

Delårsrapport januari – mars 2007

Ytterligare order på middleware

Första kvartalet

- Nettoomsättningen ökade med 8,3 procent till 202,9 (187,3) mkr. Valutajusterad var ökningen 11,2 procent.
- Mjukvaruintäkterna ökade med sammanlagt 18,9 procent till 76,7 (64,5) mkr.
- Två nya order tecknades i Nordamerika på middleware till ett sammanlagt värde av cirka 8 mkr.
- Rörelseresultatet ökade med 11,8 procent till 18,0 (16,1) mkr, valutajusterad var ökningen 14,9 procent. Rörelsemarginalen uppgick till 8,9 (8,6) procent.
- Resultat efter skatt uppgick till 13,9 (11,5) mkr.
- Resultat per aktie uppgick till 0,04 (0,03) kr.
- Förvärv av bolag med spetskompetens inom Linux.

Resultat i korthet	jan-mar		12 månader	
	2007	2006	apr-mar	2006
Nettoomsättning, mkr	202,9	187,3	765,7	750,1
Tillväxt, %	8,3	7,4	3,6	3,3
Rörelseresultat, mkr	18,0	16,1	69,5	67,6
Rörelsemarginal, %	8,9	8,6	9,1	9,0
Vinst per aktie, kr	0,04	0,03	0,14	0,13

Om Enea

Enea är världsledande inom realtidsteknologi, inbyggda system, middleware, utvecklingsverktyg, databasteknologi och konsulttjänster för avancerade system med krav på hög tillgänglighet. Våra kunder är verksamma bl.a. inom telekommunikation, mobiltelefoni, medicinteknik och fordonsteknik/infotainment. Eneas framgångsrika operativsystem OSE finns i ungefär hälften av världens 3G mobiltelefoner och basstationer. Enea har cirka 500 anställda och är noterat på OMX Nordic Exchange Stockholm AB.

För mer information se www.enea.com.

För ytterligare information kontakta:

Johan Wall, VD och koncernchef, 08-507 140 00, johan.wall@enea.com

Håkan Gustavson, finansdirektör, 08-507 140 00, hakan.gustavson@enea.com

Enea, OSE, OSEck, OSE epsilon, Element, Polyhedra, Optima, LINX, Enea Accelerator, Accelerating Network Convergence och Device Software Optimized är av Enea AB eller dess dotterbolag registrerade varumärken. Alla rättigheter förbehållna.



VD har ordet

Enea har haft en bra start på 2007. Signifikant för första kvartalet är den ökade mjukvaruförsäljningen. Det är glädjande eftersom vi under fjolåret investerade kraftigt i en breddning av mjukvaruerbudandet. Under kvartalet fick vi två nya order på middleware i Nordamerika.

Eneas nyutvecklade mjukvaruplattform Enea Accelerator, vilken bland annat inkluderar vår middleware – Element – röner ett allt större intresse. Flera faktorer bidrar till den utvecklingen. Dels tillkommer miljontals nya mobilabonnenter i utvecklingsländerna, vilket löpande ökar operatörernas kapacitetskrav, dels bidrar nya och mer avancerade tjänster inom multimedia till att kunderna ställer högre krav på att teleoperatörerna levererar tjänsterna utan avbrott och med bästa möjliga kvalitet och tillgänglighet.

Dessa trender gynnar Enea, eftersom teknikkrav, kostnads- och tidspress gör att utrustningstillverkarna väljer att köpa mer och mer färdigintegrerad mjukvara. Den här utvecklingen ställer förstås högre krav på oss, men samtidigt skapar det större möjligheter. Och då pratar jag inte minst om paketlösningar där både mjukvara och konsulttjänster ingår.

Vi har förstärkt vårt erbjudande inom Linux genom förvärvet av QiValue Technologies. Genom QiValue tillförs Enea ytterligare spetskompetens inom det framväxande Linuxområdet. Därmed blir det också lättare att bearbeta fler kunder med vårt erbjudande inom mjukvaruplattformar.

