

Delårsrapport för perioden januari – september 2006

- Omsättningen för tredje kvartalet 14,3 MSEK (16,6), för rapportperioden 50,1 MSEK (55,2).
- Kostnaderna har reducerats med 8 procent jämfört med föregående år.
- Rörelseresultat för kvartalet -5,6 MSEK (-3,4) och för rapportperioden -12,0 MSEK (-12,3). Resultat efter skatt för perioden -12,1 MSEK (-6,5). Resultat per aktie SEK -0,16 (-0,09).
- Kassaflöde under perioden (efter förändring i rörelsekapital) -8,2 MSEK (-4,5). Likvida medel vid periodens slut 4,9 MSEK (4,4). Särskilda åtgärder har initierats för att förbättra kassaflödet.
- Viktiga ordrar har under kvartalet tecknats med bland annat Tesco och Birmingham City Council i Storbritannien, ITQ Group i Belgien, Agresso i Norge samt Nets to Ladders och Fortinet i USA.

Enlight i sammandrag (proforma) 1)

MSEK	Senaste kvartal		Rapportperioden		12 månader		
	3 månader juli-sept		9 månader jan-sept		okt-sept	jan-dec	okt-sept
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2005
Omsättning	14,3	16,6	50,1	55,2	71,1	76,2	75,2
Tillväxt, %	-14%	-1%	-9%	+3%	-5%	+4%	+1%
Rörelseresultat	-5,6	-3,4	-12,0	-12,3	-11,4	-11,8	-14,6
Resultat före skatt	-3,6	0,7	-12,1	-6,5	-10,8	-5,3	-11,9
Resultat efter skatt	-3,6	0,7	-12,1	-6,5	-10,8	-5,3	-11,9
Resultat per aktie, kr	-0,05	0,01	-0,16	-0,09	-0,14	-0,07	-0,16
Kassaflöde efter förändring i rörelsekapital	-2,0	-2,4	-8,2	-4,5	-3,6	+0,1	-20,4
Kassa och bank	4,9	4,4	4,9	4,4	4,9	13,2	4,4
Soliditet, %	42%	53%	42%	53%	42%	48%	53%

1) Proforma för jämförbara enheter exkl. direkta förvärvskostnader och engångsposter.

Enlight är ledande inom globala lösningar för säkring av kunskap. Lösningarna låter kunder säkra att deras medarbetare, partners och kunder har den kunskap de behöver för att nå sina mål. Enlight arbetar med alla delar av den offentliga sektorn och har mer än 350 multinationella bolag som kunder. Vidare levererar tusentals skolor, utbildningsinstitutioner och testcenter över 1 miljon tester per år online med hjälp av Enlight, och bolagets lösningar används i över 70 länder i alla världsdelar. Bolaget bildades 1993 och är noterat på First North. Enlight har kontor i USA, Storbritannien, Norge och Sverige.

Försäljning

Intäkterna under rapportperioden uppgick till 50,1 MSEK (55,2). Under den senaste 12 månadersperioden minskade intäkterna för jämförbara enheter med 5 procent till 71,1 MSEK (75,2).

Intäktsnedgången, 9 procent för rapportperioden jämfört med föregående år, beror på en svag utveckling även under tredje kvartalet, framförallt har försäljningen i Storbritannien varit lägre än väntat på grund av problem i den lokala säljorganisationen. För att åstadkomma en högre tillväxt i Storbritannien har säljorganisationen omorganiserats under det tredje kvartalet och kommer att utökas ytterligare under nästa kvartal. Dock avslutades tredje kvartalet med stark försäljning i september, och kvartalet inkluderade bland annat ordrar från Tesco och Birmingham City Council i Storbritannien, ITQ Group i Belgien, Agresso i Norge samt Nets to Ladders och Fortinet i USA.

Försäljningen inom affärsområdet ECDL/ICDL har under rapportperioden totalt sett minskat, medan ECDL i Storbritannien utvecklades positivt under kvartalet och ökade med 38 procent jämfört med samma kvartal föregående år.

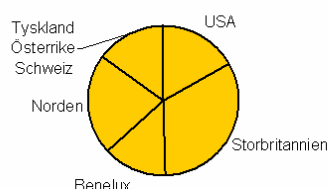
Tre affärsområden

Affärsområdet Test- och Certifieringslösningar (**CM - Certification Management**) fortsätter att utvecklas positivt i Norden med kontinuerlig tillväxt. Försäljningen har också ökat i USA, men på grund av långa säljcykler långsammare än förväntat.

