

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2006

Kvartal 3

- Nettoomsättningen uppgick till 26,5 Mkr (18,4 Mkr).
- Resultat efter skatt uppgick till – 3,3 Mkr (-0,7 Mkr).
- Resultatet efter skatt per aktie uppgick till -0,49 kr (-0,14 kr).

Första nio månaderna

- Nettoomsättningen uppgick till 73,4 Mkr (48,1 Mkr).
- Resultat efter skatt uppgick till – 7,7 Mkr (-6,0 Mkr).
- Resultatet efter skatt per aktie uppgick till -1,18 kr (-0,95 kr).

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Kamstrup A/S har per den 9 oktober förvärvat 86,6% av aktierna. Förlänger budperioden till 20 oktober 2006.
- Extra bolagsstämma utlyst för val av ny styrelse 23 oktober 2006.

VD Patrik Forsgrens kommentar

”Nettoomsättningen har ökat jämfört med föregående år, men periodens produktmix med en hög andel av lågmarginalprodukter samt kostnader av engångskaraktär till följd av Kamstrups bud leder till ett relativt stort negativt resultat.

Kamstrups inträde som huvudägare har mottagits mycket positivt av våra kunder. Det skapar dels en finansiell stabilitet för Senea, dels en möjlighet till en kostnadseffektiv utveckling av Seneas teknologi och ett marknadsinbrott på andra marknader.”

Väsentliga händelser under perioden juli – september 2006

Den 24 juli meddelade Kamstrup A/S att de förvärvat aktiemajoriteten i Senea genom att de köpt sammanlagt 51,3 % av aktierna (både kapital och röstvärde) från de tidigare huvudägarna, Mellby Gård gruppen samt Isac Brandberg AB. Förvärvet innebar vidare att Kamstrup A/S lade ett bud på resterande aktier i enlighet med de budpliktsregler som finns i Lagen om offentliga uppköpserbjudanden på Aktiemarknaden. Budet lyder på kronor 17,60 för både stamaktie A och preferensaktie B. Vid den första budtidens utgång den 22 september hade Kamstrup A/S erhållit drygt 83, 5% av aktierna, och vid den andra förlängda budtidens utgång den 6 oktober hade man nått 86,6 %. Därefter har budtiden ytterligare förlängts till den 20 oktober.

Patrik Forsgren tillträdde som ny VD för Senea AB den 1 september. Patrik kommer närmast från en befattning som VD och konsult hos Management Doctors AB där han främst arbetat som projektledare för projekt inom energisektorn. Patrik Forsgren är född 1965 och har en teknologie doktorsexamen från KTH.

Senea erhöll under september en order från Alingsås Energi Nät AB omfattande cirka 1 000 mätpunkter med option på en full utbyggnad till cirka 12 000 slutkunder.

Omsättning och resultat för tredje kvartalet

Nettoomsättning för perioden uppgick till 26,5 Mkr (18,4 Mkr) och varukostnaden till 21,1 Mkr (11,5 Mkr). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3,3 Mkr (-0,7 Mkr). Resultatet för perioden har belastats med avskrivningar på aktiverade investeringar i produktutveckling med 2,0 Mkr (2,6 Mkr).

Under perioden uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -6,2 Mkr (-2,5 Mkr). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,6 Mkr (-1,0 Mkr). Det totala kassaflödet uppgår till -4,2 Mkr (-4,1 Mkr).

Antalet anställda i bolaget var vid periodens utgång 25 (21).

Omsättning och resultat för de första nio månaderna.

Nettoomsättning för de första nio månaderna uppgick till 73,4 Mkr (48,1 Mkr) och varukostnaden till 55,3 Mkr (28,6 Mkr). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -7,7 Mkr (-6,0 Mkr). Resultatet för perioden har belastats med avskrivningar på aktiverade investeringar i produktutveckling med 5,9 Mkr (7,7 Mkr).

Under perioden uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -6,2 Mkr (-8,4 Mkr). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,8 Mkr (-0,1 Mkr). Det totala kassaflödet uppgår till -5,6 Mkr (-10,0 Mkr).

Finansiering, likviditet och investeringar

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 6,6 Mkr (15,8 Mkr).

I juni togs en factoringkredit med en kreditlimit på 15 Mkr i bruk. Vid periodens slut uppgår den utnyttjade krediten till 7,4 Mkr. I början av oktober har factoringkrediten ersatts med ett lån från Kamstrup A/S på 15 Mkr.

Under tredje kvartalet har 1,5 Mkr (0,8 Mkr) aktiverats i balansräkningen avseende utgifter för produktutveckling. För de första nio månaderna uppgår dessa investeringar till 6,6 Mkr (4,2 Mkr)

Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 35,8 Mkr. Aktiekapitalet per samma datum uppgick till 41,5 Mkr, fördelat mellan 7 472 000 stamaktier och 818 000 preferensaktier.

Handel med finansiella instrument

Senea handlas för närvarande i två olika finansiella instrument: stamaktier Senea A och preferensaktier Senea B. Handel med stamaktier sker via Stockholmsbörsen medan preferensaktier handlas inofficiellt genom Erik Penser Fondkommission sedan den 25 augusti 2003.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation RR 32 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna är oförändrade i förhållande till föregående år och dessa framgår i sin helhet i årsredovisningen för 2005 under avsnittet Redovisningsprinciper.

I denna delårsrapport lämnas ingen rapportering för segment enligt RR 32 och IAS 14. Anledningen är att det för närvarande enbart föreligger en rörelsegren som inte är relevant att dela upp. Geografiskt utgörs marknaden för närvarande av Sverige, men det förekommer även en begränsad försäljning till andra länder.

