgick till 12,1 Mkr (0).

Operativa kostnader

De operativa kostnaderna uppgick till 1 219,0 Mkr (632,9) för perioden. Kostnaden för aktierelaterade incitamentsprogram uppgick till 0 Mkr (1,0), där kostnaden varierar beroende på aktiekursens utveckling samt förväntat utfall. Omstruktureringsposter uppgick till 629,9 Mkr (23,9) Av- och nedskrivningar har belastat de operativa kostnaderna med 714,9 Mkr (172,7).

Kostnader hänförliga till omstrukturering, nedskrivningar och reserveringar uppgick till 621,9 Mkr (23,9).

Försäljnings- och marknadsföringskostnader

För perioden uppgick försäljnings- och marknadsföringskostnader till 290,7 Mkr (232,3), motsvarande 31,9 procent (25,0) av omsättningen. Avskrivningar har belastat försäljnings- och marknadsföringskostnader med 0 Mkr (0,4).

Reserveringar för osäkra fordringar och ännu ej erhållna intäkter samt omstruktureringsposter uppgick till 68,3 (11,4).

Produktutvecklingskostnader

Under perioden uppgick produktutvecklingskostnaderna till 830,5 Mkr (298,6), vilket motsvarar 91,0 procent (32,2) av omsättningen. En lägre andel av produktutvecklingskostnaderna har balanserats under perioden, värdet av detta uppgick till 88,1 Mkr (128,8). Av- och nedskrivningar har belastat kostnaderna med 684,7 Mkr (149,7), varav 264,4 Mkr (145,8) avser av- och nedskrivningar på förvärvade och egenutvecklade produkter och 420,1 Mkr (0) nedskrivning av goodwill.

Engångsrelaterade nedskrivningar förklaras av förseningar i 5G-marknaden, försämrade makroekonomiska utsikter samt ökade avkastningskrav (WACC) och uppgick till 528,3 Mkr (0) och omstruktureringsposter uppgick till 7,2 Mkr (12,0).

Kassapåverkande produktutvecklingskostnader, exklusive omstruktureringsposter, uppgick således till 226,2 Mkr (268,8), vilket motsvarar 24,8 procent (27,3) av periodens omsättning.

Administrationskostnader

Under perioden uppgick administrationskostnader till 37,8 Mkr (102,0), vilket motsvarar 10,7 procent (11,0) av omsättningen. Avskrivningar har belastat administrationskostnader med 18,7 Mkr (22,6).

Omstruktureringsposter uppgick till 8,1 Mkr (0).

EBITDA

EBITDA uppgick till 215,4 Mkr (292,4), motsvarande en EBITDA-marginal om 23,6 procent (31,5).

Justerat för poster av engångskaraktär uppgick EBITDA till 307,8 Mkr (316,3), motsvarande en justerad EBITDA-marginal om 33,7 procent (34,1).

EBITDA justerat för engångsposter samt balanserade utvecklingskostnader uppgick till 219,7 Mkr (194,8), motsvarande en marginal om 24,1 procent (21,0).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -499,5 Mkr (118,1), motsvarande en rörelsemarginal om -54,7 procent (12,7).

Justerat för poster av engångskaraktär uppgick rörelseresultatet till 122,2 Mkr (142,1), motsvarande en justerad rörelsemarginal om 13,4 procent (15,3).

Finansiella poster

De finansiella posterna uppgick till -56,9 Mkr (-17,2). Externt räntenetto utgjorde -27,5 Mkr (-13,9). Orealiserade valutakursförändringar av finansiella tillgångar har i perioden påverkat resultatet med -30,0 Mkr (-3,1).

Skatt

Periodens skattekostnad/intäkt uppgick till 5,7 Mkr (-8,0). Den effektiva skattesatsen är 0 procent (0).

Resultat

Periodens resultat efter skatt uppgick till -550,7 Mkr (109,0). Resultat per aktie uppgick till -25,8 kronor (10,43). Periodens resultat per aktie hänförligt till den kvarvarande verksamheten uppgick till -25,8 kronor (5,05).



Periodens kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflöde

Koncernen genererade under perioden ett kassaflöde från den löpande verksamheten om 258,9 Mkr (167,2). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -95,2 Mkr (-138,8) varav investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till -89,2 Mkr (-130,5) och förvärv av materiella anläggningstillgångar uppgick till -9,0 Mkr (-7,7). Avyttring av verksamhet har skett motsvarande 0 Mkr (173,2). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -98,9 Mkr (-205,9). Under perioden har förvärv av egna aktier gjorts motsvarande -27,1 Mkr (-0,3). Periodens totala kassaflöde uppgick till 37,7 Mkr (-4,2).

Investeringar

Periodens investeringar uppgick till 98,2 Mkr (138,6). Av- och nedskrivningar uppgick till 696,3 Mkr (159,9). Produktutvecklingskostnader som aktiverats uppgick till 88,1 Mkr (128,8). Av- och nedskrivningar relaterade till dessa uppgick till 204,1 Mkr (88,6). Avskrivningar hänförliga till leasingtillgångar uppgick till 18,2 Mkr (15,3) för perioden.

