

Delårsrapport

Januari – september 2022



Tredje kvartalet

- Omsättningen uppgick till 229,3 Mkr (229,5), vilket är i linje med föregående år. Omsättningen minskade med 8 procent i fasta växelkurser.
- Justerad EBITDA uppgick till 85,4 Mkr (91,6), motsvarande en marginal om 37,3 procent (39,9 procent).
- Rörelseresultatet uppgick till 41,0 Mkr (42,9), motsvarande en rörelsemarginal på 17,9 procent (18,7).
- Resultat efter skatt uppgick till 36,6 Mkr (45,6).
- Resultat per aktie uppgick till 2,42 kronor (2,33).
- Resultat per aktie kvarvarande verksamhet uppgick till 1,69 kronor (2,11).

Perioden januari – september

- Omsättningen uppgick till 656,7 Mkr (610,9), motsvarande en ökning med 7 procent. Omsättningen ökade med 1 procent i fasta växelkurser.
- Justerad EBITDA uppgick till 212,3 Mkr (248,3), motsvarande en marginal om 32,3 procent (40,6 procent).
- Rörelseresultatet uppgick till 60,3 Mkr (140,3), motsvarande en rörelsemarginal på 9,2 procent (23,0).
- Resultat efter skatt uppgick till 69,8 Mkr (133,0).
- Resultat per aktie uppgick till 8,61 kronor (6,76).
- Resultat per aktie kvarvarande verksamhet uppgick till 3,24 kronor (6,17).

Väsentliga händelser under och efter kvartalets utgång

- Enea meddelade den 12 augusti att bolaget tecknat ett treårigt avtal för meddelandesäkerhet i mobilnätverk med en nordamerikansk leverantör av kommunikationstjänster (CPaaS). Programvarulicenser till ett värde av 1,8 MUSD intäktsfördes i det tredje kvartalet 2022, medan övriga delar av kontraktet intäktsförs under hela avtalsperioden. Det totala ordervärdet är 5,9 MUSD.
- Enea meddelade den 30 september att bolaget tecknat ett kontrakt för 5G trafikhantering med en nordamerikansk mobiloperatör. Lösningen bygger på Eneas 5G tjänsteplattform (5G Service Engine, 5G-SE), vilken är en nyutvecklad produkt som lanserades i juli. Programvarulicenser motsvarande ett värde av 3,3 MCAD levererades och intäktsfördes i det tredje kvartalet 2022 medan resterande delar av kontraktet levereras löpande under de kommande tre åren. Det totala kontraktsvärdet är 4,4 MCAD.

Nyckeltal (kvarvarande verksamhet)

	jul-sep		jan-sep		12 mån	
	2022	2021	2022	2021	R12	2021
Totala intäkter, Mkr	252,9	231,8	691,6	621,1	958,0	887,5
Omsättning, Mkr	229,3	229,5	656,7	610,9	908,9	863,2
Tillväxt, %	-0	31	7	9	10	11
Tillväxt valutajusterad, %	-8	33	1	14	10	-2
Förvärvat tillväxt, Mkr	-	69,0	77,7	107,1	133,8	163,2
Justerad EBITDA, Mkr	85,4	91,6	212,3	248,3	331,1	367,0
Justerad EBITDA, %	37,3	39,9	32,3	40,6	36,4	42,5
EBITDA, Mkr	85,3	79,2	188,5	235,8	305,4	352,6
EBITDA, %	37,2	34,5	28,7	38,6	33,6	40,9
Rörelseresultat, Mkr	41,0	42,9	60,3	140,3	117,8	197,8
Rörelsemarginal, %	17,9	18,7	9,2	23,0	13,0	22,9
Resultat efter skatt, Mkr	36,6	45,6	69,8	133,0	122,3	185,5
Resultat avyttrad verksamhet, Mkr	15,8	4,7	115,7	12,7	15,8	14,8
Resultat per aktie, kronor	2,42	2,33	8,61	6,76	11,14	9,30
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kronor	1,69	2,11	3,24	6,17	5,68	8,61
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	92,1	28,3	169,3	191,3	311,7	333,7
EBITDA minskat med balanserade utvecklingskostnader, Mkr	51,2	47,6	91,7	142,3	174,8	225,4
Nettoskuld/EBITDA (12 månader)	0,93	1,88	0,93	1,88	0,93	1,50
Likvida medel, Mkr	264,0	176,4	264,0	176,4	264,0	211,4

Kommentar från koncernchefen

Nya affärer inom cybersäkerhet, trafikhantering och 5G samt en ökning av återkommande intäkter bidrog till högre omsättning och rörelseresultat jämfört med tidigare kvartal i år.

Tredje kvartalet 2022 blev klart bättre än tidigare kvartal i år med högre omsättning, förbättrad rörelsemarginal, ökat rörelseresultat och starkt operativt kassaflöde. Nätverkslösningar växte organiskt med 4 procent, tack vare nya licensaffärer och en ökning av återkommande intäkter. Vi ser nu tydligt att våra 5G-investeringar ger resultat, denna gång med en betydande affär i Nordamerika. Likaså ser vi att vårt nya affärsområde, AdaptiveMobile Security, fortsätter att vinna kontrakt inom cybersäkerhet. Omsättningen i kvartalet var 229 MSEK och rörelseresultatet uppgick till 41 MSEK, motsvarande en rörelsemarginal på 18 procent. Valutaeffekter påverkade resultatet positivt, vilket beror på en stor andel intäkter i USD. Kassaflödet från den löpande verksamheten var 92 MSEK och vinsten per aktie (EPS) uppgick till 2,42 kronor. Detta inkluderar 0,73 kr från vår tjänsteverksamhet, som avyttrades tidigare i år.

Kunder i Nordamerika fortsätter att prioritera och investera i säkerhet, utrollning av 5G, användning av nya molnplattformar och förbättringar av nätverksprestanda. Vi har affärsrelationer med många av de största nätverksoperatörerna i Kanada, Mexiko och USA, och vi förstärker vår säljorganisation i regionen. Det finns goda möjligheter till ytterligare korsförsäljning av vår produktportfölj, det vill säga försäljning av nya produkter genom etablerade kundrelationer och inom befintliga ramavtal. I övriga regioner ser vi att marknaden dämpas av en försämrad makroekonomisk situation med ökad inflation, stigande räntor och höjda energipriser. Detta leder i sin tur till fördröjningar av större investeringar, till exempel utbyggnad av kärnnätverk för 5G.

Säkerheten i telekomnätverk fortsätter att vara en viktig fråga för myndigheter och tjänsteleverantörer. I augusti vann vi ett kontrakt med en stor nordamerikansk leverantör av kommunikationstjänster, så kallad CPaaS (Communication Platform as a Service), vilket befäster vår marknadsledande position inom meddelandesäkerhet och bidrar till en fortsatt stark utveckling av vår affärsenhet AdaptiveMobile Security. Amerikanska mobiloperatörer och tjänsteleverantörer använder vår programvara för att varje dag förhindra 40–50 miljoner bedrägeriförsök via skadliga

och oönskade textmeddelanden. Den totala trafikvolymen ökar och tack vare en stark position på marknaden ser vi en möjlighet att växa vår globala försäljning inom meddelandesäkerhet.

