

NeoNets delårsrapport 1 januari – 30 september 2006

Stockholm, 25 oktober 2006

Tredje kvartalet i sammandrag

- Rörelseintäkterna ökade med 46% och uppgick till 91,4 Mkr (62,6 Mkr).
- Rörelseresultat före avskrivningar och finansnetto, EBITDA, ökade med 85% och uppgick till 19,4 Mkr (10,5 Mkr).
- Resultat före skatt uppgick till 10,0 Mkr (1,5 Mkr).
- Resultat efter skatt uppgick till 6,6 Mkr. Förra årets motsvarande resultat uppgick till 1,5 Mkr exklusive engångseffekt till följd av uppskjuten skattefordran (24,1 Mkr inkl. skattefordran).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,13 kr. Förra årets motsvarande resultat uppgick till 0,03 kr exklusive engångseffekt till följd av uppskjuten skattefordran (0,48 kr inkl. skattefordran).
- Det underliggande kassaflödet stärktes och uppgick till 9,7 Mkr (5,3 Mkr).

Första nio månaderna i sammandrag

- Rörelseintäkterna ökade med 58% och uppgick till 282,9 Mkr (179,3 Mkr).
- Rörelseresultat före avskrivningar och finansnetto, EBITDA, ökade med 95% och uppgick till 61,1 Mkr (31,3 Mkr).
- Resultat före skatt uppgick till 32,7 Mkr (5,7 Mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till 22,5 Mkr. Förra årets motsvarande resultat uppgick till 5,7 Mkr exklusive engångseffekt till följd av uppskjuten skattefordran (28,3 Mkr inkl. skattefordran).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,44 kr. Förra årets motsvarande resultat uppgick till 0,11 kr exklusive engångseffekt till följd av uppskjuten skattefordran (0,56 kr inkl. skattefordran).
- Det underliggande kassaflödet uppgick till 41,5 Mkr (17,6 Mkr).

Händelser efter periodens utgång

- Styrelsen har beslutat att NeoNet i förtid skall lösa det utestående förlagslånet om 50,6 MSEK vilket löper med 10% ränta. Lånet kommer att återbetalas i december 2006.

NeoNet under de första nio månaderna 2006

NeoNets starka tillväxt under året är resultatet av flera faktorer. Den viktigaste är vår handelsplattform som klarar kundernas krav på snabbhet, stabilitet och funktionalitet. Fokuserade säljinsatser har lett till att antalet aktiva kunder ökat stadigt under 2005 och 2006 vilket bidrar till tillväxten. Under 2006 har vi sett ett tilltagande intresse för NeoNets tjänster bland stora institutionella investerare i både Europa och USA. Dessa kunder sätter stort värde på att NeoNet aldrig handlar för egen räkning utan endast för kunds räkning vilket eliminerar risken för intressekonflikter. NeoNets position som en neutral aktör kommer att bli ett allt viktigare säljargument i framtiden.

NeoNet erbjuder handel på 20 marknadsplatser och för att ytterligare förstärka och bredda erbjudandet kommer börser kontinuerligt att läggas till. Närmast på tur står handel på dels asiatiska aktiemarknader, dels på den tyska derivatbörsern Eurex vilken ger kunderna tillgång till handel i likvida terminskontrakt.

Handel på de asiatiska marknaderna kommer att inledas med access till Tokyobörsern för att sedan successivt utökas med fler marknader baserat på kundefterfrågan. NeoNets kunder har visat ett växande intresse för de asiatiska börserna och tillägget av

asiatisk handel skapar ett globalt börserbjudande där handeln sker dygnet runt.

Under 2006 har vi investerat i ny teknisk infrastruktur som ger ytterligare säkerhet, snabbhet och stabilitet. Bakgrunden till investeringen är att kundernas handel blir allt mer avancerad vilket ökar vikten av stabilitet och minimal fördröjning för att tillhandahålla snabbast möjliga åtkomst till börserna. Förbättringen kommer att ge NeoNet en bättre position i och med att direktmarknadshandel blir en allt mer affärskritisk del av kundernas handel.