Att Enea verkar på starka marknader märks på flera sätt. Vi har mycket kompetenta medarbetare och det är många som efterfrågar deras kompetens. Detta har dock bidragit till en något ökad personalomsättning. En målmedveten satsning på att behålla och rekrytera kvalificerade medarbetare pågår.

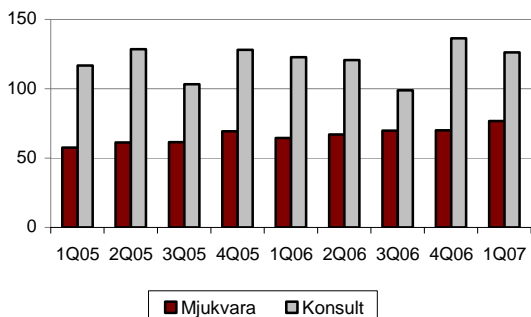
En hel del av den spännande tekniska utvecklingen som vi ser inom multimediamarknaden sker i Nordamerika. Det har bidragit till att vi har sett ett positivt momentum, särskilt på mjukvaruområdet.

Positivt var också att Enea tecknade ett avtal gällande outsourcing av testverksamhet för ett internationellt telekomföretags räkning. Uppdraget kommer framförallt att utföras av vår verksamhet i Rumänien. Avtalet beräknas medföra en besparing för kunden på drygt 10 miljoner kronor per år, vilket gör att vi ser en stor potential för fler outsourcingkunder.

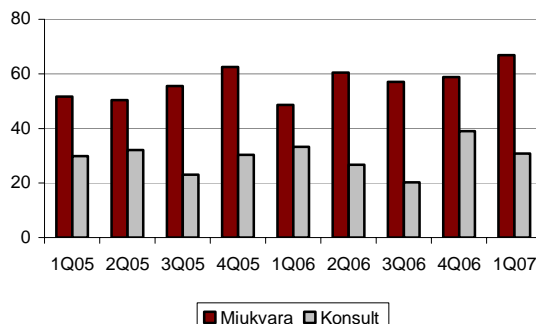
Enea har i dag en starkare ställning på mjukvaruområdet som avspeglas i kundernas allt större intresse. Vi fortsätter att fokusera på telekomområdet, såväl inom infrastruktur som mobiltelefoni. Enea har, som planerat, ökat marknadsbearbetningen under kvartalet. Tillsammans med vår nya, breddade produktportfölj och vårt vidareutvecklade konsulterbjudande gör detta att vi ser framtiden an med tillförsikt.

Johan Wall
VD och koncernchef

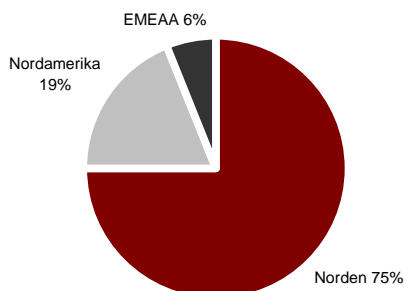
Nettoomsättning (mkr)



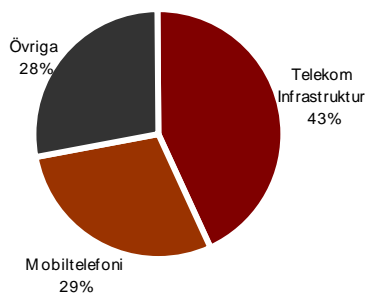
Bruttoresultat (mkr)



Försäljning per markn.område Q1 2007



Försäljning per segment, Q1 2007



Marknaden

Den globala utvecklingen på telekommarknaden var fortsatt stabil under det första kvartalet 2007, driven av den ökande efterfrågan på konvergerande teknologier för mobila multimediatjänster, IPTV och WiMax.