I juli lanserades Eneas tjänsteplattform 5G Service Engine (5G-SE) - en nyutvecklad lösning som är först på marknaden med stöd för trafikhantering och videooptimering av både 4G och 5G trafik. Redan i september tecknade vi ett första kontrakt med en nordamerikansk mobiloperatör, som kommer att använda produkten till att förbättra tjänstekvaliteten för abonnenterna, öka datahastigheten för mobiltrafik och avlasta radionätverken. Affären ger ett väsentligt tillskott av våra licensintäkter och innebär en utökad affärsrelation med en nyckelkund. Trafikhantering är en del av Nätverkslösningar som haft en svag utveckling under de senaste kvartalen, på grund av försenade projekt och minskad investeringsvilja. Ökningen av driftskostnader i mobilnätverk kan dock innebära nya affärsmöjligheter, eftersom optimering av videotrafik bidrar till lägre energiförbrukning i telekomoperatörernas datacenter och radioutrustning.

Framtidsutsikter

Marknaderna för datahantering i 5G och avancerad cybersäkerhet är i en tidig fas där vi kan utmana etablerade konkurrenter och ta marknadsandelar med innovativa produkter och nya affärsmodeller. Vi har ambitionen att kraftfullt öka intäkterna, med god lönsamhet, genom organisk tillväxt inom nätverkslösningar samt kompletterande strategiska förvärv som förstärker vår marknadsställning.

Enskilda affärer och licensintäkter kan skapa variationer i intäkter mellan enskilda kvartal. Denna effekt har ökat i takt med att nätverkslösningar utgör en större del av vår totala omsättning. Vårt långsiktiga mål avseende omsättningsökning och en rörelsemarginal överstigande 20 procent kvarstår, men det osäkra omvärldsläget och en svag inledning av året gör att vi bedömer det som utmanande att nå lönsamhetsmålet för 2022.

Jan Häglund
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.

Tredje kvartalet juli - september 2022

Intäkter

Kvartalets totala intäkter uppgick till 252,9 Mkr (231,8), bestående av omsättning om 229,3 Mkr (229,5) och övriga rörelseintäkter om 23,6 Mkr (2,3). Av övriga rörelseintäkter avser 9,9 Mkr (0) ett efterskänkt Covid-relaterat lån samt positiva valutaeffekter om 13,7 Mkr (2,3). Omsättningen var oförändrad jämfört med motsvarande period föregående år. Valutajusterat minskade omsättningen med 8 procent. Den organiska tillväxten i jämförbar valuta uppgick till -8 procent (-8). Den förvärvade tillväxten uppgick till 0 Mkr (69,0).

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

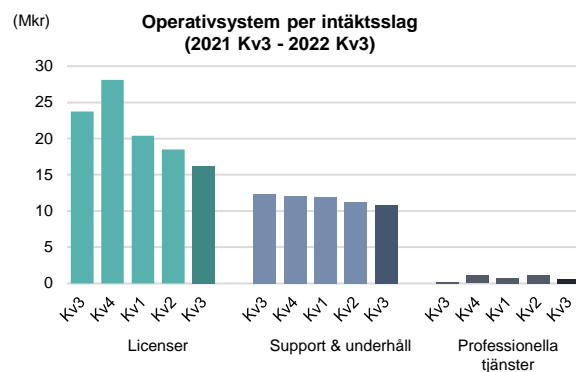
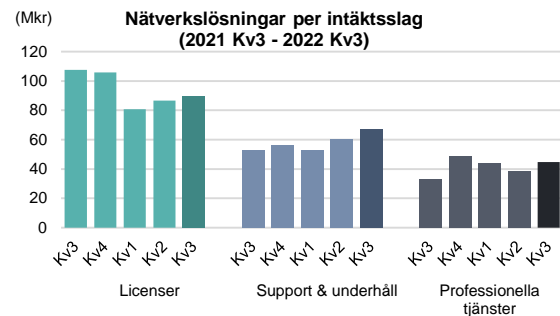
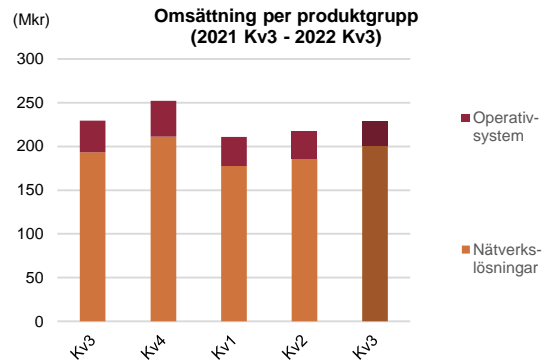
Nätverklösningar

Försäljningen inom produktgruppen Nätverklösningar uppgick till 201,5 Mkr (193,2) och ökade med 4 procent under kvartalet, vilket motsvarar 4 procent minskning i fasta växelkurser. Produktgruppen stod för 88 procent (84) av den totala omsättningen under kvartalet och utgör Eneas huvudsakliga intäktsflöde.

Licensintäkterna uppgick till 89,5 Mkr (107,5). Under kvartalet har licenser intäktsförs motsvarande 0,0 Mkr (28,5) hänförliga till uppnådda milstolpar avseende projekt för datahantering för 4G- och 5G-nät. Support och underhållsintäkterna uppgick till 67,2 Mkr (53,0), motsvarande en ökning med 27 procent. Intäkter hänförliga till professionella tjänster uppgick till 44,7 Mkr (32,6), motsvarande en ökning med 37 procent.

Operativsystem

Försäljningen inom Operativsystem uppgick till 28,1 Mkr (36,3) och minskade med 23 procent under kvartalet, vilket motsvarar 24 procent minskning i fasta växelkurser. Minskningen på grund av lägre intäkter från de två nyckelkunderna var 33 procent och omsättningen från dessa kunder utgjorde 60 procent (69) av produktgruppens totala omsättning. Nedgången är förväntad och beror på att nyckelkunderna ökar användningen av öppen källkod i sina systemlösningar. Produktgruppen stod för 12 procent (11) av den totala omsättningen under kvartalet.



Kvartalets kostnader och resultat

Kostnad för sålda varor och tjänster

Under tredje kvartalet 2022 uppgick kostnad för sålda varor och tjänster till 53,6 Mkr (40,4), motsvarande en bruttomarginal på 86,9 procent (83,4).

Operativa kostnader

De operativa kostnaderna uppgick till 158,2 Mkr (148,5) för kvartalet. Kostnaden för aktierelaterade incitamentsprogram uppgick till -2,3 Mkr (1,8) för kvartalet, där kostnaden varierar beroende på såväl aktiekursens utveckling samt förväntat utfall. Avskrivningar har belastat operativa kostnader med 43,8 Mkr (35,7).

Försäljnings- och marknadsföringskostnader

Under tredje kvartalet uppgick försäljnings- och marknadsföringskostnader till 61,4 Mkr (46,4), vilket motsvarar 26,8 procent (20,2) av omsättningen under kvartalet. Kostnadsökningen är dels en effekt av vår strategi att förstärka säljorganisationen, dels ett resultat av valutaförändringar samt vissa engångseffekter. Avskrivningar har belastat försäljnings- och marknadsföringskostnader med 0,3 Mkr (0,6).

Produktutvecklingskostnader

Under tredje kvartalet uppgick produktutvecklingskostnaderna till 69,9 Mkr (64,9), vilket motsvarar 30,5 procent (28,3) av omsättningen under kvartalet. Under kvartalet balanserades 34,1 Mkr (31,5). Den totala investeringen i produktutveckling uppgick till 28,3 procent (28,9) av kvartalets omsättning. Avskrivningar har belastat produktutvecklingskostnader med totalt 39,1 Mkr (30,9), varav 37,3 Mkr (30,1) avser av- och nedskrivningar på förvärvade och egenutvecklade produkter.