Finansiell ställning vid periodens utgång

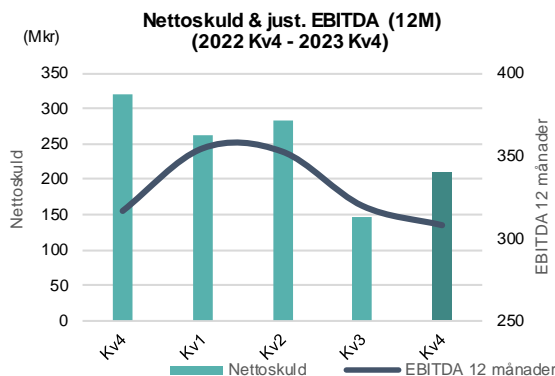
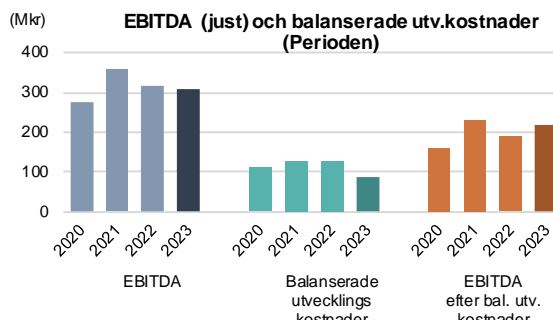
Nettoskulden uppgick till 209,1 Mkr (320,4) vid periodens slut, där likvida medel utgjorde 261,8 Mkr (231,3) och räntebärande bankkulder utgjorde 470,9 Mkr (551,7). De räntebärande skulderna fördelades mellan långfristiga på 443,8 Mkr (545,1) och kortfristiga på 27,1 Mkr (6,7).

Soliditeten uppgick till 65,1 procent (69,1) och totala tillgångar uppgick till 2 581,1 Mkr (3 318,0) vid periodens slut. Nettoskuld/EBITDA (12M) uppgick till -0,42 (1,10).

Finansiering

Enea har en checkkredit om 70 Mkr, varav 27 Mkr var nyttjat vid periodens utgång. 2022 ingicks ett treårigt facilitetsavtal med en facilitet med fast löptid om 40 MEUR samt en revolverande facilitet om 350 Mkr med DNB Bank ASA samt AB Svensk Exportkredit (publ) som långivare. Kreditfaciliteterna innehåller sedvanliga kovenanter. Lånevillkoren är uppfyllda per 31 december 2023. Kvarvarande skuld per vid periodens utgång uppgick till 443 Mkr.

Outnyttjade kreditlöften uppgick totalt till 393 Mkr vid periodens utgång.



Övriga upplysningar

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning för perioden januari till december uppgick till 67,9 Mkr (42,2) och resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 1,0 Mkr (-61,8). Finansnettot i moderbolaget var 17,6 Mkr (-4,7) och likvida medel uppgick till 35,6 Mkr (0) vid periodens slut. Moderbolagets investeringar under perioden uppgick till 3,0 Mkr (0,9). Antalet anställda var 15 (16) personer vid periodens slut. Moderbolaget bedriver ingen egen verksamhet och dess risker är i all väsentlighet relaterade till verksamheten i dotterbolagen.

Medarbetare

Antalet medarbetare i koncernen var vid kvartalets slut 463 (543).

Aktierelaterade incitamentsprogram

Enea har ett haft ett långsiktigt incitamentsprogram.

LTIP21 beslutades på årsstämman 2021 och har omfattat cirka 30 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Erhållandet av aktier var kopplat till Eneas tillväxt i vinst per aktie för räkenskapsåren 2021–2023. Maximal tilldelning av LTIP21 enligt stämmans beslut var 243 000 aktier. Beräknat utfall i programmet är 0%.

Upplösning av kostnader relaterat till incitamentsprogram uppgick i kvartalet till 3,9 Mkr (-0,6) och för perioden till 12,6 Mkr (-1,0). Totalt balanserad avsättning för utestående program uppgår vid periodens slut till 0,0 Mkr.

Återköp av egna aktier

Eneas innehav av egna aktier vid periodens utgång var 813 107 aktier, motsvarande 3,7 procent av det totala antalet aktier. Enea meddelade den 26 oktober att styrelsen har beslutat att fortsätta återköpsprogrammet fram till och med 31 januari 2024. Under kvartalet har 255 348 aktier återköpts.

Aktien och Aktieägare

Enea är noterat på Nasdaq Stockholm [ENEA]. Bolaget har totalt 21 615 231 utestående stamaktier och 243 000 C-aktier.

Bolagets största aktieägare utgörs av Per Lindberg (34,10 procent), Första AP-Fonden (6,86 procent), C WorldWide asset management (4,85 procent) samt Handelsbanken fonder (3,92 procent). De 20 största aktieägarna innehar tillsammans 71,54 procent av bolagets kapital samt 71,26 procent av bolagets röster. Inga väsentliga förändringar i aktieägarbasen har skett under kvartalet. Holmen Fondsförvaltning AS har tillkommit under kvartalet och återfinns nu på listan med de 10 största ägarna.