Enlight har bibehållit sin ledande marknadsposition globalt inom affärsområdet **ECDL/ICDL**, men pris konkurrensen har ökat. Under inledningen av året inleddes ett samarbete i Storbritannien vilket innebär att Enlight också kan erbjuda ECDL kursmaterial som är anpassat till de certifierings- och diagnostester som redan levereras till testcenter och utbildningsorgan. Sammantaget har försäljningen inom detta affärsområde varit bättre än budgeterat, men som väntat lägre än föregående år.

Inom affärsområdet Kunskaps- och Prestanda-lösningar (**KPS - Knowledge and Performance Solutions**) har försäljningen varit lägre än väntat, framförallt i Storbritannien. I USA har försäljningen ökat jämfört med föregående år, både för tredje kvartalet och i rapportperioden, men ökningen har varit lägre än förväntat.

Försäljning per geografiskt område



Partnerskap

Enlight har fortsatt sin ökade satsning på partnerskap, med mål om att utveckla en stark indirekt säljkanal som kompletterar vår direkta säljorganisation. Detta arbete ingår i en långsiktig strategi och förväntas ge betydande resultat under nästa år och framöver.

Förutom en satsning mot större mjukvaruföretag kommer Enlight i framtiden även att arbeta målinriktat mot partners i form av systemintegratörer. Det vill säga konsultbolag som hjälper sina kunder med implementering och underhåll av kritiska IT-applikationer. Enlights utbud inom affärsområdet KPS kompletterar systemintegratörernas tjänster inom detta område.

Resultat

Redovisat rörelseresultat för kvartalet uppgick till -5,6 MSEK (-3,4) och för rapportperioden -12,0 MSEK (-12,3). Motsvarande resultat efter finansnetto samt resultat efter skatt uppgick till -3,6 MSEK (0,7) respektive -12,1 MSEK (-6,5).

Genom det kostnadsreduktionsprogram som implementerades under första halvåret 2005 har rörelsekostnaderna för rapportperioden reducerats med 8 procent jämfört med föregående år.

Under perioden har den svenska kronan stärkts mot de valutor som har stor påverkan på Enlights koncernredovisning. Som en konsekvens har realiserade kursdifferenser på interna lån påverkat finansnettot negativt med 0,3 MSEK.

Finansiell ställning

Kassaflöde, likviditet och kapitalbindning

Kassaflödet från den löpande verksamheten (efter förändring i rörelsekapital) uppgick under perioden till -8,2 MSEK (-4,5). En svagare försäljning än beräknat är den främsta förklaringen till att likviditetssituationen blev sämre än förväntat under tredje kvartalet. Särskilda åtgärder har initierats för att förbättra kassaflödet.

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 4,9 MSEK (4,4).

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 20,7 MSEK (32,6), utgörande en soliditet på 42 procent (53).

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar för verksamheten uppgick under rapportperioden till 0,0 MSEK (0,2). Kostnader för vidareutveckling av företagets programvara resultatförs löpande i överensstämmelse med koncernens policy.

Koncernens anläggningstillgångar uppgående till 26,5 MSEK (39,6), består av immateriella tillgångar framförallt i form av rättigheter, varumärken och kundregister (18,6), av maskiner och inventarier (0,6) samt av en latent skattefordran i det norska dotterbolaget Enlight AS (7,3).

De immateriella rättigheterna från förvärvet av aktierna i x.hlp Technologies ASA och förvärvet av inkråmet i Spreadskill under 2004 avskrivs på 10 år respektive på 5 år, sammanlagt med cirka 2,6 MSEK per år.

Moderbolaget

Moderbolagets försäljning uppgick under perioden till 0,0 MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till 0,0 MSEK. Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick vid bokslutstillfället till 76,0 MSEK motsvarande en soliditet om 100 procent.

Framtidsutsikter

Enlight aviserade i samband med offentliggörandet av halvårsrapporten januari - juni 2006, att:

"Under andra halvåret förväntas en god försäljningstillväxt, men i dagsläget är det osäkert om denna tillväxt är tillräcklig för att uppnå ett positivt resultat för helåret. Normala säsongsvariationer innebär också ett svagare tredje kvartal och ett starkt fjärde kvartal".