Administrationskostnader

Under tredje kvartalet uppgick administrationskostnader till 27,0 Mkr (37,2), vilket motsvarar 11,8 procent (16,2) av kvartalets omsättning. Avskrivningar har belastat administrationskostnader med 4,4 Mkr (4,2).

EBITDA

EBITDA uppgick till 85,3 Mkr (79,2), motsvarande en EBITDA-marginal om 37,2 procent (34,5).

Justerat för poster av engångskaraktär uppgick EBITDA till 85,4 Mkr (91,6), motsvarande en justerad EBITDA-marginal om 37,3 procent (39,9).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till 41,0 Mkr (42,9), motsvarande en rörelsemarginal om 17,9 procent (18,7).

Justerat för poster av engångskaraktär uppgick rörelseresultatet till 41,1 Mkr (54,4), motsvarande en justerad rörelsemarginal om 17,9 procent (24,1).

Finansiella poster

De finansiella posterna uppgick till 14,4 Mkr (8,8). Externa räntekostnader utgjorde -3,7 Mkr (-3,4). Orealiserade valutakursförändringar av finansiella tillgångar har i kvartalet påverkat resultatet med 16,8 Mkr (12,0).

Skatt

Kvartalets skattekostnad uppgick till 18,8 Mkr (6,2). Den effektiva skattesatsen är 34 procent (12,0). Kvartalets kostnad har påverkats negativt av en omvärdering av skattefordran om 10,4 Mkr i svenska bolag.

Resultat

Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 36,6 Mkr (45,6). Resultat per aktie uppgick till 2,42 kronor (2,33). Resultat per aktie hänförligt till den kvarvarande verksamheten uppgick till 1,69 kronor (2,11).

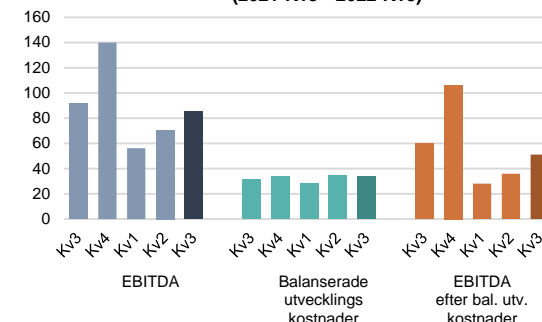
Kassaflöde

Koncernen genererade under kvartalet ett kassaflöde från den löpande verksamheten om 92,1 Mkr (28,3), positivt påverkat av kundinbetalningar. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -36,4 Mkr (-34,8) varav investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till -34,5 Mkr (-31,5) och förvärv av materiella anläggningstillgångar uppgick till -1,4 Mkr (-3,3). Kassaflöde från förvärv/avyttring av verksamhet uppgick till 14,6 Mkr (-379,3). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -34,5 Mkr (310,2). Kvartalets totala kassaflöde uppgick till 35,9 Mkr (-75,7).

Investeringar

Kvartalets investeringar uppgick till 35,9 Mkr (526,2). Av- och nedskrivningar uppgick till 40,4 Mkr (32,7). Produktutvecklingskostnader som aktiverats uppgick till 34,1 Mkr (31,5). Av- och nedskrivningar relaterade till dessa uppgick till 22,9 Mkr (16,5). Avskrivningar hänförliga till leasingtillgångar uppgick till 3,8 Mkr (3,6) för kvartalet.

(Mkr) **EBITDA (just) och balanserade utv.kostnader (2021 Kv3 - 2022 Kv3)**



Perioden januari – september 2022

Intäkter

Periodens totala intäkter uppgick till 691,6 Mkr (621,1), bestående av omsättning om 656,7 Mkr (610,9) och övriga rörelseintäkter om 35,0 Mkr (10,2). Av övriga rörelseintäkter avser 3,3 Mkr (0) ett R&D bidrag för 5G-utveckling och 9,9 Mkr (0) ett efterskänkt Covid-relaterat lån samt positiva valutaeffekter om 21,8 Mkr (10,2). Omsättningen ökade med 7 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Valutajusterat ökade omsättningen med 1 procent. Den förvärvade tillväxten uppgick till 77,7 Mkr (107,1). Den organiska tillväxten i jämförbar valuta uppgick till -12 procent (-6).

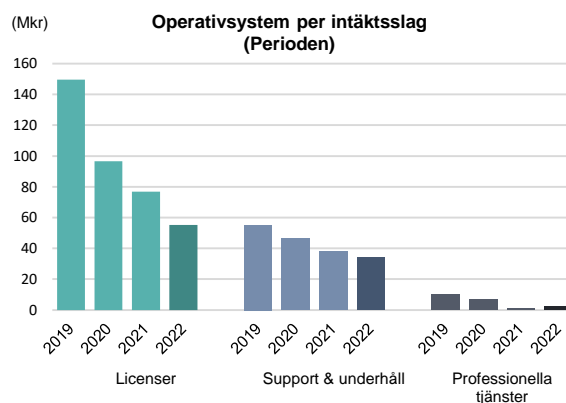
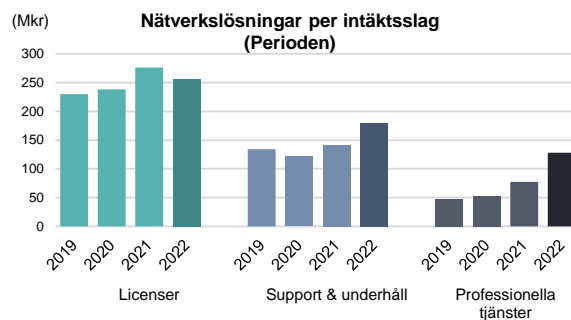
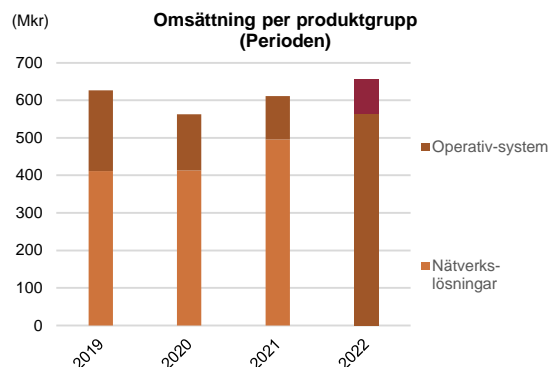
Nätverkslösningar

Försäljningen inom produktgruppen Nätverkslösningar uppgick till 565,3 Mkr (495,5) och ökade med 14 procent under perioden, vilket motsvarar 6 procent ökning justerat för valutaeffekter. Ökningen är relaterad till förvärvet av AdaptiveMobile Security, som bidrog med 136,4 Mkr (47,3). Den organiska tillväxten, till fasta valutakurser, var -13 procent, beroende på variationer i licensintäkter mellan kvartalen. Produktgruppen stod för 86 procent (81) av den totala omsättningen under perioden och utgör Eneas huvudsakliga intäktsflöde.