I tillägg till mäklartjänsterna har NeoNets system- och mjukvarutjänster inom produktområdet NeoNet eXchange Gateway (XG) en växande roll. NeoNet XG är en central del i strategin att skapa ett bredare kunderbjudande och en robust intäktbas som inte uteslutande är direkt relaterad till kundernas handelsvolym.

Genom de investeringar som gjorts i en uppgradering av infrastrukturen och tillägg av fler marknadsplatser har NeoNet ett erbjudande i absolut toppklass avseende stabilitet, prestanda och handelsfunktionalitet.

Marknad

Marknadsförutsättningarna har varit fortsatt gynnsamma för NeoNet. Dels har många börser generellt uppvisat fortsatt stark omsättningsutveckling, dels har användandet av direktmarknadshandel fortsatt att växa.

Banker och mäklarfirmor stävar allt mer efter att kunna genomföra all sin handel via en enda plattform. Detta oberoende av om handeln sker i eget medlemskap eller via en mäklare. För att möta denna efterfrågan har NeoNet med utgångspunkt i rollen som mäklare skapat kompletterande mjukvarutjänster (NeoNet XG) som kombineras med mäklartjänsterna. Med dessa nya tjänster kan kunderna hantera all sin handel genom en leverantör - NeoNet.

När andelen direktmarknadshandel växer blir den i ökande grad en affärskritisk del i kundernas transaktionskedja. Tillsammans med ett mer avancerat handelsmönster bland kunderna ökar detta kraven på direktmarknadshandeln. Det innebär att fokus ökar på handelsplattformens prestanda och tillförlitlighet när kunderna utför en allt större del av sin handel elektroniskt. När handeln blir allt mer avancerad ökar vikten av minimal fördröjning för att erbjuda snabbast möjliga åtkomst till de anslutna börserna. Därutöver ställer kunderna krav på avancerad funktionalitet och en hög grad av användarvänlighet i handeln.

Kunder

NeoNets goda tillväxt är ett resultat av olika samverkande faktorer i tillägg till ökade börsvolymerna och växande andel direktmarknadshandel. Bland annat har ett framgångsrikt säljarbete resulterat i ett ökande antal kunder. Dessutom utför såväl nya som befintliga kunder en större del av sin handel via NeoNet.

Glädjande är det stora intresset för tjänsterna inom NeoNet XG. Tjänsterna kompletterar mäklartjänsten och bygger också en närmare kundrelation eftersom beslutet att använda NeoNet XG får mer långsiktiga effekter för kunden. Tid för införsäljning och leverans är också mer omfattande än för mäklartjänsten.

Erbjudande och produktutveckling

NeoNet har två erbjudanden, dels mäklartjänster inom *NeoNet Agency Brokerage* där NeoNet har rollen som kundens mäklare, dels den nya tjänsten *NeoNet eXchange Gateway (XG)* som är system- och mjukvarutjänster där NeoNet ansvarar för drift, hårdvara, mjukvara och infrastruktur.

Under perioden har NeoNet lagt till handelsmöjligheter på både Wienbörsen och på den schweiziska börsern SWX. Det innebär att professionella investerare nu kan handla med NeoNet på 20 ledande börser i Europa och Nordamerika.

Nästa steg är att lägga till handel på dels asiatiska aktiemarknader, dels derivatbörsern Eurex för att kunna erbjuda kunderna europeiska indexterminer. Handeln på de asiatiska aktiemarknaderna kommer att inledas med access till Tokyobörsern. Tillägget av de asiatiska börserna skapar ett globalt utbud av

handelsmöjligheter. Med detta tillägg kommer kunderna att kunna handla dygnet runt och dra nytta av investeringsmöjligheter på ett globalt plan.

NeoNet har under perioden vidareutvecklat systemets funktionalitet. En ny funktion är att kunderna nu kan fördela affärer på sina underliggande fonder/konton via kommunikationsstandarden FIX (Financial Information eXchange protocol). Denna funktion underlättar kundernas administration och är ett led i strävan mot en mer automatiserad transaktionskedja från handel till leverans och betalning av aktierna. Dessutom har användargränssnittet vidareutvecklats och funktionaliteten för NeoNet XG och programhandel förfinats ytterligare. Programhandel innebär samtidig handel med en korg av aktier. Nya så kallade smarta ordertyper har lagts till för att ge utökade valmöjligheter vid kundernas orderläggning.