Kapaciteten i telekommätverken utvecklas för att möta de ökande kraven på bandbredd som följer av det snabbt ökande användandet av multimedia-applikationer som exempelvis mobil TV. Utvecklingen av nästa generations IP-baserade nätverk påverkar också efterfrågan av nätverkskomponenter, såsom basstationer, Media Gateways, Soft Switches, Session Border Controllers, samt mobiltelefoner med multimediafunktioner.

Med nya multimediatjänster följer allt högre krav på tillgänglighet och kvalitet. Därmed ställs också högre krav på de ingående mjukvaruplattformarna.

Första kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 8,3 procent till 202,9 (187,3) mkr jämfört med samma kvartal 2006. Valutajusterat var ökningen 11,2 procent. Mjukvaruintäkterna ökade med 18,9 procent till 76,7

(64,5) mkr, och svarade för 38 (34) procent av nettoomsättningen.

Mjukvaruverksamheten i Norden visar på fortsatt god tillväxt och lönsamhet. I Nordamerika var tillväxten mycket god under kvartalet, och med en förbättrad lönsamhet. I lokal valuta var tillväxten 31 procent, som dock motverkades av dollarns försvagning jämfört med första kvartalet 2006. Två nya order på middleware till ett sammanlagt värde av cirka 8 mkr tecknades under kvartalet.

Mjukvaruverksamheten i EMEA (Europa exklusive Norden, Mellanöstern, Afrika och Asien) visade ett starkare kvartal relativt fjolåret, försäljningen och lönsamheten fortsatte att förstärkas.

Konsult- och övriga intäkter ökade till 126,2 (122,8) mkr. Efterfrågan på den nordiska konsultmarknaden var fortsatt stark med en hög beläggningsgrad under kvartalet. Antalet underkonsulter har under kvartalet ökat med ett 30-tal personer jämfört med föregående år. Inom Öresundsregionen är efterfrågan särskilt hög vilket har medfört en ökad personalomsättning. En

målmedveten satsning att behålla och rekrytera kvalificerade medarbetare pågår.

Konsultverksamheten i Nordamerika var i nivå med samma period föregående år. Dock har nettoomsättningen och resultatet påverkats negativt av valutaeffekter.

Beroendet av Ericsson såväl inom mjukvaruverksamheten som konsultverksamheten var fortsatt stort. Ericssonbolagen, samt Sony Ericsson, svarade för något mer än hälften av koncernens intäkter under perioden. Bolagets uttalade ambition är att öka intäkterna från andra kunder samtidigt som affären med Ericssonbolagen vidareutvecklas.

Bland koncernens övriga kunder finns Agere, Autoliv, Boeing, Bombardier, Fujitsu, General Dynamics, Infineon, Motorola, Nokia, Saab, Samsung, Yamaha och ZTE.

Koncernens bruttoresultat var 97,7 (81,9) mkr. Bruttomarginalen inom mjukvaruverksamheten ökade till 87,2 (75,3) procent. Bruttomarginalen inom konsultverksamheten sjönk till 24,4 (27,1) procent.

Koncernens rörelseresultat ökade med 11,8 procent till 18,0 (16,1) mkr. Valutajusterad var ökningen 14,9 procent.

Förvärv

Under kvartalet genomfördes förvärvet av svenska QiValue Technologies, en ledande leverantör av Linux-lösningar med 13 anställda. Förvärvet stärker Eneas mjukvaruerbudande och ger företaget en ökad förmåga att leverera inbyggda Linux-lösningar. Verksamheten konsolideras från och med den 1 april.

Anställda

Antalet anställda i koncernen var vid periodens slut 533 (497). Medelantalet anställda i koncernen under perioden var 528 (496).

Investeringar

Koncernens investeringar uppgick under perioden till 4,1 (0,9) mkr exklusive aktiverade utvecklingskostnader om 9,7 (4,1) mkr såsom en konsekvens av Eneas satsning att bredda produktportföljen.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 34,3 (-16,7) mkr. Likvida medel och likvida placeringar var vid periodens utgång 168,5 mkr jämfört med 155,6 mkr samma period föregående år.