Licensintäkterna uppgick till 257,0 Mkr (276,2). Under perioden har licensintäkter intäktsförs motsvarande 29,5 Mkr (46,8) hänförliga till uppnådda milstolpar avseende projekt för datahantering för 4G- och 5G-nät. Support och underhållsintäkterna uppgick till 180,4 Mkr (142,0), motsvarande en ökning med 27 procent. Intäkter hänförliga till professionella tjänster uppgick till 127,9 Mkr (77,3), motsvarande en ökning med 65 procent.

Operativsystem

Försäljningen inom Operativsystem uppgick till 91,4 Mkr (115,5) och minskade med 21 procent under perioden, vilket motsvarar 21 procent minskning justerat för valutaeffekter. Minskningen på grund av lägre intäkter från de två nyckelkunderna var 31 procent och omsättningen från dessa kunder utgjorde 61 procent (70) av produktgruppens totala omsättning. Nedgången är förväntad och beror på att nyckelkunderna ökar användningen av öppen källkod i sina systemlösningar. Produktgruppen stod för procent 14 (16) av den totala omsättningen under perioden.



Periodens kostnader och resultat

Kostnad för sålda varor och tjänster

Under perioden uppgick kostnad för sålda varor och tjänster till 149,2 Mkr (93,9), motsvarande en bruttomarginal på 82,6 procent (86,3). Bruttomarginalen påverkades negativt av förvärvet AdaptiveMobile Security, som har en större andel löpande tjänster i sitt erbjudande samt en lägre andel licensintäkter jämfört med den övriga programvaruverksamheten.

Operativa kostnader

De operativa kostnaderna uppgick till 482,1 Mkr (386,9) för perioden. AdaptiveMobile Securitys operativa kostnader var 91,9 Mkr i perioden. Kostnaden för aktierelaterade incitamentsprogram uppgick till 0,4 Mkr (9,3), där kostnaden varierar beroende på aktiekursens utveckling samt förväntat utfall. Omstruktureringsposter uppgick till 23,8 Mkr (0). Transaktionskostnader avseende förvärv uppgick till 0 Mkr (12,5). Avskrivningar har belastat de operativa kostnaderna med 126,8 Mkr (94,5).

Försäljnings- och marknadsföringskostnader

För perioden uppgick försäljnings- och marknadsföringskostnader till 170,8 Mkr (129,0), motsvarande 26,0 procent (21,1) av omsättningen. Omstruktureringsposter uppgick till 11,4 Mkr (0). Avskrivningar har belastat försäljnings- och marknadsföringskostnader med 0,3 Mkr (1,4).

Produktutvecklingskostnader

Under perioden uppgick produktutvecklingskostnaderna till 231,4 Mkr (173,3), vilket motsvarar 35,2 procent (28,4) av omsättningen under perioden. Under perioden balanserades 96,9 Mkr (93,6). Den totala investeringen i produktutveckling (exklusive omstruktureringsposter) uppgick till 31,0 procent (31,0) av periodens omsättning. Omstruktureringsposter har belastat perioden med 12,0 Mkr (0). Avskrivningar har belastat produktutvecklingskostnader med totalt 112,7 Mkr (79,5), varav 107,3 Mkr (77,7) avser av- och nedskrivningar på förvärvade och egenutvecklade produkter.

Administrationskostnader

Under perioden uppgick administrationskostnader till 79,9 Mkr (84,6), vilket motsvarar 12,2 procent (13,8) av omsättningen. Avskrivningar har belastat administrationskostnader med 13,0 Mkr (13,6).

EBITDA

EBITDA uppgick till 188,5 Mkr (235,8), motsvarande en EBITDA-marginal om 28,7 procent (38,6).

Justerat för poster av engångskaraktär uppgick EBITDA till 212,3 Mkr (248,3), motsvarande en justerad EBITDA-marginal om 32,3 procent (40,6).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till 60,3 Mkr (140,3), motsvarande en rörelsemarginal om 9,2 procent (23,0).

Justerat för poster av engångskaraktär uppgick rörelseresultatet till 84,1 Mkr (152,8), motsvarande en justerad rörelsemarginal om 12,8 procent (25,0).

Finansiella poster

De finansiella posterna uppgick till 17,6 Mkr (9,1). Externa räntekostnader utgjorde -11,6 Mkr (-7,0). Orealiserade valutakursförändringar av finansiella tillgångar har i perioden påverkat resultatet med 26,8 Mkr (16,2).

Skatt

Periodens skattekostnad uppgick till 8,1 Mkr (16,5). Den effektiva skattesatsen är 10,4 procent (11,0).

Resultat

Periodens resultat efter skatt uppgick till 69,8 Mkr (133,0). Resultat per aktie uppgick till 8,61 kronor (6,76). Periodens resultat per aktie hänförligt till den kvarvarande verksamheten uppgick till 3,24 kronor (6,17).



Periodens kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflöde

Koncernen genererade under perioden ett kassaflöde från den löpande verksamheten om 169,3 Mkr (191,3). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -104,7 Mkr (-100,2) varav investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till -98,1 Mkr (-93,6) och förvärv av materiella anläggningstillgångar uppgick till -6,3 Mkr (-8,0). Förvärv/avyttring av verksamhet har skett motsvarande 173,4 Mkr (-379,3). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -207,2 Mkr (274,0). Under perioden har förvärv av egna aktier gjorts motsvarande 0 Mkr (-8,9). Periodens totala kassaflöde uppgick till 30,8 Mkr (-23,1).

Investeringar

Periodens investeringar uppgick till 104,6 Mkr (592,7). Av- och nedskrivningar uppgick till 116,6 Mkr (85,1). Produktutvecklingskostnader som aktiverats uppgick till 96,9 Mkr (93,6). Av- och nedskrivningar relaterade till dessa uppgick till 64,8 Mkr (48,1). Avskrivningar hänförliga till leasingtillgångar uppgick till 11,6 Mkr (10,3) för perioden.

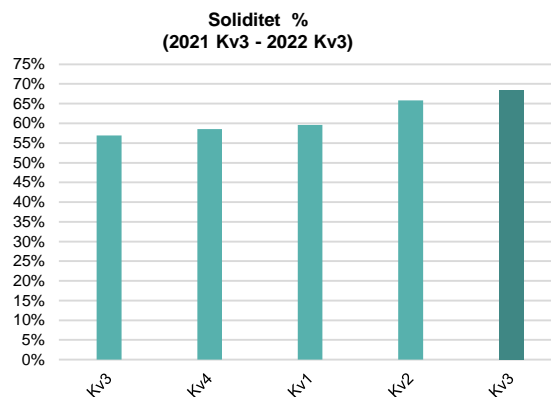
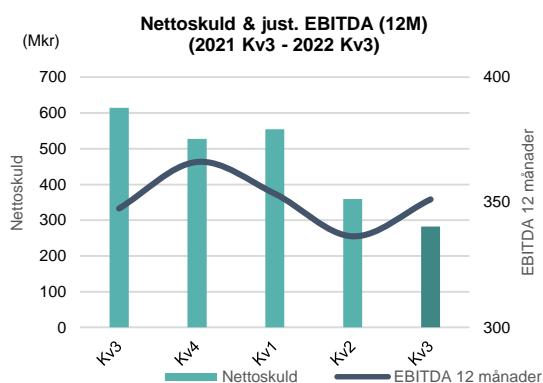
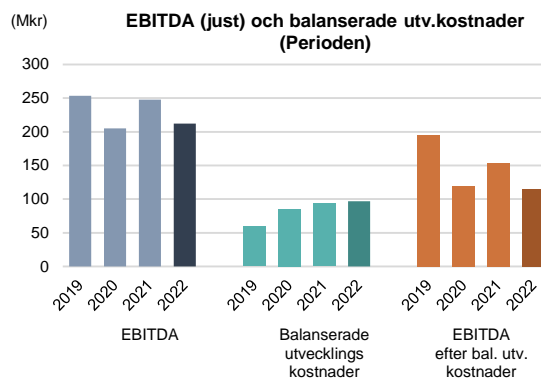
Finansiell ställning vid periodens utgång

Nettoskulden uppgick till 282,7 Mkr (614,6) vid periodens slut, där likvida medel utgjorde 264,0 Mkr (176,4) och räntebärande bankkulder utgjorde 546,7 Mkr (790,4). De räntebärande skulderna fördelades mellan långfristiga på 546,7 Mkr (568,4) och kortfristiga på 0 Mkr (222,6).