NeoNet har tecknat ett avtal med Reuters för att erbjuda kunder åtkomst till NeoNets direktmarknadstjänster genom tjänsten Reuters Order Routing service. Totalt har NeoNet samarbeten med drygt 20 leverantörer av finansiellt relaterade tjänster. Samarbeten med olika branschaktörer är viktiga vid marknadsföring och försäljning av NeoNets tjänster och breddar bolagets distributionsnät.

Intäkter

Rörelseintäkterna ökade under niomånadersperioden med 58% till 282,9 Mkr (179,3 Mkr). För kvartalet uppgick rörelseintäkterna till 91,4 Mkr (62,6 Mkr), en ökning med 46%.

Transaktionsintäkterna, vilka utgörs av courtage på genomförda kundaffärer, ökade med 58% och uppgick till 278,1 Mkr (175,8 Mkr) hittills i år. För kvartalet ökade transaktionsintäkterna med 45% och uppgick till 89,3 Mkr (61,6 Mkr).

Ökningen av intäkterna är ett resultat av dels den generella volymökningen på många börser, dels av ett ökande antal kunder som utför en större andel av sin handel genom NeoNet.

Beträffande NeoNet XG har under perioden intäkterna tillgodogjorts endast ett mindre belopp, vilket ingår i posten övriga rörelseintäkter.

Intäkterna från kundernas handel på börserna i både Nordamerika och Europa exklusive Norden uppvisar stark tillväxt i såväl andel av intäkterna som i absoluta tal. Även intäkterna från de nordiska börserna ökar. Handel på de nordiska börserna representerar cirka 40% av transaktionsintäkterna. Övriga europeiska marknader står för cirka 45%. Handel på de nordamerikanska börserna representerar återstoden av intäkterna.

Utvecklingen av intäkter från kunder baserade i Europa, utanför Norden, är fortsatt mycket positiv. Dessa kunder har ökat i såväl absoluta tal som andel av totala intäkter. Även kunder från övriga geografiska regioner uppvisar god tillväxt. Under perioden stod kunder i Norden och övriga Europa för vardera drygt 40%,

medan kunder i Nordamerika stod för den resterande delen av de kraftigt ökande transaktionsintäkterna.

Transaktionsmarginal och kostnader

För såväl senaste kvartalet som niomånadersperioden har den stora volymtillväxten medfört att transaktionsnettot i absoluta tal förbättrats högst betydligt. De rörliga transaktionskostnaderna för börshandel, clearing och settlement har utvecklats i linje med volymtillväxten. Priskonkurrens har dock påverkat intäkterna vilket medfört att transaktionsmarginalen i procent har sjunkit något.

Räntenettot som uppgick till -1,7 (-2,7) förbättrades väsentligt i jämförelse med andra kvartalets -4,9 Mkr vilket belastades av kostnader för periodvis omfattande avvecklingslån.

Personal- och övriga rörelsekostnader uppgick för de första nio månaderna till 105,6 Mkr (82,7 Mkr). Ökningen förklaras av stigande kostnader för rörlig lön samt av tillkommande kostnader för stödtjänster till den elektroniska handeln, nya börsmedlemskap och förstärkning av organisationen.

Resultat

Koncernens resultat före avskrivningar och finansnetto (EBITDA) uppgick för kvartalet till 19,4 Mkr (10,5 Mkr), vilket innebär en rörelsemarginal på 22% (18%).

För de första nio månaderna uppgick EBITDA till 61,1 Mkr (31,3 Mkr) och rörelsemarginalen till 22% (18%).

Det redovisade resultatet efter skatt uppgick för kvartalet till 6,6 Mkr. Motsvarande resultat tredje kvartalet föregående år uppgick till 24,1 Mkr varav 22,6 Mkr utgjordes av en engångseffekt till följd av redovisning av uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag. Resultat per aktie uppgick för kvartalet till 0,13 kr (0,48 kr föregående år, varav 0,45 kr till följd av skattefordran).

För niomånadersperioden uppgick resultatet efter skatt till 22,5 Mkr (28,3 Mkr varav 22,6 Mkr till följd av skattefordran) och resultatet per aktie till 0,44 kr (0,56 kr, varav 0,45 kr till följd av skattefordran).