Koncernen har inga räntebärande skulder, varför kassabehållningen motsvarar en positiv nettokassa.

Resultat per aktie

Resultat per aktie för perioden uppgick till 0,04 (0,03) kr.

Moderbolaget Enea AB

Moderbolagets nettoomsättning under perioden var 7,5 (7,3) mkr och resultatet efter finansnetto uppgick till -4,6 (-4,3) mkr. Finansnettot i moderbolaget var 0,9 (0,0) mkr. Likvida medel uppgick vid utgången av perioden till 146,2 (121,3) mkr. Moderbolagets investeringar var 3,1 (0,0) mkr.

Antalet anställda i moderbolaget var vid periodens slut 19 (19).

Redovisningsprinciper

Vid upprättande av denna delårsrapport har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts som i den senaste årsredovisningen.

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34, delårsrapporter och enligt RR 31, delårsrapport koncerner.

Årsstämma 2007

Årsstämma i Enea AB äger rum på Skalholtsgatan 9, Kista tisdagen den 15 maj kl 18.

Årsredovisning

Den fullständiga årsredovisningen för 2006 finns tillgänglig på bolagets huvudkontor samt på www.enea.com.

Kapitalmarknadsdag

Enea håller en kapitalmarknadsdag måndagen den 14 maj. För mer information, vänligen se www.enea.com.

Finansiell information

Årsstämma 2007	15 maj 2007
Delårsrapport jan-jun 2007	25 juli 2007
Delårsrapport jan-sept 2007	24 oktober 2007

Stockholm, 25 april 2007

Johan Wall, VD och koncernchef Enea AB

Enea AB (5566209-7146)

Skalholtsgatan 9, Box 1033, SE-164 21 Kista

Telefon: 08-507 140 00, www.enea.com

Denna delårsrapport har inte varit föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisorer.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	jan-mar		12 månader	
	2007	2006	2006	apr-mar
(mkr)				
Mjukvaruintäkter	76,7	64,5	271,4	283,6
Konsult- och övriga intäkter	126,2	122,8	478,7	482,1
Nettoomsättning	202,9	187,3	750,1	765,7
Kostnad sålda varor och tjänster				
- varav mjukvarukostnader	-9,8	-15,9	-46,5	-40,4
- varav konsult- och övriga kostnader	-95,4	-89,5	-359,4	-365,3
Bruttoresultat	97,7	81,9	344,2	360,0
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-45,4	-30,8	-146,7	-161,3
Produktutvecklingskostnader	-19,8	-14,9	-65,4	-70,3
Administrationskostnader	-14,5	-20,1	-64,5	-58,9
Rörelseresultat	18,0	16,1	67,6	69,5
Finansnetto	1,3	-0,1	1,7	3,1
Resultat före skatt	19,3	16,0	69,3	72,6
Skatt	-5,4	-4,5	-20,9	-21,8
Resultat efter skatt	13,9	11,5	48,4	50,8
Resultat per aktie (kr)	0,04	0,03	0,13	0,14
Resultat per aktie efter full utspädning (kr)	0,04	0,03	0,13	0,14