Årsstämma

Eneas årsstämma 2024 kommer att äga rum den 7 maj i Stockholm.

Valberedning

I samråd med de största ägarna har styrelsens ordförande i Enea AB etablerat en valberedning inför årsstämman 2024. Valberedningen utgörs av Per Lindberg (eget mandat), Niklas Johansson (Handelsbanken Fonder), Anna Magnusson (Första AP-fonden), Henrik Söderberg (C WorldWide Asset Management) samt Kjell Duveblad (styrelseordförande i Enea AB). Valberedningen har utsett Per Lindberg till sin ordförande. Valberedningens uppgift är att till årsstämman lämna förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till styrelseledamöter. Valberedningen ska också lämna förslag till val och arvodering av revisorer. Vidare skall valberedningen lämna förslag till process för att utse valberedning inför årsstämman 2025.

Styrelsen föreslår ingen utdelning

Eneas strävan är att bygga ett större och starkare bolag, som levererar ett ökande värde för kunder, anställda och aktieägare. Förvärv som stärker bolagets marknadsposition och långsiktiga intjäningsförmåga, samt fortsatta investeringar i vår produktportfölj är viktiga delar i denna strävan. För att möjliggöra och vara väl rustade för denna typ av förvärv behöver Enea ha en stark men också flexibel kapitalstruktur. Det kan ibland även innebära att bolaget är nettobelånat. Därför behöver styrelsen ta i beaktande bolagets långsiktiga investeringsbehov och finansiella ställning när man överväger utdelning. Eneas långsiktiga utdelningspolicy är att minst 30 procent av resultatet efter skatt ska överföras till aktieägarna. Hänsyn ska dock tas till Bolagets finansiella ställning, kassaflöde, förvärvsmöjligheter och framtids-utsikter. Givet bolagets förvärvsmöjligheter och tillväxtstrategi för de kommande åren föreslår styrelsen ingen utdelning för 2023.

Finansiella tillgångar och skulder

Koncernen tillämpar IFRS 13. Standarden kräver att upplysningar lämnas om osäkerheten i värderingarna utifrån de tre nivåer som används för finansiella instrument.

Nivå 1: Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dess priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Koncernen redovisar per 31 december 2023 inga finansiella instrument i nivå 1.

Nivå 2: Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (till exempel OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Koncernen använder i vissa fall valutaderivat för säkringsändamål. Valutasäkringar värderas till marknadsvärde genom att en förtidsdisponering av valutasäkringen görs för att få fram vad terminspriset skulle bli om förfall var per balansdagen. Koncernen redovisar per 31 december 2023 inga finansiella instrument i nivå 2.

Nivå 3: Koncernen redovisar per 31 december 2023 inga finansiella instrument i nivå 3.

För övriga finansiella tillgångar och skulder överensstämmer redovisat värde med verkligt värde.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34. Delårsrapportering, vilket överensstämmer med svensk lag genom tillämpning av (Rådet för Finansiell Rapportering) RFR 1 - Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt RFR 2 - Redovisning för juridiska personer, avseende moderbolaget. Samma redovisningsprinciper, definitioner avseende nyckeltal och beräkningsmetoder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen både för koncernen och för moderbolaget, om ej annat anges nedan.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Enea verkar i huvudsak inom cybersäkerhet och telekommunikation. Det osäkra omvärldsläget har en negativ effekt på den globala ekonomin, vilket påverkar kundens riskbenägenhet och investeringsvilja. För Enea innebär detta att en del projekt försenas eller inte genomförs. Samtidigt kvarstår de underliggande drivkrafterna för telekommunikation, vilket innebär fortsatt fokus på virtualisering, 5G och ökad nätkapacitet.

Eneas affärsstrategi bygger på att utveckla nya produkter och förbättra befintliga lösningar, vilket innebär betydande

investeringar. Vid utgången av perioden uppgick värdet av balanserade utvecklingskostnader till 219,7 Mkr (338,3). Investeringar görs mot marknader med stor potential för tillväxt och lönsamhet och efter noggrann analys. Om produkter trots detta inte blir tekniskt eller kommersiellt framgångsrika kan det ha en negativ inverkan på bolagets verksamhet och finansiella ställning vilket kan föranleda förändringar i strategi och prioriteringar.

Då inga andra betydande förändringar i övrigt har skett under kvartalet avseende väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisar Enea till redogörelsen i senaste årsredovisningen på sidorna 44-46.

Långsiktig ambition

Vår ambition är att utveckla Enea till den ledande utmanaren inom specialiserad programvara för cybersäkerhet och telekommunikation. Vi är redan etablerade hos stora kunder och vi vinner nya marknadsandelar med innovativa lösningar för framtidens öppna, molnbaserade system. Vi konkurrerar med stora bolag genom att vara fokuserade, snabbare och smidigare, och vi kan attrahera de bästa talangerna. Vårt mål är att under de kommande åren generera tvåsiffrig tillväxt inom våra fokusområden, en EBITDA marginal över 35 procent och ett starkt kassaflöde. Över tid vill vi också genomföra kompletterande förvärv för att ytterligare stärka vår marknadsposition.