Kommande rapporter

Nästa rapport avser bokslutskommuniké för 2006 och lämnas den 7 februari 2007.

Granskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Åkersberga den 23 oktober 2006

Senea AB

Patrik Forsgren
Verkställande direktör

Kontaktperson:
Patrik Forsgren, VD, tel: 070- 810 68 68, e-mail: patrik.forsgren@senea.se

RESULTATRÄKNING (KKR)

	Jul - sep		Ackumulerat jan - sep		Helår
	2006	2005	2006	2005	2005
Nettoomsättning	26 516	18 415	73 365	48 104	62 329
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-21 139	-11 464	-55 264	-28 620	-39 129
Övriga externa kostnader	-2 118	-1 391	-5 502	-5 305	-8 272
Utvecklingskostnader	-791	-	-2 763	-15	-2 782
Personalkostnader	-3 620	-3 570	-11 335	-12 195	-12 506
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 079	-2 705	-6 237	-8 023	-10 679
Rörelseresultat	-3 231	-715	-7 736	-6 054	-11 039
Resultat från finansiella investeringar					
Ränteintäkter	47	61	156	266	318
Räntekostnader m m	-101	-44	-159	-200	-223
Resultat efter finansiella poster	-3 285	-698	-7 739	-5 988	-10 944
Skatt på årets resultat	-	-	-	2	2
Periodens resultat	-3 285	-698	-7 739	-5 986	-10 942
Resultat kronor per aktie *) **)					
Per antal stamaktier	-0,49	-0,14	-1,18	-0,95	-1,66
Antal utestående stamaktier (tusen) **)					
Vid periodens slut	7 472	7 472	7 472	7 472	7 472
Vägt genomsnitt	7 472	7 472	7 472	7 471	7 471

*) Vid beräkning av resultat per aktie har resultatet justerats för beräknad utdelning på preferensaktierna.

**) Vid beräkning av resultatet per aktie har tidigare perioders utfall justerats för den omvända split som gjordes i maj 2005.

BALANSRÄKNING (KKR)

	30 september		31 december
	2006	2005	2005
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	22 630	20 216	21 949
Maskiner och inventarier	1 150	1 173	1 244
Aktier i dotterbolag	-	101	-
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>23 780</i>	<i>21 490</i>	<i>23 193</i>
Varulager	6 451	5 575	5 855
Pågående arbeten för annans räkning	18 845	5 408	2 967
Kundfordringar	11 777	13 347	13 346
Övriga fordringar	782	1 501	89
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	836	1 316	733
Kassa och bank	6 617	15 790	12 201
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>45 308</i>	<i>42 937</i>	<i>35 191</i>
Summa tillgångar	69 088	64 427	58 384

Eget kapital	35 772	46 467	43 511
Avsättningar för garantiåtaganden	528	676	622
Skulder till kreditinstitut	7 447	500	-
Leverantörsskulder	20 849	10 867	8 719
Skulder till koncernföretag	-	101	-
Övriga skulder	768	1 080	2 286
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 724	2 736	3 246
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>32 788</i>	<i>15 284</i>	<i>14 251</i>
Summa eget kapital och skulder	69 088	62 427	58 384

Ansvarsförbindelser			
Produktionslager hos Technology Nexus	-	4 286	-
Ställda panter			
Företagsinteckningar	6 000	6 000	6 000
Likvida medel för bankgarantier	4 517	4 450	4 520
Kundfordringar för factoringkredit	10 892	-	-

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (KKR)

	30 september		31 december
	2006	2005	2005
Eget kapital vid periodens början	43 511	54 439	54 439
Nyemission	-	14	14
Periodens resultat	-7 739	-5 288	-10 942
Eget kapital vid periodens slut	35 772	49 165	43 511

Antal utestående stamaktier:	7 472 000	7 472 000	7 472 000
Antal utestående preferensaktier: *)	818 000	818 000	818 000

*) Bolaget äger rätten att i enlighet med fastställda villkor, med avseende på bland annat pris och förfarande, lösa in preferensaktierna fram till och med den 1 juni 2008. Se Seneas prospekt daterat 16 maj 2003.

KASSAFLÖDESANALYS (KKR)

	Perioden jul - sep		Ackumulerat jan - sep		Helår 2005
	2006	2005	2006	2005	
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-3 231	-715	-7 736	-6 054	-11 039
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar på anläggningstillgångar	2 079	2 705	6 237	8 023	10 679
Förändring i avsättningar	-31	-	-94	-	-140
Ränteintäkter	47	61	156	266	318
Räntekostnader	-101	-44	-159	-200	-223
Betalda skatter	-	-	-	2	2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 237	2 007	-1 596	2 037	-403
Förändring av varulager och pågående arbete	-12 453	-633	-16 474	2 565	4 726
Förändring av kortfristiga fordringar	884	-2 290	773	-4 387	-2 391
Förändring av kortfristiga skulder	6 583	-1 608	11 090	-8 625	-9 073
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 223	-2 524	-6 207	-8 410	-7 141
Investeringsverksamheten					
Förvärv av anläggningstillgångar	-1 587	-1 042	-6 824	-4 646	-9 105
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	4 505	4 606
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 587	-1 042	-6 824	-141	-4 499
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	14	14
Upptagna lån	3 635	-	7 447	-	-
Amortering av lån	-	-500	-	-1 500	-2 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 635	-500	7 447	-1 486	-1 986
Periodens kassaflöde	-4 175	-4 066	-5 584	-10 037	-13 626
Likvida medel vid årets/periodens början	10 792	19 856	12 201	25 827	25 827
Likvida medel vid årets/periodens slut	6 617	15 790	6 617	15 790	12 201