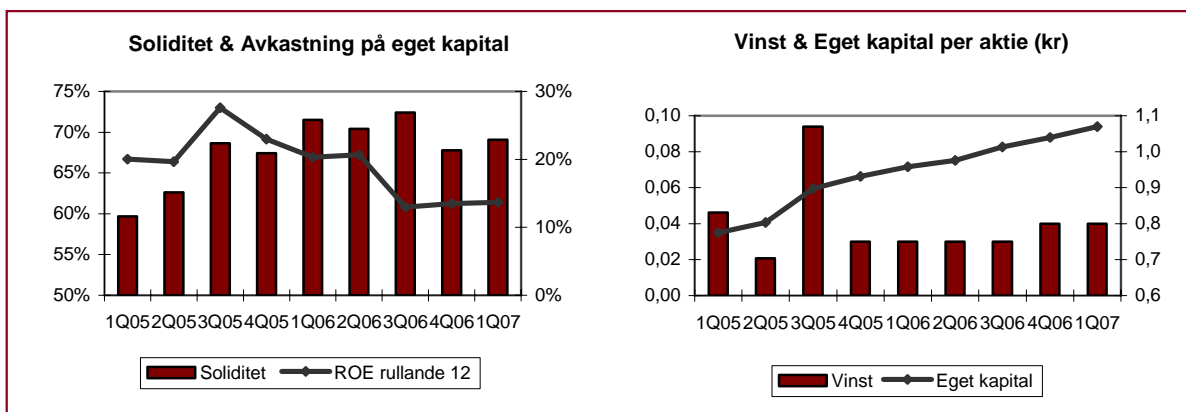
NYCKELTAL	jan-mar		12 månader	
	2007	2006	2006	apr-mar
Omsättningsökning (%)				
- mjukvaruintäkter	18,9	12,2	8,7	10,5
- konsult & övriga intäkter	2,8	5,0	0,5	-0,1
Bruttomarginal (%)				
- mjukvaruverksamheten	87,2	75,3	82,9	85,8
- konsultverksamheten	24,4	27,1	24,9	24,2
Fasta kostnader i % av omsättningen				
- försäljnings- och marknadsföringskostnader	22,4	16,4	19,6	21,1
- produktutvecklingskostnader	9,8	8,0	8,7	9,2
- administrationskostnader	7,1	10,7	8,6	7,7
Rörelsemarginal (%)	8,9	8,6	9,0	9,1
Likvida medel (mkr)	168,5	155,6	146,4	168,5
Soliditet (%)	69,1	71,5	67,8	69,1
Avkastning på eget kapital (%)	3,6	3,3	13,5	13,7
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	4,7	5,0	20,0	18,9
Kassaflöde från löpande verksamhet per aktie (kr)	0,09	-0,05	0,02	0,15
Eget kapital per aktie (kr)	1,07	0,96	1,04	1,07
Antal aktier före utspädning (milj.)	367,1	364,3	364,4	367,1
Antal aktier efter utspädning (milj.)	367,1	367,3	367,2	367,1
Antal anställda vid periodens slut	533	497	513	533

SEGMENTS- INFORMATION	Norden			Nordamerika			EMEA			Koncern- elimineringar			Koncernen		
	2007	2006	2006	2007	2006	2006	2007	2006	2006	2007	2006	2006	2007	2006	2006
	jan-mar		helår	jan-mar		helår	jan-mar		helår	jan-mar		helår	jan-mar		helår
Nettoomsättning	177,5	157,9	582,7	43,8	43,9	158,2	14,2	11,8	51,0	-32,6	-26,3	-41,8	202,9	187,3	750,1
Rörelseresultat	12,3	14,1	59,4	4,2	1,2	4,2	1,5	0,8	4,0	0,0	0,0	0,0	18,0	16,1	67,6
Rörelsemarginal, %	6,9	8,9	10,2	9,6	2,7	2,7	10,6	6,8	7,8	0,0	0,0	0,0	8,9	8,6	9,0

KONCERNENS BALANSRÄKNING			
	31 mar	31 mar	31 dec
(mkr)	2007	2006	2006
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	142,1	110,7	132,6
Materiella anläggningstillgångar	15,9	14,1	14,9
Övriga anläggningstillgångar	0,8	11,8	0,6
Kortfristiga fordringar	243,7	195,9	265,5
Likvida medel	168,5	155,6	146,4
Summa tillgångar	571,0	488,1	560,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	394,3	349,0	379,4
Långfristiga skulder, ej räntebärande	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	176,7	139,1	180,6
Summa eget kapital och skulder	571,0	488,1	560,0