Kista 1 februari 2024
Enea AB (publ)
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Denna rapport är sådan information som Enea AB (Publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom Anders Lidbecks försorg, för offentliggörande den 1 februari 2024 kl. 07:20.

Koncernens rapport över totalresultatet

Mkr	okt-dec		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Omsättning	241,5	271,0	912,7	927,7
Ovriga rörelseintäkter	1,1	2,1	21,9	37,1
Totala intäkter	242,6	273,1	934,5	964,7
Kostnad sålda varor och tjänster	-50,9	-64,5	-215,0	-213,7
Bruttoresultat	191,7	208,6	719,5	751,1
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-57,4	-61,5	-290,7	-232,3
Produktutvecklingskostnader	-67,4	-67,2	-830,5	-298,6
Administrationskostnader	-23,8	-22,1	-97,8	-102,0
Rörelseresultat 1) 2) 3) 4)	43,1	57,8	-499,5	118,1
Finansnetto	-22,4	-34,8	-56,9	-17,2
Resultat före skatt	20,6	23,0	-556,4	101,0
Skatt	-7,9	16,1	5,7	8,0
Resultat efter skatt kvarvarande verksamhet	12,7	39,2	-550,7	109,0
Resultat avyttrad verksamhet	-	0,2	-	115,9
Resultat efter skatt	12,7	39,3	-550,7	224,8
ÖVRIGT TOTALRESULTAT				
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Förändring av säkringsreserv, efter skatt	-	0,0	0,3	-1,2
Valutakursdifferenser	-100,9	-55,1	-22,0	279,3
<i>Poster som inte kommer att återföras i resultaträkningen</i>				
Pensionsåtaganden	-0,2	4,6	1,0	5,8
Summa totalresultat för perioden, netto efter skatt	-88,3	-11,1	-571,4	508,8
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	12,7	39,3	-550,7	224,8
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-88,3	-11,1	-571,4	508,8
1) varav av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	2,7	3,1	11,5	12,2
2) varav av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	38,5	39,3	685,2	146,8
3) varav avskrivningar av leasingstillgångar	4,6	3,7	18,2	15,3
4) Engångsposter som ingår i rörelseresultatet				
Rörelseresultat, inklusive engångsposter	43,1	57,8	-499,5	118,1
Nedskrivningar	1,0	-	529,3	-
Omstruktureringskostnader	3,2	0,1	29,4	23,9
Reserv för redovisade men ännu ej erhållna intäkter och osäkra fordringar	0,1	-	63,0	-
Rörelseresultat, exklusive engångsposter	47,4	57,9	122,2	142,1

Nyckeltal relaterade till resultaträkningen

Mkr	okt-dec		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Resultat per aktie (kronor)	0,60	1,82	-25,80	10,43
Resultat per aktie efter utspädning (kronor)	0,60	1,82	-25,80	10,43
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet (kronor)	0,60	1,81	-25,80	5,05
Resultat per aktie efter utspädning kvarvarande verksamhet (kronor)	0,60	1,81	-25,80	5,05
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (milj)	21,3	21,6	21,3	21,6
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (milj)	21,3	21,6	21,3	21,6
Omsättningstillväxt (%)	-11	7	-2	7
Bruttomarginal (%)	79,0	76,4	77,0	77,9
EBITDA (Mkr)	88,8	103,9	215,4	292,4
Operativa kostnader i % av omsättningen				
- försäljnings- och marknadsföringskostnader	23,8	22,7	31,9	25,0
- produktutvecklingskostnader	27,9	24,8	91,0	32,2
- administrationskostnader	9,9	8,1	10,7	11,0
Rörelsemarginal exkl. engångsposter (%)	19,6	21,4	13,4	15,3
Rörelsemarginal (%)	17,8	21,3	-54,7	12,7

Koncernens balansräkning

Mkr	31 dec	31 dec
	2023	2022
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	1 883,0	2 493,7
- varav goodwill	1 304,2	1 737,1
- varav balanserade utvecklingskostnader	219,7	338,3
- varav produkträttigheter	44,7	59,6
- varav kundavtal	245,6	290,7
- varav varumärke	28,1	29,2
- varav nyttjanderätt lokaler och bilar	38,4	37,1
- varav övriga immateriella anläggningstillgångar	2,3	1,7
Inventarier, verktyg och installationer	18,5	21,5
Uppskjutna skattefordringar	13,1	22,4
Övriga långfristiga fordringar	2,2	3,6
Summa anläggningstillgångar	1 916,8	2 541,2
Kortfristiga fordringar	402,5	545,4
Likvida medel	261,8	231,3
Summa omsättningstillgångar	664,3	776,7
Summa tillgångar	2 581,1	3 318,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	1 681,3	2 291,2
Avsättningar	2,4	4,5
Långfristiga skulder		
Uppskjutna skatteskulder	92,4	116,3
Långfristiga skulder, räntebärande	443,8	545,1
Långfristiga skulder, ej räntebärande	18,0	17,0
Långfristiga skulder hyresåtaganden	22,3	23,4
Summa långfristiga skulder	576,6	701,8
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga skulder, räntebärande	27,1	6,6
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	276,5	299,2
Kortfristiga skulder hyresåtaganden	17,3	14,5
Summa kortfristiga skulder	320,9	320,4
Summa eget kapital och skulder	2 581,1	3 318,0