(För ytterligare detaljer om posterna i resultatet, se sid. 5 och 6.)

Kassaflöde

Det underliggande kassaflödet uppgick för kvartalet till 9,7 Mkr (5,3 Mkr) och hittills i år till 41,5 Mkr (17,6 Mkr). Den positiva utvecklingen är en följd av förbättringen av EBITDA.

Redovisade skattekostnader påverkar inte kassaflödet under 2006.

(För ytterligare detaljer, se diagrammet Underliggande kassaflöde på sid. 5. För en kassaflödesanalys i sammandrag se sid. 7.)

Investeringar

Investeringarna, vilka utgörs av systemutveckling och inköp av hårdvara, uppgick för kvartalet till 7,9 Mkr (3,0 Mkr) och under niomånadersperioden till 16,2 Mkr (11,1 Mkr). Under kvartalet har extra stora investeringar gjorts i utrustning för utökad redundans och nätverkskapacitet. Investeringarnas storlek i förhållande till transaktionsintäkterna uppgick för kvartalet till 9% (5%) och för niomånadersperioden till 6% (6%). Bland anläggningstillgångarna finns inga pågående utvecklingsprojekt för vilka avskrivningar ännu inte påbörjats. Vad avser goodwill och övriga immateriella tillgångar kommer en prövning att genomföras vid årets slut varvid det redovisade värdet jämförs med återvinningsvärdet. För den immateriella tillgång som utgörs av det egenutvecklade handelssystemet görs avskrivningar fortlöpande under en period om tre till fem år.

Medarbetare

NeoNet har medarbetare och säljrepresentation i Sverige, USA, Storbritannien, Italien, Frankrike och Tyskland. Antalet medarbetare i koncernen var vid periodens utgång 91 (80 vid årets början).

Under niomånadersperioden har organisationen förstärkts inom bland annat områdena mäklari, försäljning, kundservice, IT och clearing & settlement. Per Andersson har anställts som chef för global försäljning, som ett led i NeoNets expansionsstrategi.

Likviditet och finansiell ställning

NeoNet-koncernens behållning av kortfristigt likvida nettotillgångar består av summan av bankmedel, räntebärande instrument, nettot av fordringar och skulder gällande fondlikvider, samt fordringar på framförallt clearing- och liknande institut, varifrån avgår skulder för tillfälliga penning- och aktielån.

Nettosumman av dessa poster uppgick per den 30 september till 208,7 Mkr. Motsvarande behållning av kortfristigt likvida medel uppgick till 148,2 Mkr vid årets början. Den i balansräkningen redovisade bruttokassan uppgick till 470,7 Mkr, varav 427,5 Mkr utgjordes av spärrmedel, jämfört med 184,3 Mkr respektive 158,4 Mkr vid årets början. Svängningar i storleken på de i balansräkningen redovisade likvida medlen är normala och en följd av verksamhetens art.

Per balansdagen den 30 september 2006 uppgick de räntebärande fordringarna, huvudsakligen i form av bankmedel, till 470,7 Mkr (406,1 Mkr) och de räntebärande kortfristiga skulderna till 247,5 Mkr (127,0 Mkr).

Beträffande förlagslånet, vilket uppgår till 50,6 Mkr och löper med 10% ränta, har styrelsen beslutat att genomföra förtida inlösen i samband med betalning av ränta den 30 december 2006.

Koncernens eget kapital uppgick till 283,3 Mkr vid periodens utgång (249,7 Mkr den 1 januari 2006). Eget kapital per aktie uppgick till 5,42 kr (4,96 kr).

Under tredje kvartalet har innehavare av teckningsoptioner i serie TO5 utnyttjat sin möjlighet att nyteckna 3 218 436 aktier. Det tillförda beloppet om 19,3 Mkr är per balansdagen bokfört som Övrigt tillskjutet kapital eftersom antalet registrerade aktier ännu inte hade förändrats vid tredje kvartalets utgång. Antalet utestående teckningsoptioner har därvid reducerats till 9 691 009. När de nya aktierna har registrerats under fjärde kvartalet kommer antalet aktier att ha ökat till 55 512 146.

