

Enlight AB
Delårsrapport januari – september 2002

Fortsatt intäktstillväxt med oförändrad kostnad

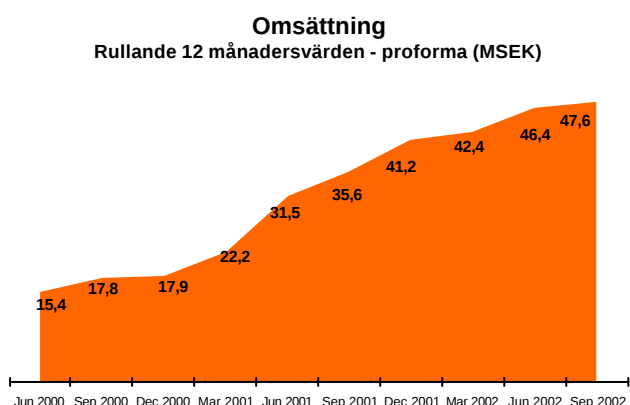
- Omsättningstillväxt om +34 % för de senaste 12 månaderna jämfört med föregående 12-månadersperiod.
- Rörelseresultatet utvecklades bättre än planerat. För det säsongsmissigt svaga tredje kvartalet blev rörelseresultatet – 8,2 MSEK (-11,1), för perioden jan-sep -20,0 MSEK (-57,9).
- Brittiska staten har offentliggjort avtal värt minst 16 MSEK för Enlight, vilket är bolagets största avtal någonsin.
- Ytterligare betydelsefulla order från bl a Belgacom och SKF.
- Nyemissionen tecknades till 90,6 procent innebärande 18,5 MSEK i kassatillskott netto.

Enlight i sammandrag *
Proforma

Mkr	Senaste kvartal		9 månader		12 månader	
	3 månader Jul-Sep		Jan-Sep		Okt-Sep	Okt-Sep
	2002	2001	2002	2001	01/02	00/01
Omsättning	9,0	7,8	35,1	28,8	47,6	35,6
Tillväxt (%)	15		22		34	
Rörelseresultat	-8,2	-11,1	-20,0	-57,9	-28,5	-92,1
Resultat före skatt	-7,6	-9,7	-20,9	-49,6	-31,1	-83,4
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Antal anställda vid periodens utgång	56	68	56	68	56	68
Soliditet (%)	48,8	55,6	48,8	55,6	48,8	55,6

*Jämförelsetal för föregående perioder har justerats att endast innehålla kvarvarande verksamhet proforma.

Enlight har fr.o.m. 1 januari 2002 ändrat räkenskapsår till att löpa januari-december.



Enlights nationella avtal

Land	96	97	98	99	00	01	02
Sverige							
Danmark							
Norge							
Nederländerna							
Tyskland							
Storbritannien							
Irland							
Belgien							
Nya Zeeland							
Australien							
Liechtenstein							
Schweiz							
Österrike							
Kanada							

Enlight är Europas ledande företag inom test och certifiering online. Mer än 5 miljoner tester har tagits i över 3000 testcenter via Enlights lösningar. Enlight levererar nationella lösningar för test och certifiering i 14 länder och har kontor i Sverige, Tyskland, Storbritannien, Nederländerna, Belgien och Österrike.

Omsättningstillväxt, +34 % för de senaste 12 månaderna

Försäljningen under kvartalet var bättre än väntat och försäljningstillväxten var 34% för den senaste 12-månadersperioden jämfört med föregående 12-månadersperiod. Under rapportperioden har intäktstillväxten varit särskilt stark i Storbritannien, Tyskland och Belgien.

Som tidigare påpekats minskar aktiviteten gällande testning och upphandling av testlösningar under semestermånaderna, varför bolaget hade, precis som föregående år, en säsongsbunden försäljningsminskning under tredje kvartalet jämfört med föregående kvartal.