Förändring av eget kapital

<i>Mkr</i>	31 dec	
	2023	2022
Vid periodens början	2 291,2	1 776,0
Periodens totalresultat	-571,4	508,8
Nyemission	-	0,3
Aktiesparprogram	-11,4	6,3
Återköp av egna aktier	-27,1	-0,3
Vid periodens slut	1 681,3	2 291,2

Kassaflödesanalys

<i>Mkr</i>	okt-dec		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Resultat före skatt	20,6	23,2	-556,4	218,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	23,1	47,0	696,9	69,7
Betald skatt	9,5	0,2	-3,2	-7,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	53,2	70,4	137,2	280,4
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-77,2	-72,5	121,7	-113,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-24,0	-2,1	258,9	167,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21,0	-34,2	-95,2	-138,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten - från avyttring av verksamhet netto	-	-0,1	-	173,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, upptagande av lån	20,4	8,5	20,6	82,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, amortering av lån	-13,2	-3,4	-100,2	-272,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, amortering av leasingsskuld	-6,2	-3,7	-19,3	-16,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, återköp av aktier	-12,6	-	-27,1	-0,3
Periodens totala kassaflöde	-56,8	-35,0	37,7	-4,2
Likvida medel vid periodens början	333,0	264,0	231,3	211,4
Kursdifferens i likvida medel	-14,5	2,3	-7,2	24,1
Likvida medel vid periodens slut	261,8	231,3	261,8	231,3

Nyckeltal relaterade till balansräkning och kassaflöde

<i>Mkr</i>	jan-dec	
	2023	2022
Likvida medel och finansiella placeringar (Mkr)	261,8	231,3
Soliditet (%)	65,1	69,1
Eget kapital per aktie (kr)	77,8	106,1
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie (kr)	12,1	7,8
Nettoskuld (Mkr)	209,1	320,5
Antal anställda vid periodens slut	463	543
Avkastning på eget kapital (%)	-27,7	11,1
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-4,6	14,7
Avkastning på totalt kapital (%)	-3,9	12,6

Moderbolaget

Resultaträkning

<i>Mkr</i>	jan-dec	
	2023	2022
Nettoomsättning	67,9	42,2
Rörelsens kostnader	-84,4	-99,4
Rörelseresultat	-16,5	-57,1
Finansnetto	17,6	-4,7
Resultat efter finansnetto	1,0	-61,8
Bokslutsdispositioner	-0,2	55,9
Resultat före skatt	0,8	-5,9
Skatt	-0,1	-
Periodens resultat	0,8	-5,9

Balansräkning

<i>Mkr</i>	31 dec	
	2023	2022
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	208,7	214,0
Omsättningstillgångar	1 181,6	1 244,6
Summa tillgångar	1 390,3	1 458,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	788,2	833,0
Obeskattade reserver	0,2	0,9
Långfristiga skulder, räntebärande	443,8	543,2
Kortfristiga skulder, övriga	131,0	81,5
Summa eget kapital och skulder	1 390,3	1 458,6