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 47% (48%) och koncernens soliditet till 28% (33%).

Koncernen har en väsentlig tvistig kundfordran på nominellt 1,1 MEUR. Status i sakfrågan är oförändrad sedan föregående rapporttillfälle.

Återköp av teckningsoptioner har under andra och tredje kvartalet gjorts till ett antal av 553 500 motsvarande ett belopp om 4,5 Mkr.

Utsikter

NeoNet har en stark marknadsposition inom det snabbt växande segmentet direktmarknadshandel. Styrkan ligger i access till ett stort och ökande antal marknader, avancerad systemplattform med hög prestanda, samt hög servicenivå. Detta, i kombination med att NeoNet är en neutral aktör som primärt utnyttjar egna börsmedlemskap, skapar en mycket konkurrenskraftig aktiehandelstjänst.

NeoNets diversifiering blir allt tydligare i form av ökande handel spridd på fler marknadsplatser, ett växande antal kunder i många länder samt genom NeoNet XG. Sammantaget förväntas detta på sikt ge stabilare intäkter som i mindre utsträckning än tidigare påverkas av korta fluktuationer på aktiemarknaden.

NeoNet lämnar inte några prognoser.

Moderbolaget

I moderbolaget, som ej är rörelsedrivande, bedrivs verksamhet inom vissa övergripande funktioner såsom koncernledning, finans, affärsutveckling, samt investerarrelationer och kommunikation.

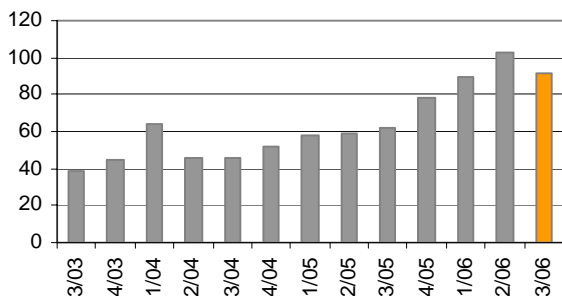
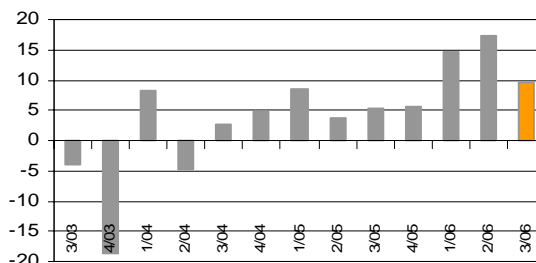
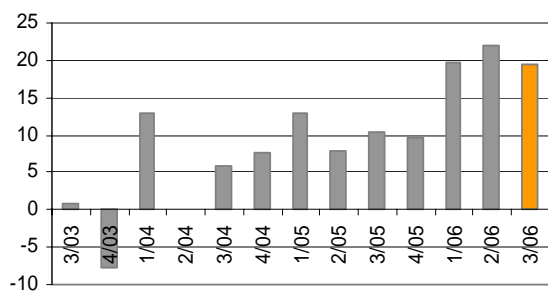
Moderbolaget redovisar en nettoomsättning om 0,0 Mkr (0,0 Mkr). Resultatet före skatt för niomånadersperioden uppgick till -8,8 Mkr (-7,7 Mkr).

Moderbolagets eget kapital uppgick till 236,8 Mkr vid periodens slut (233,7 Mkr vid årets början).

Varken under 2005 eller hittills under 2006 har några investeringar gjorts. De likvida tillgångarna uppgick per 30 september till 0,3 Mkr jämfört med 0,4 Mkr vid årets början.

FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG

| Mkr | 3 mån jul-sep 2006 | 3 mån jul-sep 2005 | 9 mån jan-sep 2006 | 9 mån jan-sep 2005 | 12 mån okt 2005- sep 2006 | 12 mån okt 2004- sep 2005 | 12 mån jan-dec 2005 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| Resultaträkning | | | | | | | |
| Transaktionsintäkter | 89,3 | 61,6 | 278,1 | 175,8 | 355,5 | 225,3 | 253,2 |
| Rörelseintäkter | 91,4 | 62,6 | 282,9 | 179,3 | 361,6 | 230,9 | 258,0 |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | 19,4 | 10,5 | 61,1 | 31,3 | 70,9 | 39,0 | 41,0 |
| Rörelsemarginal | 22% | 17% | 22% | 18% | 20% | 17% | 16% |
| Resultat före skatt | 10,0 | 1,5 | 32,7 | 5,7 | 33,2 | 3,3 | 6,2 |
| Resultat efter skatt | 6,6 | 24,1 | 22,5 | 28,3 | 21,0 | 25,9 | 26,8 |
| Underliggande kassaflöde | | | | | | | |
| från verksamheten (exkl räntenetto) | 17,6 | 8,3 | 57,7 | 28,7 | 67,8 | 36,6 | 38,8 |
| från investering | -7,9 | -3,0 | -16,2 | -11,1 | -20,8 | -14,3 | -15,7 |
| Summa underliggande kassaflöde | 9,7 | 5,3 | 41,5 | 17,6 | 47,0 | 22,3 | 23,1 |
| Kortfristigt likvida nettotillgångar | | | | | | | |
| | 208,7 | 145,9 | 208,7 | 145,9 | 208,7 | 145,9 | 148,2 |

Rörelseintäkter per kvartal, Mkr

Underliggande kassaflöde, Mkr

**Rörelseresultat före finansnetto
och avskrivningar (EBITDA), Mkr**


Det underliggande kassaflödet består av summan av:

- kassaflödet från den löpande verksamheten exklusive räntenetto och förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder
- investeringsverksamheten exklusive förvärv.

Kassaflödesanalysen i sammandrag redovisas längre bak i rapporten.

RÄKENSKAPER I SAMMANDRAG
Koncernens resultaträkning

| Mkr | 3 mån jul-sep 2006 | 3 mån jul-sep 2005 | 9 mån jan-sep 2006 | 9 mån jan-sep 2005 | 12 mån okt 2005- sep 2006 | 12 mån okt 2004- sep 2005 | 12 mån jan-dec 2005 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| Transaktionsintäkter | 89,3 | 61,6 | 278,1 | 175,8 | 355,5 | 225,3 | 253,2 |
| Transaktionskostnader | -37,9 | -24,6 | -116,2 | -65,3 | -150,0 | -85,0 | -99,1 |
| Transaktionsnetto | 51,4 | 37,0 | 161,9 | 110,5 | 205,5 | 140,4 | 154,1 |
| Övriga rörelseintäkter | 2,1 | 1,0 | 4,8 | 3,5 | 6,1 | 5,6 | 4,8 |
| Övriga rörelsekostnader | -14,0 | -13,2 | -44,0 | -40,0 | -62,3 | -50,4 | -58,3 |
| Personalkostnader | -20,1 | -14,3 | -61,6 | -42,7 | -78,4 | -56,6 | -59,5 |
| Netto av finansiella transaktioner | -1,4 | -0,3 | -1,5 | -0,3 | -1,8 | -1,3 | -0,6 |
| Avskrivningar | -6,3 | -6,0 | -17,9 | -17,8 | -24,1 | -24,8 | -24,0 |
| Ränteintäkter | 3,1 | 1,5 | 8,3 | 3,6 | 10,0 | 4,4 | 5,3 |
| Räntekostnader | -4,8 | -4,2 | -17,3 | -11,1 | -21,8 | -14,0 | -15,6 |
| Räntenetto | -1,7 | -2,7 | -9,0 | -7,5 | -11,8 | -9,6 | -10,3 |
| Resultat före skatt | 10,0 | 1,5 | 32,7 | 5,7 | 33,2 | 3,3 | 6,2 |
| Skatt | -3,4 | 22,6 | -10,2 | 22,6 | -12,2 | 22,6 | 20,6 |
| Resultat efter skatt | 6,6 | 24,1 | 22,5 | 28,3 | 21,0 | 25,9 | 26,8 |
| Resultat per aktie före utspädning, kr | 0,13 | 0,48 | 0,44 | 0,56 | 0,41 | 0,51 | 0,53 |
| Resultat per aktie efter utspädning, kr | 0,12 | 0,43 | 0,40 | 0,51 | 0,37 | 0,48 | 0,48 |
| Antal aktier, tusental | 52 294* | 50 588 | 52 294* | 50 588 | 52 294* | 50 588 | 50 590 |
| Genomsnittligt antal aktier, tusental | 51 517 | 50 586 | 50 929 | 50 584 | 50 843 | 50 584 | 50 585 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental | 57 055 | 55 960 | 56 466 | 55 958 | 56 086 | 54 452 | 55 745 |