Under året har nya, fleråriga landsavtal för certifieringslösningar online tecknats för Schweiz, Österrike, Liechtenstein och Kanada. I dessa länder har nu intäkter börjat genereras och intäkterna förväntas öka successivt. Landsavtalen är ramavtal som ger intäkter per test som tas i de system som Enlight levererat.

Vid sidan av intäkter relaterade till lösningar för datakörkort så ökar även intäkterna från produktcertifieringar, branschcertifieringar och kundanpassade lösningar för större organisationer.

Resultatförbättring

Genom den ökande försäljningen och ytterligare kostnadsbesparingar förbättras resultatet successivt. Rörelsekostnaderna har nu sänkts till MSEK 5,5 per månad och förväntas kunna bibehållas trots fortsatt intäktstillväxt. På grund av den säsongsbetingade försäljningssvackan under tredje kvartalet var resultatet svagt men bättre än planerat. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till MSEK -8,2 (-11,1) och för rapportperioden har rörelseresultatet förbättrats till -20,0 MSEK (-57,9).

Ramavtal med brittiska staten

Statskontoret i Storbritannien, representerande över 500 organisationer och departement, erbjuder över 500 000 brittiska statstjänstemän att ta Datakörkort. Avtal med två utbildningskonsortier har offentliggjorts, vilka båda har valt Enlight som ensam leverantör för Datakörkortet.

Ordervärdet uppskattas till minst 16 MSEK, baserat på ett deltagande om mindre än 20% av medarbetarna. Majoriteten av datakörkortet väntas tas under år 2004 och 2005. Avtalet är Enlights största någonsin och befäster Enlights starka ställning i Europa, där bolaget redan har avtal gällande ett stort antal svenska kommuner, belgiska städer och tyska arbetsmarknadscenter.

Betydelsefulla order från Belgacom, SKF och ICDL Kanada

Den belgiska nationella teleoperatören Belgacom har givit Enlight en order på lösningar för kvalitetssäkring av medarbetarnas IT kunskaper värt cirka MSEK 5 över en treårsperiod. Lösningen hjälper Belgacom att spara 35-45 procent av utbildningskostnaderna för IT-utbildning. I det första skedet kommer lösningen att användas av 15 000 av Belgacoms 22 000 medarbetare.

Ytterligare avtal har tecknats med SKF om en utökning av nuvarande samarbete. Det nya avtalet ger Enlight drygt 500 000 SEK i intäkter innevarande år, och väntas kommande år kunna leda till goda följdintäkter i takt med att antalet användare inom SKF utökas.

Den Kanadensiska operatören för det internationella datakörkortet - International Computer Driving License (ICDL) har valt Enlights lösningar för testning och certifiering online. Avtalet är Enlights första landsavtal i Nordamerika.

Nyemissionen tecknades till 90,6 procent

Den under kvartalet genomförda nyemissionen tecknades till 90,6 procent vilket innebär ett kapitaltillskott uppgående till 18,5 MSEK efter avdrag för emissionskostnader.

Sammanlagt tecknades 19 378 169 aktier à 1 krona vilket tillförde bolaget MSEK 19,4 före avdrag för emissionskostnader. Aktiekapitalet uppgår därmed till 40,8 MSEK efter emissionen, bestående av 40 771 463 aktier varav 6 383 151 A-aktier och 34 388 312 B-Aktier på nominellt 1 krona.

Såväl privatpersoner som institutionella aktieägare har tecknat sig i emissionen, däribland Litorina Kapital, Förenade Liv, Erik Mitteregger, Gert Schyborger (styrelseordförande), Urban Doverholt (VD), Jonas Ryberg (styrelsemedlem), Pelle Tornell (styrelsemedlem), Christer Jacobson (styrelsemedlem) och Anders Lindén (ekonomidirektör). Vid rapporttidpunkten har ägarstrukturen följande utseende; Litorina Kapital 36,8%, Erik Mitteregger 12,3%, Jonas Ryberg med familj 8,0%, Pelle Tornell 4,9%, Förenade Liv 2,9%, Skandia 2,0%.