Kvartalsdata

Mkr	2023				2022				2021			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	
RESULTATRÄKNING												
Omsättning	241,5	215,7	207,7	247,9	271,0	229,3	216,6	210,8	252,3	229,5	198,0	
Övriga rörelseintäkter	1,1	4,9	9,7	6,1	2,1	23,6	5,2	6,1	14,1	2,3	5,3	
Kostnad sålda varor och tjänster	-50,9	-51,4	-62,0	-50,7	-64,5	-53,6	-47,6	-47,9	-48,6	-40,4	-28,1	
Bruttoresultat	191,7	169,2	155,4	203,3	208,6	199,3	174,2	169,0	217,8	191,4	175,1	
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-57,4	-50,2	-122,9	-60,2	-61,5	-61,4	-47,7	-61,8	-45,1	-46,4	-39,8	
Produktutvecklingskostnader	-67,4	-78,9	-610,5	-73,7	-67,2	-69,9	-70,8	-90,8	-92,8	-64,9	-54,7	
Administrationskostnader	-23,8	-24,4	-27,7	-21,8	-22,1	-27,0	-27,4	-25,5	-22,3	-37,2	-23,0	
Rörelseresultat	43,1	15,7	-605,7	47,4	57,8	41,0	28,3	-9,0	57,5	42,9	57,7	
Finansnetto	-22,4	4,7	-14,9	-24,4	-34,8	14,4	7,9	-4,7	-4,5	8,8	-3,5	
Resultat före skatt	20,6	20,4	-620,5	23,1	23,0	55,4	36,2	-13,7	53,0	51,8	54,2	
Skatt	-7,9	0,0	26,5	-12,9	16,1	-18,8	10,0	0,7	-0,6	-6,2	-5,8	
Resultat efter skatt	12,7	20,4	-594,0	10,2	39,2	36,6	46,2	-13,0	52,5	45,6	48,4	
Resultat avyttrad verksamhet	-	-	-	-	0,2	15,8	95,1	4,8	2,1	4,6	3,6	
Periodens resultat	12,7	20,4	-594,0	10,2	39,3	52,4	141,3	-8,2	54,5	50,2	52,0	
Övrigt totalresultat	-101,1	-32,3	103,0	9,8	-50,5	134,8	162,6	37,0	37,9	27,7	-30,2	
Summa totalresultat	-88,3	-11,9	-491,0	19,9	-11,1	187,2	303,9	28,9	92,4	77,9	21,8	
BALANSRÄKNING												
Immateriella anläggningstillgångar	1 883,0	1 984,8	2 028,4	2 491,9	2 493,7	2 546,2	2 435,0	2 338,9	2 313,4	2 305,5	1 777,6	
Övriga anläggningstillgångar	31,6	42,3	44,3	43,3	43,9	34,9	39,1	44,6	50,3	36,3	35,5	
Övriga finansiella anläggningstillgångar	2,2	2,7	3,1	3,4	3,6	4,1	3,4	4,3	4,3	5,0	5,1	
Kortfristiga fordringar	402,5	387,2	470,2	551,1	545,4	509,3	518,0	505,4	454,0	461,0	353,0	
Likvida medel	261,8	333,0	291,3	258,1	231,3	264,0	218,0	142,5	211,4	176,4	250,5	
Summa tillgångar	2 581,1	2 750,1	2 837,2	3 347,9	3 318,0	3 358,5	3 213,5	3 035,8	3 033,3	2 984,1	2 421,7	
Eget kapital	1 681,3	1 785,9	1 817,2	2 308,0	2 291,2	2 301,8	2 116,1	1 809,4	1 776,0	1 699,4	1 629,2	
Långfristiga skulder, ränteb.	466,2	506,4	537,0	547,7	568,6	563,1	593,7	495,2	491,2	592,1	181,2	
Långfristiga skulder, ej ränteb.	112,8	112,0	117,0	137,7	137,8	155,2	149,2	150,8	147,9	146,6	116,2	
Kortfristiga skulder, ränteb.	44,4	17,7	14,7	15,7	21,1	10,9	13,8	238,7	285,8	240,2	247,3	
Kortfristiga skulder, ej ränteb.	276,5	328,1	351,3	338,8	299,2	327,5	340,7	341,6	332,4	305,9	247,7	
Summa eget kapital och skulder	2 581,1	2 750,1	2 837,2	3 347,9	3 318,0	3 358,5	3 213,5	3 035,8	3 033,3	2 984,1	2 421,7	
KASSAFLÖDE												
Från den löpande verksamheten	-24,0	108,3	77,1	97,5	-2,1	92,1	73,3	3,9	142,4	28,3	94,3	
Från investeringsverksamheten	-21,0	-18,8	-22,5	-32,9	-34,2	-36,4	-38,2	-30,1	-38,3	-34,8	-33,1	
Från finansieringsverksamheten	1,1	-24,7	-34,7	-40,4	1,4	-34,5	-126,4	-46,3	-73,5	310,2	-44,6	
Periodens kassaflöde	-44,0	64,8	20,0	24,2	-34,9	21,2	-91,3	-72,5	30,6	303,7	16,6	
Periodens kassaflöde, från förvärv/avyttring av verksamhet	-	-	-	-	-0,1	14,6	158,8	0,0	-0,0	-379,3	-	
Periodens totala kassaflöde	-44,0	64,8	20,0	24,2	-35,0	35,9	67,4	-72,5	30,6	-75,7	16,6	