*) I teckningsperioden i september 2006 nytecknades 3 218 436 aktier mot teckningsoptioner. De nyemitterade aktierna var inte registrerade vid kvartalets utgång. Efter registreringen i fjärde kvartalet uppgår antalet aktier till 55 512 146. Antalet utestående teckningsoptioner är 9 691 009. Därutöver finns i eget förvar 553 500.

RÄKENSKAPER I SAMMANDRAG
Koncernens balansräkning

| Mkr | 06-09-30 | 05-09-30 | 05-12-31 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Likvida medel | 470,7 | 406,1 | 184,3 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 48,3 | 55,3 | 53,7 |
| Goodwill | 77,7 | 77,7 | 77,7 |
| Materiella anläggningstillgångar | 9,5 | 5,8 | 5,8 |
| Uppskjutet skattefordran | 11,0 | 22,6 | 20,9 |
| Fondlikvidfordringar, netto | 319,4 | 170,8 | 115,7 |
| Övriga tillgångar | 52,4 | 18,4 | 20,2 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 5,6 | 8,4 | 9,5 |
| Summa tillgångar | 994,6 | 765,1 | 487,9 |

SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL

| | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Skulder till kreditinstitut | 247,5 | 127,0 | 77,1 |
| Värdepapperslån | 342,3 | 301,9 | 73,9 |
| Övriga skulder | 29,8 | 12,9 | 17,7 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 41,6 | 23,0 | 20,0 |
| Efterställda skulder | 50,1 | 49,3 | 49,5 |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 2,6 | 2,5 | 2,5 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 235,6 | 206,1 | 206,2 |
| Reserver | -3,3 | -2,0 | -2,3 |
| Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat | 48,4 | 44,3 | 43,3 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | 994,6 | 765,1 | 487,9 |

Poster inom linjen

| | | | |
|---|-------|-------|-------|
| Spärrade medel som ingår i likvida medel | 427,5 | 383,2 | 158,4 |
| Spärrade medel som ingår i fondlikvidfordringar | 247,5 | 127,0 | 77,0 |
| Företagsinteckningar | 15,0 | 15,0 | 15,0 |

Koncernens kassaflödesanalys

| Mkr | jan-sep 2006 | jan-sep 2005 | jan-dec 2005 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, undantaget avveckling av gjorda aktietransaktioner | | | |
| | 54,9 | 36,4 | 48,3 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, hänförligt till avveckling av gjorda aktietransaktioner ¹⁾ | | | |
| | 238,3 | 236,9 | 13,1 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | |
| | -16,2 | -11,1 | -15,7 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | |
| | 11,0 | 0,1 | -5,0 |
| Periodens kassaflöde | 288,0 | 262,3 | 40,7 |
| Likvida medel vid årets början | | | |
| | 184,3 | 143,8 | 143,8 |
| Omräkningsdifferens i likvida medel | | | |
| | -1,6 | 0,0 | -0,2 |
| Likvida medel vid periodens slut | 470,7 | 406,1 | 184,3 |

Förändring av koncernens eget kapital

| Jan-sep 2006 | Aktie- kapital | Övr. tillskj. kap. | Reserv- er | Balans- erat resultat | Totalt eget kapital |
|---|----------------|--------------------|-------------|-----------------------|---------------------|
| Mkr | | | | | |
| Ingående balans 06-01-01 | 2,5 | 206,2 | -2,4 | 43,4 | 249,7 |
| Omräkningsdifferens | - | - | -0,9 | -0,4 | -1,3 |
| Inbetalning för aktier under nyteckning | 0,1 | 29,4 | - | - | 29,5 |
| Återköp av teckningsoptioner | - | - | - | -4,5 | -4,5 |
| Utbetald utdelning | - | - | - | -12,6 | -12,6 |
| Periodens resultat | - | - | - | 22,5 | 22,5 |
| Utgående eget kapital 2006-09-30 | 2,6 | 235,6 | -3,3 | 48,4 | 283,3 |