Koncernens finansiella ställning

Försäljning

Koncernens försäljning under perioden januari-september uppgick till 35,1 MSEK (28,8).

Försäljningen under kvartalet var bättre än föregående år och uppgick till MSEK 9,0 (7,8).

Under den senaste 12 månadersperioden har tillväxten därmed varit 34 procent jämfört med föregående 12 månadersperiod.

Resultat

Rörelseresultatet har löpande förbättrats i takt med ökande försäljning och genom att de fasta kostnaderna ytterligare reducerats. Koncernens rörelseresultat för perioden januari-september uppgick till -20,0 MSEK (-57,9). Periodens resultat före skatt uppgick till -20,9 MSEK (-49,6).

Rörelseresultatet för kvartalet förbättrades till MSEK -8,2 (-11,1).

De i finansnettot ingående negativa realiserade kursdifferenserna på interna lån, för finansieringen av de utländska dotterbolagen, har reducerats under kvartalet till -1,1 MSEK.

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från koncernens verksamhet efter förändring av rörelsekapitalet uppgick under kvartalet till -5,7 MSEK (-14,0) och under perioden till -19,8 MSEK (-32,1). Koncernens tillgängliga likviditet uppgick vid rapportperiodens utgång till 6,5 MSEK, en minskning med 5,7 MSEK under kvartalet. Den säsongsmässigt lägre försäljningen under tredje kvartalet medför, framförallt under kvartalets slutskede, ett jämförelsevis sämre kassaflöde än under årets övriga kvartal.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 21,2 MSEK motsvarande en soliditet på 48,8%.

Koncernens bokförda goodwill uppgick vid bokslutstillfället till 17,2 MSEK.

I oktober kommer emissionslikviden, uppgående till MSEK 18,5 efter avdrag för emissionskostnader, att tillföras bolaget.

Investeringar

Periodens investeringar i anläggningstillgångar uppgår till 0,4 MSEK (-2,2). Utvecklingskostnader kostnadsförs löpande i enlighet med koncernens policy.

Personal

Antalet anställda i koncernen vid periodens utgång var 56 (68).

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick under perioden till 2,4 MSEK (0). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -17,6 MSEK (-212,4).

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick vid bokslutstillfället till 49,4 MSEK motsvarande en Soliditet om 88%.

Kommande informationstillfällen

31 januari 2003	Bokslutskommuniké för 2002
april 2003	Rapport för första kvartalet 2003
april 2003	Ordinarie bolagsstämma 2003
augusti 2003	Halvårsrapport januari-juni 2003
oktober 2003	Delårsrapport januari-september 2003

Stockholm den 29 oktober 2002

ENLIGHT AB (PUBL)

Urban Doverholt
Verkställande direktör

Föreliggande rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta:
Urban Doverholt, VD Enlight AB
urban.doverholt@enlight.net
Enlight AB, Dalagatan 7, 111 23 Stockholm, 08-597 960 00

KONCERNEN ENLIGHT AB (publ)

(jämförelsetal inklusive avyttrade verksamheter)

Resultaträkning i sammandrag
(MSEK)

	Senaste kvartal		9 månader		12 månader	
	3 månader Jul-Sep		Jan-Sep		Okt-Sep	Okt-Sep
	2002	2001	2002	2001	01/02	00/01
Omsättning	9,0	7,8	35,1	65,4	47,6	161,3
Rörelsens kostnader	-17,2	-18,9	-55,1	-268,7	-76,1	-394,2
Rörelseresultat	-8,2	-11,1	-20,0	-203,3	-28,5	-232,9
Övrigt finansnetto	0,6	1,4	-0,9	5,2	-2,6	5,0
Resultat efter finansnetto	-7,6	-9,7	-20,9	-198,1	-31,1	-227,9
Minoritetens andel	0,0	0,0	0,0	4,7	0,0	5,0
Skatt	0,0	0,0	0,0	-0,2	0,0	-0,5
Årets resultat (efter skatt)	-7,6	-9,7	-20,9	-193,6	-31,1	-223,4