Soliditeten uppgick till 68,5 procent (56,9) och totala tillgångar uppgick till 3 358,5 Mkr (2 984,1) vid periodens slut. Nettoskuld/EBITDA (12M) uppgick till 0,93 (1,76).

Finansiering

Enea har en checkkredit om 70 Mkr, varav 0 Mkr var nyttjat vid periodens utgång. I april 2022 ingicks ett 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 långgivare. Kreditfaciliteterna löper på tre år. Kreditfaciliteterna innehåller sedvanliga kovenanter. Lånevillkoren är uppfyllda per 30 september 2022. Kvarvarande skuld per den 30 september uppgick till 547 Mkr.



Avyttring av verksamhet

Enea offentliggjorde den 7 april 2022 ett avtal om avyttring av verksamheten Tjänster för Programvaruutveckling till AROBS Transilvania Software (AROBS). Transaktionen slutfördes den 8 juni. Den avyttrade verksamheten värderas till 17,9 MEUR (enterprise value) på skuld- och kassafri basis, inklusive normaliserat rörelsekapital. Verksamheten redovisas som avyttrad verksamhet och de finansiella effekterna framgår av nedanstående tabell:

Resultaträkning avyttrad verksamhet

(Mkr)

	2022		2021		Helår
	Kv 3	jan-sep	Kv 3	jan-sep	
Totala intäkter	2,8	57,6	27,2	85,8	112,9
Kostnad sålda varor och tjänster	-1,8	-40,3	-18,3	-59,9	-78,4
Bruttoresultat	1,0	17,3	9,0	25,9	34,5
Rörelsekostnader	-0,5	-7,4	-3,8	-11,4	-16,3
Rörelseresultat	0,5	9,9	5,2	14,6	18,2
Resultat före skatt	0,5	10,2	5,5	15,2	18,7
Skatt	0,0	-1,2	-0,8	-2,4	-3,9
Resultat från avyttrad verksamhet efter skatt	0,5	9,0	4,7	12,7	14,8
Resultat vid försäljning av dotterföretag	15,3	106,7			
Resultat från avyttrad verksamhet	15,8	115,7	4,7	12,7	14,8
Valutakursdifferenser vid omräkning av avyttrad verksamhet	0,0	13,9			
Övrigt totalresultat från avyttrad verksamhet	0,0	13,9			
Kontant köpeskilling	14,7	186,5			
Redovisat värde för sålda nettotillgångar	0,0	55,8			
Resultat före omklassificering av valutaomräkningsreserv	14,7	130,7			
Omklassificering av valutaomräkningsreserv	0,0	-13,9			
Transaktionskostnader	0,6	-10,2			
Resultat vid försäljning	15,3	106,7			
Redovisat värde på tillgångar och skulder vid försäljningstidpunkten					
Goodwill		29,1			
Materiella anläggningstillgångar		0,9			
Rörelsetillgångar		36,6			
Summa Tillgångar		66,5			
Rörelseskulder		10,7			
Summa Skulder		10,7			
Nettotillgångar		55,8			

Verksamheten avyttrades utan nettoskuldpåverkan.

Övriga upplysningar

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning för perioden januari till september uppgick till 31,0 Mkr (34,6) och resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -45,1 Mkr (-28,3). Finansnettot i moderbolaget var -1,6 Mkr (-0,5) och likvida medel uppgick till 15,8 Mkr (0) vid periodens slut. Moderbolagets investeringar under kvartalet uppgick till 0,5 Mkr (0,5). Antalet anställda var 18 (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 556 (769). Minskningen av medarbetare hänförlig till avyttrad verksamhet uppgår till 194.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Enea har ett pågående långsiktigt incitamentsprogram.

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

Avsättning för kostnader relaterat till incitamentsprogram uppgick i kvartalet till -2,3 Mkr (1,8) och för perioden till 0,4 Mkr (9,3). Total avsättning för utestående program uppgår till 12,1 Mkr.

Emission samt återköp av egna aktier

Under det första kvartalet emitterades 243 000 samt återköptes 243 000 C-aktier i syfte att finansiera det aktiebaserade incitamentsprogrammet LTIP21. Eneas innehav av egna aktier vid periodens utgång var 255 952 aktier (inklusive ovan nämnda C-aktier), motsvarande 1,2 procent av det totala antalet aktier.

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 34,1 procent, Handelsbanken fonder 7,8 procent, Första AP Fonden 6,6 procent, C WorldWide asset management 4,8 procent samt Swedbank Robur Fonder 3,8 procent. De 20 största aktieägarna innehar tillsammans 75,2 procent av bolagets kapital samt 74,6 procent av bolagets röster. Swedbank Robur har minskat sitt innehav under kvartalet och har 3,8 procent av rösterna, mot tidigare 4,8 procent.

Årsstämma

Eneas årsstämma 2023 kommer att äga rum den 4 maj i Stockholm.

Valberedning

I samråd med de största ägarna har styrelsens ordförande i Enea AB etablerat en valberedning inför årsstämman 2023. Valberedningen utgörs av Per Lindberg (eget mandat), Niklas Johansson (Handelsbanken Fonder), Sophie Larsén (Första AP-fonden), Henrik Söderberg (C WorldWide Asset Management) samt Anders Lidbeck (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 2024.

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. Det noterade marknadspris som används för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen för företagsobligationer. Dessa instrument återfinns 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 valutaderivat för säkringsändamål. Valutasäkringar värderas till marknadsvärde genom att en förtidsdisponering av valutasäkringens görs för att få fram vad terminspriset skulle bli om förfall var per balansdagen. Koncernen har en skuld avseende valutasäkringar som per den 30 september 2022 redovisas till ett värde av 0,4 Mkr, vilket utgör summan för nivå 2.

Nivå 3: Koncernen redovisar per 30 september 2022 inga finansiella instrument i nivå 3.

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

Fördelning per nivå vid värdering till verkligt värde 2022-09-30, Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Derivatinstrument som används som säkringsändamål:				
Valutaderivat	-	0,4	-	0,4
Total	-	0,4	-	0,4

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. Rådande osäkerheter i omvärlden, såsom pandemi, kriget i Ukraina samt världsekonomin i stort påverkar vissa kunders riskbenägenhet och investeringsvilja. För Enea kan detta innebära 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 342,5 Mkr (269,7). 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 34–37.

Utsikter för 2022

Enskilda affärer och licensintäkter kan skapa variationer i intäkter mellan enskilda kvartal. Denna effekt har ökat i takt med att nätverklösningar utgör en större del av vår totala omsättning. Vårt långsiktiga mål avseende omsättningsökning och en rörelsemarginal överstigande 20 procent kvarstår, men det osäkra omvärldsläget och en svag inledning av året gör det utmanande att nå lönsamhetsmålet under 2022.