Fem år i sammandrag

Mkr	2023	2022	2021	2020	2019	2018
RESULTATRÄKNING						
Omsättning	912,7	927,7	863,2	780,6	846,2	679,3
Övriga rörelseintäkter	21,9	37,1	24,3	13,7	17,1	17,5
Rörelsens kostnader	-1 434,0	-846,6	-689,7	-620,9	-615,4	-510,5
Rörelseresultat	-499,5	118,1	197,8	173,4	247,9	186,3
Finansnetto	-56,9	-17,2	4,7	-24,1	-52,0	-28,1
Resultat före skatt	-556,4	101,0	202,5	149,4	195,9	158,2
Skatt	5,7	8,0	-17,0	-19,5	-31,0	-18,0
Resultat efter skatt kvarvarande verksamhet	-550,7	109,0	185,5	129,8	164,9	140,2
Resultat avyttrad verksamhet	-	115,9	14,8	12,5	4,8	1,4
Resultat efter skatt	-550,7	224,8	200,3	142,3	169,7	141,7
BALANSRÄKNING						
Immateriella anläggningstillgångar	1 883,0	2 493,7	2 314,4	1 734,5	1 672,3	1 381,4
Övriga anläggningstillgångar	31,6	43,9	49,3	40,7	27,6	33,7
Övriga finansiella anläggningstillgångar	2,2	3,6	4,3	6,1	3,4	3,1
Kortfristiga fordringar	402,5	545,4	454,0	357,5	364,3	426,8
Likvida medel	261,8	231,3	211,4	195,1	146,1	74,7
Summa tillgångar	2 581,1	3 318,0	3 033,3	2 334,0	2 213,8	1 919,7
Eget kapital	1 681,3	2 291,2	1 776,0	1 487,5	1 481,3	985,8
Långfristiga skulder, räntebärande	443,8	545,1	469,8	291,7	263,0	539,8
Långfristiga skulder, ej räntebärande	135,1	161,3	169,3	141,0	119,6	86,8
Kortfristiga skulder, räntebärande	27,1	6,6	268,8	142,2	99,1	94,3
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	293,8	313,8	349,3	271,7	250,8	212,9
Summa eget kapital och skulder	2 581,1	3 318,0	3 033,3	2 334,0	2 213,8	1 919,7
KASSAFLÖDE						
Från den löpande verksamheten	258,9	167,2	333,7	274,2	245,2	168,6
Från investeringsverksamheten	-95,2	-138,8	-138,4	-130,9	-90,9	30,5
Från investeringsverksamheten - avyttring av verksamhet	-	173,2	-	-	-	-
Från investeringsverksamheten - förvärv av verksamhet	-	-	-379,4	-90,5	-47,1	-954,4
Från finansieringsverksamheten	-126,0	-205,9	191,5	8,9	-35,9	514,2
Periodens kassaflöde	37,7	-4,2	7,5	61,6	71,2	-241,1
NYCKELTAL						
Omsättningstillväxt, %	-2	7	11	-8	25	50
Rörelsemarginal, %	-54,7	12,7	22,9	22,2	29,3	27,4
Vinstmarginal, %	-61,0	10,9	23,5	19,1	23,1	23,3
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-4,6	11,1	13,2	10,4	15,2	16,7
Avkastning på eget kapital, %	-27,7	14,7	12,3	9,6	13,8	16,3
Avkastning på totalt kapital, %	-3,9	12,6	11,1	8,8	12,9	13,6
Räntetäckningsgrad, ggr	-0,3	1,3	3,1	3,9	3,8	4,0
Soliditet, %	65,1	69,1	58,6	63,7	66,9	51,4
Likviditet, %	207,0	242,4	107,6	133,5	145,9	163,2
EBITDA	-499,5	292,4	352,6	275,4	328,5	225,5
Nettoskuld/EBITDA	-0,42	1,10	1,50	0,87	0,66	2,48
Medelantal anställda	489	619	504	403	389	298
Omsättning per anställd, Mkr	1,9	1,5	1,7	1,9	2,2	2,3
Substansvärde per aktie, kronor	78,93	106,06	82,66	69,09	69,54	50,99
Resultat per aktie, kronor	-25,80	10,43	9,30	6,63	8,47	7,33
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kronor	-25,20	5,05	8,61	6,05	8,23	7,25

Finansiella definitioner

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Rörelseresultat plus finansiella intäkter²⁾ i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.

Avkastning på totalt kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader²⁾ i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Bruttomarginal

Bruttoresultat minus återförd tilläggsköpeskillning i förhållande till omsättning.

EBITDA

Resultat före finansiella poster plus avskrivningar.

Justerad EBITDA

Resultat före finansiella poster plus avskrivningar, justerat med förekommande engångsposter.

EBITDA minskat med balanserade utvecklingskostnader

EBITDA minskat med balanserade utvecklingskostnader

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållandet till totalt antal utestående aktier.

Engångsposter

Poster av ej återkommande karaktär i den normala verksamheten. Engångsposter inkluderar omstruktureringskostnader, nedskrivningar av engångskaraktär, kostnader för juridisk rådgivning avseende större tvister samt transaktions- och integrationskostnader avseende större förvärv. Transaktionskostnader inkluderar kostnader för juridisk och finansiell rådgivning men exkluderar finansieringskostnader. Även återförd tilläggsköpeskillning inkluderas i engångsposter. Syftet med att specificera dessa är att tydliggöra den underliggande verksamhetens utveckling.

Förvärvad tillväxt

Omsättning hänförlig till förvärv som inte ingår i jämförelseperioden.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Likviditet

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar och kortfristiga fordringar i förhållande till kortfristiga skulder.

Nettoskuld

Räntebärande skulder och ovillkorade förvärvsskulder minus likvida medel och finansiella placeringar, d.v.s. negativ nettokassa.

Omsättning per anställd

Omsättning i förhållande till medeltal anställda.