Försäljningen under det tredje kvartalet blev dock sämre än förväntat och minskade med 14 procent jämfört med samma kvartal föregående år.

Prognosen för det fjärde kvartalet ser betydligt bättre ut än för det tredje, men den svaga inledning på året, tillsammans med det tredje kvartalet, gör

att en vändning till ett positivt resultat i dagsläget inte verkar realistiskt.

Rapportperiod

Enlight International-koncernen bildades den 1 juli 2005 genom ett inkråmsförvärv av Enlights verksamhet vilket innebär att jämförelsetal för tidigare räkenskapsår inte existerar förutom som proforma jämförelser. Jämförelsetal inom parentes representerar jämförbara enheter för perioderna före 1 juli 2005.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Interim Financial reporting, vilken överensstämmer med Redovisningsrådets rekommendation 31, Delårsredovisning för koncerner.

Enlights redovisning följer redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden samt i övrigt gällande regelverk.

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

Stockholm den 27 oktober 2006
Enlight International AB (publ)

Øyvind Lundgreen
Verkställande direktör

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Øyvind Lundgreen, VD Enlight International AB, oyvind.lundgreen@enlight.net, tel. 08 - 790 39 00

Anders Carlson, CFO Enlight International AB, anders.carlson@enlight.net, tel. 08 790 39 00

Kontaktinformation

Enlight International AB (org.nr. 556680 – 2673)

Postadress: Box 7064, 103 86 Stockholm

Besöksadress: Oxtorgsgränd 2, Stockholm

Växel: 08-790 39 00, Fax: 08-790 39 01

www.enlight.net E-post: info@enlight.net

Kommande informationstillfällen

22 februari 2007 Bokslutsrapport för 2006

april 2007 Årsredovisning 2006

april 2007 Kvartalsrapport januari – mars

april 2007 Bolagstämma

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	Senaste kvartal		Rapportperioden		12 månader (Proforma) ¹⁾		
	3 månader juli-sept		9 månader jan-sept		okt-sept	jan-dec	okt-sept
	2006	2005	2006	2005 ¹⁾	2006	2005	2005
Nettoomsättning	14,3	16,7	50,1	16,7	71,1	76,2	75,2
Övriga externa kostnader	-5,9	-6,3	-19,7	-6,3	-26,5	-28,3	-29,9
Personalkostnader	-13,2	-12,9	-39,9	-12,9	-52,6	-57,2	-59,1
Av- och nedskrivningar	-0,8	-1,0	-2,5	-1,0	-3,4	-3,8	-4,0
Summa rörelsens kostnader	-19,9	-20,2	-62,1	-20,2	-82,5	-89,3	-93,0
Rörelseresultat	-5,6	-3,5	-12,0	-3,5	-11,4	-13,1	-17,8
Finansiella poster	2,0	4,1	-0,1	4,1	0,6	6,5	1,9
Resultat efter finansiella poster	-3,6	0,6	-12,1	0,6	-10,8	-6,6	-15,9
Minoritetens andel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets resultat	-3,6	0,6	-12,1	0,6	-10,8	-6,6	-15,9
Resultat per aktie före utspädning, Kr	-0,05	0,01	-0,16	0,01	-0,14	-0,09	-0,21
Resultat per aktie efter utspädning, Kr	-0,05	0,01	-0,15	0,01	-0,14	-0,09	-0,21

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	30 september		31 december	
	2006	2005	2005	2004
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	18,6	21,2	20,5	-
Materiella anläggningstillgångar	0,6	1,3	1,1	-
Finansiella anläggningstillgångar	7,3	17,1	7,8	-
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>26,5</i>	<i>39,6</i>	<i>29,4</i>	<i>-</i>
Övriga omsättningstillgångar	17,6	17,9	26,0	-
Kassa och bank	4,9	4,4	13,2	-
Summa tillgångar	49,0	61,9	68,6	-
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	20,7	32,6	33,0	-
Långfristiga skulder	0,5	3,9	0,7	-
Kortfristiga skulder	27,8	25,4	34,9	-
Summa eget kapital och skulder	49,0	61,9	68,6	-