Kista 26 oktober 2022
Enea AB (Publ)
Styrelsen

Revisorns granskningsrapport

Enea AB (publ) org nr 556209-7146

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Enea AB (publ) per 30 september 2022 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 medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Stockholm 26 oktober 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Nicklas Kullberg, Auktoriserad revisor

Denna rapport är sådan information som Enea AB (Publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Information lämnades, genom Jan Häglunds försorg, för offentliggörande den 26 oktober 2022 kl. 07:20.

Koncernens rapport över totalresultatet

Mkr	jul-sep		jan-sep		12 mån	Helår
	2022	2021	2022	2021	okt-sep	2021
Omsättning	229,3	229,5	656,7	610,9	908,9	863,2
Ovriga rörelseintäkter	23,6	2,3	35,0	10,1	49,1	24,3
Totala intäkter	252,9	231,8	691,6	621,1	958,0	887,5
Kostnad sålda varor och tjänster	-53,6	-40,4	-149,2	-93,9	-197,8	-142,5
Bruttoresultat	199,3	191,4	542,5	527,2	760,2	745,0
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-61,4	-46,4	-170,8	-129,0	-215,9	-174,1
Produktutvecklingskostnader	-69,9	-64,9	-231,4	-173,3	-324,3	-266,2
Administrationskostnader	-27,0	-37,2	-79,9	-84,6	-102,3	-106,9
Rörelseresultat 1) 2) 3) 4)	41,0	42,9	60,3	140,3	117,8	197,8
Finansnetto	14,4	8,8	17,6	9,1	13,1	4,7
Resultat före skatt	55,4	51,8	77,9	149,4	131,0	202,5
Skatt	-18,8	-6,2	-8,1	-16,5	-8,7	-17,0
Resultat efter skatt kvarvarande verksamhet	36,6	45,6	69,8	133,0	122,3	185,5
Resultat avyttrad verksamhet	15,8	4,7	115,7	12,7	117,7	14,8
Resultat efter skatt	52,4	50,2	185,5	145,7	240,0	200,3
ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>						
Förändring av säkringsreserv, efter skatt	-0,1	-0,5	-1,2	-2,0	-1,8	-2,6
Valutakursdifferenser	133,7	28,1	334,5	70,1	372,7	108,3
<i>Poster som inte kommer att återföras i resultaträkningen</i>						
Pensionsåtaganden	1,2	0,2	1,2	0,7	1,5	1,0
Summa totalresultat för perioden, netto efter skatt	187,2	77,9	519,9	214,6	612,4	307,0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	52,4	50,2	185,5	145,7	240,0	200,3
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	187,2	77,9	519,9	214,6	612,4	307,0
1) varav av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	3,0	2,5	9,1	7,1	12,3	10,4
2) varav av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	37,4	30,2	107,5	78,0	159,8	130,3
3) varav avskrivningar av leasingstillgångar	3,8	3,6	11,6	10,3	15,4	14,1
4) Engångsposter som ingår i rörelseresultatet						
Rörelseresultat, inklusive engångsposter	41,0	42,9	60,3	140,3	117,8	197,8
Nedskrivningar	-	-	-	-	20,1	20,1
Omstruktureringskostnader	0,1	-	23,8	-	25,7	1,9
Transaktionskostnader avseende större förvärv	-	12,5	-	12,5	-	12,5
Rörelseresultat, exklusive engångsposter	41,1	55,4	84,1	152,8	163,6	232,2

Nyckeltal relaterade till resultaträkningen

Mkr	jul-sep		jan-sep		12 mån	Helår
	2022	2021	2022	2021	okt-sep	2021
Resultat per aktie (kronor)	2,42	2,33	8,61	6,76	11,14	9,30
Resultat per aktie efter utspädning (kronor)	2,42	2,33	8,61	6,76	11,14	9,30
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet (kronor)	1,69	2,11	3,24	6,17	5,68	8,61
Resultat per aktie efter utspädning kvarvarande verksamhet (kronor)	1,69	2,11	3,24	6,17	5,68	8,61
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (milj)	21,6	21,6	21,5	21,6	21,5	21,5
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (milj)	21,6	21,6	21,5	21,6	21,5	21,5
Omsättningstillväxt (%)	-0	31	7	9	10	11
Bruttomarginal (%)	86,9	83,4	82,6	86,3	83,6	86,3
EBITDA (Mkr)	85,3	79,2	188,5	235,8	305,4	352,6
Operativa kostnader i % av omsättningen						
- försäljnings- och marknadsföringskostnader	26,8	20,2	26,0	21,1	23,8	20,2
- produktutvecklingskostnader	30,5	28,3	35,2	28,4	35,7	30,8
- administrationskostnader	11,8	16,2	12,2	13,8	11,3	12,4
Rörelsemarginal exkl. engångsposter (%)	17,9	24,1	12,8	25,0	18,0	26,9
Rörelsemarginal (%)	17,9	18,7	9,2	23,0	13,0	22,9

Koncernens balansräkning

<i>Mkr</i>	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	2 546,2	2 305,5	2 313,4
- varav goodwill	1 781,6	1 572,8	1 595,6
- varav balanserade utvecklingskostnader	342,5	269,7	269,7
- varav produkträttigheter	63,7	71,9	69,1
- varav kundavtal	300,3	323,6	314,7
- varav varumärke	30,0	26,5	26,7
- varav nyttjanderätt lokaler och bilar	26,6	40,4	36,9
- varav övriga immateriella anläggningstillgångar	1,4	0,7	0,6
Inventarier, verktyg och installationer	23,2	23,4	25,6
Uppskjutna skattefordringar	11,7	12,9	24,7
Övriga långfristiga fordringar	4,1	5,0	4,3
Summa anläggningstillgångar	2 585,2	2 346,8	2 368,0
Kortfristiga fordringar	509,3	461,0	454,0
Likvida medel	264,0	176,4	211,4
Summa omsättningstillgångar	773,3	637,4	665,3
Summa tillgångar	3 358,5	2 984,1	3 033,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 301,8	1 699,4	1 776,0
Avsättningar	3,1	2,0	2,0
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	129,8	124,9	124,3
Långfristiga skulder, räntebärande	546,7	568,4	469,8
Långfristiga skulder, ej räntebärande	22,4	19,7	21,6
Långfristiga skulder hyresåtaganden	16,4	23,7	21,4
Summa långfristiga skulder	715,2	736,7	637,1
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	222,6	268,8
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	327,5	305,9	332,4
Kortfristiga skulder hyresåtaganden	10,9	17,6	16,9
Summa kortfristiga skulder	338,4	546,1	618,1
Summa eget kapital och skulder	3 358,5	2 984,1	3 033,3

Förändring av eget kapital

<i>Mkr</i>	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Vid periodens början	1 776,0	1 487,5	1 487,5
Periodens totalresultat	519,9	214,6	307,0
Nyemission	0,3	-	-
Aktiesparprogram	5,9	6,2	3,2
Återköp av egna aktier	-0,3	-8,9	-21,7
Vid periodens slut	2 301,8	1 699,4	1 776,0