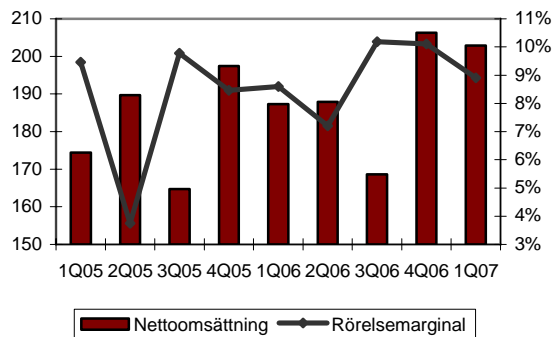
EGET KAPITAL			
	jan-mar	helår	
(mkr)	2007	2006	2006
Vid periodens början	379,4	339,2	339,2
Nyemission	1,0	0,0	0,5
Personaloptioner	0,8	0,0	0,0
Periodens omräkningsdifferens	-0,8	-1,7	-8,7
Periodens resultat	13,9	11,5	48,4
Vid periodens slut	394,3	349,0	379,4

KASSAFLÖDESANALYS			
	jan-mar	helår	
(mkr)	2007	2006	2006
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	20,6	12,0	77,7
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	13,7	-28,7	-72,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	34,3	-16,7	5,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14,0	-5,2	-34,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1,0	-	0,5
Periodens kassaflöde	21,3	-21,9	-28,5
Likvida medel vid periodens början	146,4	178,1	178,1
Kursdifferens i likvida medel	0,8	-0,5	-3,2
Likvida medel vid periodens slut	168,5	155,6	146,4



KVARTALSDATA	2007		2006		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
(mkr)					
RESULTATRÄKNING					
Mjukvaruintäkter	76,7	70,0	69,8	67,1	64,5
Konsult- och övriga intäkter	126,2	136,3	98,8	120,8	122,8
Nettoomsättning	202,9	206,3	168,6	187,9	187,3
Kostnad sålda varor och tjänster					
- varav mjukvarukostnader	-9,8	-11,2	-12,7	-6,7	-15,9
- varav konsult- och övriga kostnader	-95,4	-97,3	-78,5	-94,1	-89,5
Bruttoresultat	97,7	97,8	77,4	87,1	81,8
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-45,4	-46,0	-32,5	-37,4	-30,8
Produktutvecklingskostnader	-19,8	-18,8	-12,7	-19,0	-14,9
Administrationskostnader	-14,5	-12,2	-15,0	-17,2	-20,1
Rörelseresultat	18,0	20,8	17,2	13,5	16,1
Finansnetto	1,3	0,3	1,1	0,4	-0,1
Resultat före skatt	19,3	21,1	18,3	13,9	16,0
Skatt	-5,4	-7,4	-5,8	-3,2	-4,5
Resultat efter skatt	13,9	13,7	12,5	10,7	11,5
BALANSRÄKNING					
Immateriella anläggningstillgångar	142,1	132,6	122,0	113,5	110,7
Övriga anläggningstillgångar	16,7	15,5	18,3	22,4	25,9
Kortfristiga fordringar	243,7	265,5	202,8	195,0	195,9
Likvida medel	168,5	146,4	166,3	173,8	155,6
Summa tillgångar	571,0	560,0	509,4	504,7	488,1
Eget kapital	394,3	379,4	368,9	355,4	349,0
Långfristiga skulder, ej räntebärande	-	-	-	-	-
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	176,7	180,6	140,5	149,3	139,1
Summa eget kapital och skulder	571,0	560,0	509,4	504,7	488,1
KASSAFLÖDE					
Från den löpande verksamheten	34,3	-3,8	-0,8	26,9	-16,7
Från investeringsverksamheten	-14,0	-15,0	-7,0	-7,4	-5,2
Från finansieringsverksamheten	1,0	0,5	-	-	-
Periodens kassaflöde	21,3	-18,3	-7,8	19,5	-21,9

Nettoomsättning (mkr) och rörelsemarginal



Nettoomsättning per anställd, tkr