1) Enlight International koncernen bildades 1 juli, 2005 genom inköpsförvärv av Enlights verksamhet. Proforma jämförelser representerar Enlights verksamhet före överlåtelsen vilket rapporterats i tidigare Enlight-koncern.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	Senaste kvartal		Rapportperioden		12 månader (Proforma) ¹⁾		
	3 månader juli-sept		9 månader jan-sept		okt-sept	jan-dec	okt-sept
	2006	2005	2006	2005 ¹⁾	2006	2005	2005
Kassaflöde före förändring av rörelsekapitalet	-5,3	1,0	-9,9	1,0	-6,1	-3,0	-15,7
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	3,3	-3,4	1,7	-3,4	2,5	3,1	-4,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2,0	-2,4	-8,2	-2,4	-3,6	0,1	-20,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	6,3	0,0	6,3	-0,1	-0,3	6,3
Summa resultat från finansieringsverksamheten	-0,1	0,5	-0,1	0,5	4,2	7,4	13,6
Periodens kassaflöde	-2,1	4,4	-8,3	4,4	0,5	7,2	-0,5
Likvida medel vid periodens början	7,0	0,0	13,2	0,0	4,4	6,0	4,9
Likvida medel vid periodens slut	4,9	4,4	4,9	4,4	4,9	13,2	4,4

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

MSEK	Senaste kvartal		Rapportperioden		12 månader (Proforma) ¹⁾		
	3 månader juli-sept		9 månader jan-sept		okt-sept	jan-dec	okt-sept
	2006	2005	2006	2005 ¹⁾	2006	2005	2005
Ingående balans	26,5	0,0	33,0	0,0	32,6	31,5	28,3
Nyemission	-	31,8	-	31,8	-	8,1	18,9
Periodens omräkningsdifferens	-2,2	0,2	-0,2	0,2	-1,1	0,0	1,3
Periodens resultat	-3,6	0,6	-12,1	0,6	-10,8	-6,6	-15,9
Utgående balans	20,7	32,6	20,7	32,6	20,7	33,0	32,6

NYCKELTAL

	Senaste kvartal		Rapportperioden		12 månader (Proforma) ¹⁾		
	3 månader juli-sept		9 månader jan-sept		okt-sept	jan-dec	okt-sept
	2006	2005	2006	2005 ¹⁾	2006	2005	2005
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Sysselsatt kapital vid periodens slut, MSEK	21,2	36,5	21,2	36,5	21,2	33,7	36,5
Soliditet vid periodens slut, %	42,2	52,7	42,2	52,7	42,2	48,1	52,7
Investeringar, MSEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,3	1,7
Antal anställda vid periodens slut, st	58	58	58	58	58	59	58

DATA PER AKTIE

	Senaste kvartal		Rapportperioden		12 månader (Proforma) ¹⁾		
	3 månader juli-sept		9 månader jan-sept		okt-sept	jan-dec	okt-sept
	2006	2005	2006	2005 ¹⁾	2006	2005	2005
Genomsnittligt antal aktier, st	75 386 104	75 386 104	75 386 104	75 386 104	75 386 104	75 386 104	75 386 104
Antal aktier vid periodens slut, st	75 386 104	75 386 104	75 386 104	75 386 104	75 386 104	75 386 104	75 386 104
dito efter utspädning, st	83 488 019	75 386 104	83 488 019	75 386 104	83 488 019	79 886 104	75 386 104
Resultat per aktie, Kr	-0,05	0,01	-0,16	0,01	-0,14	-0,09	-0,21
Resultat per aktie efter utspädning, Kr	-0,05	0,01	-0,15	0,01	-0,14	-0,09	-0,21
Eget kapital per aktie vid periodens slut, Kr	0,27	0,43	0,27	0,43	0,27	0,44	0,43
dito efter utspädning, Kr	0,25	0,43	0,25	0,43	0,25	0,41	0,43
Börskurs vid periodens slut, Kr	0,56	0,99	0,56	0,99	0,56	0,82	0,99
Börsvärde vid periodens slut, MSEK	42,2	74,6	42,2	74,6	42,2	61,8	74,6

1) Enlight International koncernen bildades 1 juli, 2005 genom inkrämsförvärv av Enlights verksamhet. Proforma jämförelser representerar Enlights verksamhet före överlåtelsen vilket rapporterats i tidigare Enlight-koncern.