Kassaflödesanalys

Mkr	jul-sep		jan-sep		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Resultat före skatt	71,2	57,2	194,8	164,6	221,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	29,6	39,2	22,7	100,7	158,3
Betald skatt	-9,5	-10,3	-7,5	-10,8	-12,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	91,4	86,1	210,0	254,5	367,3
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	0,8	-57,9	-40,7	-63,2	-33,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	92,1	28,3	169,3	191,3	333,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-36,4	-34,8	-104,7	-100,2	-138,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten - från förvärv av verksamhet netto	-	-379,3	-	-379,3	-379,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten - från avyttring av verksamhet netto	14,6	-	173,4	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, upptagande av lån	-30,6	397,8	74,4	412,2	413,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, amortering av lån	-0,2	-74,0	-268,9	-124,7	-181,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, amortering av leasingsskuld	-3,8	-4,7	-12,7	-13,6	-18,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, återköp av aktier	-	-8,9	-	-8,9	-21,7
Periodens totala kassaflöde	35,9	-75,7	30,8	-23,1	7,5
Likvida medel vid periodens början	218,0	250,5	211,4	195,1	195,1
Kursdifferens i likvida medel	10,1	1,6	21,8	4,4	8,8
Likvida medel vid periodens slut	264,0	176,3	264,0	176,4	211,4

Nyckeltal relaterade till balansräkning och kassaflöde

Mkr	jan-sep		12 mån	Helår
	2022	2021	okt-sep	2021
Likvida medel och finansiella placeringar (Mkr)	264,0	176,4	264,0	211,4
Soliditet (%)	68,5	56,9	68,5	58,6
Eget kapital per aktie (kr)	106,6	78,9	106,6	82,7
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie (kr)	7,9	8,9	14,5	15,5
Nettoskuld (Mkr)	282,7	614,6	282,7	527,3
Antal anställda vid periodens slut	556	769	556	772
Avkastning på eget kapital (%)	-	-	12,0	11,4
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-	-	11,4	13,2
Avkastning på totalt kapital (%)	-	-	9,7	11,1

Moderbolaget

Resultaträkning

Mkr	jan-sep		Helår
	2022	2021	2021
Nettoomsättning	31,0	34,6	51,2
Rörelsens kostnader	-74,5	-62,5	-81,8
Rörelseresultat	-43,4	-27,9	-30,6
Finansnetto	-1,6	-0,5	-0,7
Resultat efter finansnetto	-45,1	-28,3	-31,3
Bokslutsdispositioner	-	-	30,5
Resultat före skatt	-45,1	-28,3	-0,8
Skatt	-	5,8	-
Periodens resultat	-45,1	-22,5	-0,8

Balansräkning

Mkr	30 sep		31 dec
	2022	2021	2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	213,5	213,2	213,1
Omsättningstillgångar	1 195,4	1 464,9	1 426,2
Summa tillgångar	1 408,9	1 678,1	1 639,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	793,3	826,4	832,5
Obeskattade reserver	2,7	3,7	2,7
Långfristiga skulder, räntebärande	544,6	568,4	469,8
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	217,6	267,3
Kortfristiga skulder, övriga	68,2	62,1	67,0
Summa eget kapital och skulder	1 408,9	1 678,1	1 639,4

Kvartalsdata

Mkr	2022			2021			2020			
	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2
RESULTATRAKNING										
Omsättning	229,3	216,6	210,8	252,3	229,5	198,0	183,5	217,7	174,6	203,8
Övriga rörelseintäkter	23,6	5,2	6,1	14,1	2,3	5,3	2,6	4,4	2,2	2,3
Kostnad sålda varor och tjänster	-53,6	-47,6	-47,9	-48,6	-40,4	-28,1	-25,4	-30,6	-25,5	-30,7
Bruttoresultat	199,3	174,2	169,0	217,8	191,4	175,1	160,6	191,5	151,3	175,4
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-61,4	-47,7	-61,8	-45,1	-46,4	-39,8	-42,7	-45,6	-41,8	-50,4
Produktutvecklingskostnader	-69,9	-70,8	-90,8	-92,8	-64,9	-54,7	-53,8	-62,8	-45,7	-46,3
Administrationskostnader	-27,0	-27,4	-25,5	-22,3	-37,2	-23,0	-24,4	-23,1	-27,0	-23,4
Rörelseresultat	41,0	28,3	-9,0	57,5	42,9	57,7	39,7	60,0	36,8	55,3
Finansnetto	14,4	7,9	-4,7	-4,5	8,8	-3,5	3,8	-15,1	-6,1	-4,5
Resultat före skatt	55,4	36,2	-13,7	53,0	51,8	54,2	43,5	44,9	30,7	50,8
Skatt	-18,8	10,0	0,7	-0,6	-6,2	-5,8	-4,5	-1,1	-4,6	-7,8
Resultat efter skatt	36,6	46,2	-13,0	52,5	45,6	48,4	39,0	43,9	26,1	43,0
Resultat avyttrad verksamhet	15,8	95,1	4,8	2,1	4,6	3,6	4,5	4,6	5,1	2,6
Periodens resultat	52,4	141,3	-8,2	54,5	50,2	52,0	43,6	48,5	31,2	45,6
Övrigt totalresultat	134,8	162,6	37,0	37,9	27,7	-30,2	71,3	-113,4	-34,2	-108,7
Summa totalresultat	187,2	303,9	28,9	92,4	77,9	21,8	114,9	-66,0	-3,1	-63,1
BALANSRÄKNING										
Immateriella anläggningstillgångar	2 546,2	2 435,0	2 338,9	2 313,4	2 305,5	1 777,6	1 801,9	1 734,5	1 669,5	1 695,3
Övriga anläggningstillgångar	34,9	39,1	44,6	50,3	36,3	35,5	39,1	40,7	30,1	26,6
Övriga finansiella anläggningstillgångar	4,1	3,4	4,3	4,3	5,0	5,1	5,0	6,1	4,0	3,4
Kortfristiga fordringar	509,3	518,0	505,4	454,0	461,0	353,0	379,5	357,5	347,0	371,4
Likvida medel	264,0	218,0	142,5	211,4	176,4	250,5	236,9	195,1	180,0	184,5
Summa tillgångar	3 358,5	3 213,5	3 035,8	3 033,3	2 984,1	2 421,7	2 462,5	2 334,0	2 230,6	2 281,2
Eget kapital	2 301,8	2 116,1	1 809,4	1 776,0	1 699,4	1 629,2	1 606,0	1 487,5	1 553,1	1 552,2
Långfristiga skulder, ränteb.	563,1	593,7	495,2	491,2	592,1	181,2	315,5	317,7	245,7	246,4
Långfristiga skulder, ej ränteb.	155,2	149,2	150,8	147,9	146,6	116,2	116,1	115,0	105,1	102,5
Kortfristiga skulder, ränteb.	10,9	13,8	238,7	285,8	240,2	247,3	163,0	159,0	87,2	134,5
Kortfristiga skulder, ej ränteb.	327,5	340,7	341,6	332,4	305,9	247,7	262,0	254,9	239,5	245,7
Summa eget kapital och skulder	3 358,5	3 213,5	3 035,8	3 033,3	2 984,1	2 421,7	2 462,5	2 334,0	2 230,6	2 281,2
KASSAFLÖDE										
Från den löpande verksamheten	92,1	73,3	3,9	142,4	28,3	94,3	68,8	61,5	82,8	67,7
Från investeringsverksamheten	-36,4	-38,2	-30,1	-38,3	-34,8	-33,1	-32,3	-31,2	-34,6	-34,9
Från finansieringsverksamheten	-34,5	-126,4	-46,3	-73,5	310,2	-44,6	-0,5	86,7	-52,3	-8,1
Periodens kassaflöde	21,2	-91,3	-72,5	30,6	303,7	16,6	36,0	116,9	-4,0	24,6
Periodens kassaflöde, från förvärv/avyttring av verksamhet	14,6	158,8	0,0	-0,0	-379,3	-	-	-90,5	-	-
Periodens totala kassaflöde	35,9	67,4	-72,5	30,6	-75,7	16,6	36,0	26,5	-4,0	24,6