Balansräkning i sammandrag
(MSEK)

	Senaste kvartal		9 månader		12 månader	
	3 månader Jul-Sep		Jan-Sep		Okt-Sep	Okt-Sep
	2002	2001	2002	2001	01/02	00/01
Tillgångar						
Anläggningstillgångar 1)	20,9	26,1	20,9	26,1	20,9	26,1
Övriga omsättningstillgångar	14,4	15,5	14,4	15,5	14,4	15,5
Kassa och Bank	6,5	18,5	6,5	18,5	6,5	18,5
Summa tillgångar	41,8	60,1	41,8	60,1	41,8	60,1
Eget kapital och skulder						
Eget kapital	20,4	33,4	20,4	33,4	20,4	33,4
Minoritetens andel av eget kapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Avsättningar och långfristiga skulder	0,2	1,2	0,2	1,2	0,2	1,2
Kortfristiga skulder	21,2	25,5	21,2	25,5	21,2	25,5
Summa eget kapital och skulder	41,8	60,1	41,8	60,1	41,8	60,1

Kassaflödesanalys
(MSEK)

	Senaste kvartal		9 månader		12 månader	
	3 månader Jul-Sep		Jan-Sep		Okt-Sep	Okt-Sep
	2002	2001	2002	2001	01/02	00/01
Kassaflöde f. förändr.av rörelsekap.	-6,6	-8,9	-16,0	-200,4	-24,5	-223,9
Förändring i rörelsekapital	0,9	-5,1	-3,8	168,3	-2,3	134,9
Kassaflöde investeringsverksamhet	0,0	-0,2	-0,4	-1,2	-0,2	-5,5
Kassaflöde finansieringsverksamhet	0,0	16,3	15,4	-14,7	15,0	-15,2
Förändring likvida medel	-5,7	2,1	-4,8	-48,0	-12,0	-109,7

¹ Varav Goodwill 17,2 MSEK, Maskiner & Inventarier 2,6 MSEK och Depositioner 1,1 MSEK per 30 september 2002.

Nyckeltal

	Senaste kvartal		9 månader		12 månader	
	3 månader Jul-Sep		Jan-Sep		Okt-Sep	Okt-Sep
	2002	2001	2002	2001	01/02	00/01
Soliditet (%)	48,8	55,6	48,8	55,6	48,8	55,6
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Investeringar (MSEK)	0,0	0,2	0,4	-2,2	0,2	2,4
Antal anställda vid periodens utgång	56	68	56	68	56	68

Data per aktie

	Senaste kvartal		9 månader		12 månader	
	3 månader Jul-Sep		Jan-Sep		Okt-Sep	Okt-Sep
	2002	2001	2002	2001	01/02	00/01
Genomsnittligt antal aktier	21 393 294	13 093 294	21 872 623	11 743 620	18 073 294	8 774 336
Utgående antal aktier	21 393 294	13 093 294	21 393 294	13 093 294	21 393 294	13 093 294
Vinst per aktie (SEK)	-0,36	-0,74	-0,96	-16,49	-1,72	-25,46
Vinst per aktie efter full utspädning (SEK)	-0,35	-0,73	-0,95	-16,28	-1,71	-25,03
Eget kapital per aktie (SEK)	0,95	2,55	0,95	2,55	0,95	2,55
Eget kapital per aktie efter full utspädning (SEK)	0,94	2,52	0,94	2,52	0,94	2,52

Not:

Pan Interactive och Levande Böcker ingår med 10 månader i resultaträkningen för räkenskapsåret 00/01. Eld Interaktiv Produktions AB avyttrades 2 juli 2001 och ingår därmed fullt ut i koncernens balans- och resultaträkning för räkenskapsåret 00/01. Enlight har from 1 januari 2002 ändrat räkenskapsår till att löpa januari-december.