Omsättningstillväxt¹⁾

Periodens omsättning i relation till föregående periods omsättning.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i förhållande till finansiella kostnader.²⁾

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till omsättningen.

Rörelseresultat exkl. engångsposter

Resultat från verksamheten före finansiella poster och skatt, justerat med förekommande engångsposter.

Skuldtjänstknot

(Kassaflöde från löpande verksamhet - löpande investeringar + totala finansiella kostnader) i förhållande till amorteringar och totala finansiella kostnader under en referensperiod om tolv (12) månader.

Soliditet

Eget kapital inklusive minoritet i förhållande till balansomslutningen.

Substansvärde per aktie

Substansvärde, motsvarande eget kapital, i förhållande till totalt antal utestående aktier.

Sysselsatt kapital

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive uppskjutna skatteskulder. Genomsnittligt sysselsatt kapital har beräknats som ingående plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två.

Utdelning per aktie

Utdelning för innevarande räkenskapsår dividerat med antal aktier på balansdagen.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i förhållande till omsättningen.

Alternativa nyckeltal

I delårsrapporten hänvisas det till icke-IFRS mått som Enea och andra parter använder vid utvärdering av Eneas resultat. Dessa mått förser ledningen och investerare med betydelsefull information för att analysera trender i bolagets affärsverksamhet. Dessa icke-IFRS mått är tänkta att komplettera, inte ersätta, finansiella mått som presenteras i enlighet med IFRS.

	okt-dec		jan-dec		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
1. Avstämning av omsättningstillväxt					
Omsättning, Mkr	241,5	271,0	912,7	927,7	927,7
Omsättningstillväxt, Mkr	-29,6	18,7	-15,0	64,5	64,5
Omsättningstillväxt, %	-11	7	-2	7	7
Valutaeffekt, samma växelkurser föregående år, Mkr	4,6	19,6	36,6	59,9	59,9
Valutaeffekt, samma växelkurser föregående år, %	2	8	4	6	7
Omsättningstillväxt, samma växelkurser föregående år, Mkr	-34,1	-0,8	-51,5	4,6	4,6
Omsättningstillväxt, samma växelkurser föregående år, %	-13	-0	-6	1	1

	okt-dec		jan-dec		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
2. Avstämning av finansnetto					
Finansiella intäkter	130,6	28,9	383,3	282,0	282,0
Finansiella kostnader	-153,0	-63,7	-440,2	-299,1	-299,1
Rapporterat finansnetto, MSEK	-22,4	-34,8	-56,9	-17,2	-17,2

Om Enea

Enea är en av världens ledande leverantörer av programvaruprodukter för telekommunikation och cybersäkerhet. Vår mission är att tillhandahålla innovativa och robusta lösningar som förbättrar säkerheten, prestandan och intelligensen i kommunikationstjänster och cybersäkerhetslösningar. Fler än 100 kommunikationstjänsteleverantörer och 4,5 miljarder människor förlitar sig på Eneas teknik varje dag när de använder mobiltelefoner och ansluter till internet.

Eneas produkter stödjer och skyddar tjänster i företagsnätverk, mobilnätverk (4G och 5G) och Wi-Fi-nätverk. Till exempel använder kommunikationstjänsteleverantörer våra brandväggar för att skydda mobilnätverk mot cyberattacker, samt säkerställa tillförlitligheten i meddelandetjänster för att undvika bedrägerier och andra skador. Eneas mjukvara ger också en jämn och god kvalitet på olika typer av nätverkstrafik såsom video, och effektiv hantering av stora datavolymer. Mjukvaran säljs direkt till nätverksoperatörer men integreras också i lösningar från stora leverantörer av telekommunikationssystem.

En viktig del av Eneas strategi är att vara selektiv och fokusera på marknadssegment med god lönsamhet och tillväxtpotential. Investeringar riktas mot områden där Enea har störst möjlighet att gå från utmanare till marknadsledare. Cybersäkerhet och trafikhantering för mobila nätverk, liksom klassificering av nätverkstrafik, är tre sådana områden där Enea har uppnått en världsledande position.

Eneas produkter säljs över hela världen och utvecklingscenter finns i Europa, Nordamerika och Asien. Produktportföljen och den globala marknadspositionen har stärkts genom att integrera ett antal förvärv, inklusive Qosmos, Openwave Mobility, Aptilo Networks och AdaptiveMobile Security.

Enea är noterat på Nasdaq Stockholm och har sitt huvudkontor i Stockholm, Sverige.

För ytterligare information

Anders Lidbeck, VD och Koncernchef
Email: anders.lidbeck@enea.com

Ulf Stigberg, Finanschef
Email: ulf.stigberg@enea.com

Enea AB (556209-7146)
Jan Stenbecks Torg 17
P.O. Box 1033
SE-164 21 Kista

Kommande rapporter

Delårsrapport januari - mars	25 april, 2024
Årsstämma	7 maj, 2024
Delårsrapport januari - juni	18 juli, 2024
Delårsrapport januari - september	25 oktober, 2024

Finansiell information finns tillgänglig på Eneas hemsida www.enea.com