Fem år i sammandrag

Mkr	2021	2020	2019	2018	2017
RESULTATRÄKNING					
Omsättning	863,2	780,6	846,2	679,3	452,2
Övriga rörelseintäkter	24,3	13,7	17,1	17,5	3,8
Rörelsens kostnader	-689,7	-620,9	-615,4	-510,5	-354,0
Rörelseresultat	197,8	173,4	247,9	186,3	102,0
Finansnetto	4,7	-24,1	-52,0	-28,1	-5,0
Resultat före skatt	202,5	149,4	195,9	158,2	96,9
Skatt	-17,0	-19,5	-31,0	-18,0	-14,4
Resultat efter skatt kvarvarande verksamhet	185,5	129,8	164,9	140,2	82,5
Resultat avyttrad verksamhet	14,8	12,5	4,8	1,4	-0,0
Resultat efter skatt	200,3	142,3	169,7	141,7	82,5
BALANSRÄKNING					
Immateriella anläggningstillgångar	2 313,4	1 734,5	1 672,3	1 381,4	522,2
Övriga anläggningstillgångar	50,3	40,7	27,6	33,7	31,0
Övriga finansiella anläggningstillgångar	4,3	6,1	3,4	3,1	2,7
Finansiella tillgångar som kan säljas, långfristiga	-	-	-	-	62,1
Kortfristiga fordringar	454,0	357,5	364,3	426,8	203,6
Finansiella tillgångar som kan säljas, kortfristiga	-	-	-	-	40,2
Likvida medel	211,4	195,1	146,1	74,7	312,0
Summa tillgångar	3 033,3	2 334,0	2 213,8	1 919,7	1 173,8
Eget kapital	1 776,0	1 487,5	1 481,3	985,8	754,2
Långfristiga skulder, räntebärande	469,8	291,7	263,0	539,8	82,0
Långfristiga skulder, ej räntebärande	169,3	141,0	119,6	86,8	161,8
Kortfristiga skulder, räntebärande	268,8	142,2	99,1	94,3	34,0
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	349,3	271,7	250,8	212,9	141,8
Summa eget kapital och skulder	3 033,3	2 334,0	2 213,8	1 919,7	1 173,8
KASSAFLÖDE					
Från den löpande verksamheten	333,7	274,2	245,2	168,6	116,6
Från investeringsverksamheten	-138,4	-130,9	-90,9	30,5	-139,7
Från investeringsverksamheten - förvärv av verksamhet	-379,4	-90,5	-47,1	-954,4	-96,3
Från finansieringsverksamheten	191,5	8,9	-35,9	514,2	206,6
Periodens kassaflöde	7,5	61,6	71,2	-241,1	87,2
NYCKELTAL					
Omsättningstillväxt, %	11	-8	25	50	28
Rörelsemarginal, %	22,9	22,2	29,3	27,4	22,5
Vinstmarginal, %	23,5	19,1	23,1	23,3	21,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	13,2	10,4	15,2	16,7	16,1
Avkastning på eget kapital, %	12,3	9,6	13,8	16,3	14,0
Avkastning på totalt kapital, %	11,1	8,8	12,9	13,6	11,0
Räntetäckningsgrad, ggr	3,1	3,9	3,8	4,0	5,5
Soliditet, %	58,6	63,7	66,9	51,4	64,3
Likviditet, %	107,6	133,5	145,9	163,2	316,1
EBITDA	352,6	275,4	328,5	225,5	123,5
Nettoskuld/EBITDA	1,50	0,87	0,66	2,48	-1,62
Medelantal anställda	504	403	389	298	211
Omsättning per anställd, Mkr	1,7	1,9	2,2	2,3	2,1
Substansvärde per aktie, kronor	82,21	69,07	69,54	50,99	39,00
Resultat per aktie, kronor	9,30	6,63	8,47	7,33	4,69
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kronor	8,61	6,05	8,23	7,25	4,69

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 tilläggsköpeskilling 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 tilläggsköpeskilling 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.

	jul-sep		jan-sep		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
1. Avstämning av omsättningstillväxt					
Omsättning, Mkr	229,3	229,5	656,7	610,9	863,2
Omsättningstillväxt, Mkr	-0,2	54,8	45,7	48,1	82,6
Omsättningstillväxt, %	-0	31	7	9	11
Valutaeffekt, samma växelkurser föregående år, Mkr	17,1	-3,5	40,3	-30,6	-30,2
Valutaeffekt, samma växelkurser föregående år, %	7	-2	7	-5	13
Omsättningstillväxt, samma växelkurser föregående år, Mkr	-17,4	58,3	5,4	78,6	112,8
Omsättningstillväxt, samma växelkurser föregående år, %	-8	33	1	14	-2

	jul-sep		jan-sep		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
2. Avstämning av finansnetto					
Finansiella intäkter	128,9	22,1	253,0	41,1	99,6
Finansiella kostnader	-114,4	-13,2	-235,4	-31,9	-94,9
Rapporterat finansnetto, MSEK	14,4	8,8	17,6	9,1	4,7

Om Enea

Enea är en av världens ledande leverantörer av programvaruprodukter för telekommunikation och cybersäkerhet. Dessa produkter, som är byggda för molnbaserade plattformar, stödjer och skyddar tjänster i företagsnätverk, mobila system (4G och 5G) samt Wi-Fi nätverk. Drygt fyra och en halv miljarder människor förlitar sig på Eneas teknik i sin vardag när de använder mobiltelefoner och kopplar upp sig mot internet.

Enea har utvecklingscenter och försäljningskontor i Europa, Nordamerika och Asien. En stor del av intäkterna kommer från produktområdet Nätverkslösningar. Det är ett produktområde som omfattar mobil och fast telekommunikation samt företagsnätverk, och den programvara som Enea levererar möjliggör många viktiga funktioner. Till exempel kan mobiloperatörer förbättra säkerheten i nätverk, säkerställa jämn och god kvalitet på

olika typer av tjänster och effektivt hantera stora mängder data. Berörda produkter och lösningar säljs direkt till nätverksoperatörer och integreras även i lösningar från systemleverantörer.

En viktig del i 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 mobilnätverk samt klassificering av nätverkstrafik är tre sådana områden där Enea uppnått en världsledande ställning.

Enea är noterat på Nasdaq Stockholm [ENEA] och har huvudkontoret i Stockholm.

Enea Internationellt



Marknader med försäljning överstigande 1 miljon kronor

För ytterligare information

Jan Häglund, VD och Koncernchef
Email: jan.haglund@enea.com

Ola Burmark, Finanschef
Email: ola.burmark@enea.com

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

Kommande rapporter

Bokslutskommuniké	2 februari, 2023
Delårsrapport januari – mars	27 april, 2023
Årsstämma	4 maj, 2023
Delårsrapport januari – juni	18 juli, 2023
Delårsrapport januari – september	26 oktober, 2023

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