Jan-sep 2005

| Mkr | Aktie- kapital | Övr. tillskj. kap. | Reserv- er | Balans- erat resultat | Totalt eget kapital |
|---|----------------|--------------------|-------------|-----------------------|---------------------|
| Mkr | | | | | |
| Ingående balans 05-01-01 | 2,5 | 286,8 | -16,2 | -53,1 | 220,0 |
| Omklassificering av omräkningsdifferenser | - | - | 16,1 | -11,1 | 5,0 |
| Omräkningsdifferens | - | - | -1,9 | -0,5 | -2,4 |
| Nedsättning av överkursfond | - | -80,7 | - | 80,7 | 0,0 |
| Periodens resultat | - | - | - | 28,3 | 28,3 |
| Utgående eget kapital 2005-09-30 | 2,5 | 206,1 | -2,0 | 44,3 | 250,9 |

Jan-dec 2005

| Mkr | Aktie- kapital | Övr. tillskj. kap. | Reserv- er | Balans- erat resultat | Totalt eget kapital |
|---|----------------|--------------------|-------------|-----------------------|---------------------|
| Mkr | | | | | |
| Ingående balans 05-01-01 | 2,5 | 286,8 | -16,2 | -53,1 | 220,0 |
| Omklassificering av omräkningsdifferenser | - | - | 11,0 | -11,0 | 0,0 |
| Inbetalning för aktier under nyteckning | 0,0 | 0,1 | - | - | 0,1 |
| Omräkningsdifferens | - | - | 2,8 | - | 2,8 |
| Nedsättning av överkursfond | - | -80,7 | - | 80,7 | 0,0 |
| Periodens resultat | - | - | - | 26,8 | 26,8 |
| Utgående eget kapital 2005-12-31 | 2,5 | 206,2 | -2,4 | 43,4 | 249,7 |

Akkumulerade omräkningsdifferenser var per den 30 september 2006 -3,3 Mkr (-2,7 Mkr).

1) Kassaflöde hänförligt till avveckling av för kunders räkning gjorda värdepapperstransaktioner varierar kraftigt från period till period beroende på balansdagens situation med avseende på avvecklingspositioner.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Interim Financial Reporting.

NeoNet-koncernen tillämpar från och med den 1 januari 2005 internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS), i enlighet med EU:s förordning, årsredovisningslagen i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter. Övergången till IFRS, enligt EU-förordningen, från tidigare redovisningsprinciper har skett enligt IFRS 1.

Bolaget tillämpar samma redovisningsprinciper, definitioner avseende nyckeltal och beräkningsmetoder som i den senaste årsredovisningen.

Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RR 32 Redovisning för juridiska personer.

Stockholm den 25 oktober 2006

NeoNet AB (publ)

Simon Nathanson
Verkställande direktör

Delårsrapporten avges av verkställande direktören efter bemyndigande från styrelsen.

Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för NeoNet AB (publ) för perioden 1 januari 2006 till 30 september 2006. Det är företagsledningen som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och Årsredovisningslagen för moderbolaget och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag för koncernen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om

denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor som är utgiven av FAR. 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 Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionsred 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.

Grundad 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 i enlighet med IAS 34, Årsredovisningslagen för moderbolaget och Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag för koncernen.

Stockholm den 25 oktober 2006

PricewaterhouseCoopers AB

Eva Riben
Auktoriserad revisor

Kontaktinformation:

Simon Nathanson
Tel. 08-454 15 51
simon.nathanson@neonet.biz

NeoNet AB (publ)

Organisationsnummer: 556530-1263
Adress: Box 7545, 103 93 Stockholm
Besöksadress: Kungsgatan 33
Tel. 08-454 15 00
Fax: 08-10 40 84
www.neonet.biz

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2006, 8 februari 2007
Bolagsstämma, 26 april 2007, kl 18.00, Stockholm
Delårsrapport första kvartalet 2007, 26 april 2007
Delårsrapport andra kvartalet 2007, 16 augusti 2007
Delårsrapport tredje kvartalet 2007, 26 oktober 2007