

# Telelogic delårsrapport januari - mars 2007



Nyckeltal MSEK	jan-mar 2007	2006	jan-dec 2006	2005
Omsättning	388,9	327,1	1 524,9	1 289,9
Resultat före skatt	47,7	35,0	209,4	201,7
Resultat efter skatt	36,1	28,4	159,9	165,2
Resultat per aktie, SEK	0,15	0,12	0,65	0,70
Kassaflöde, löpande verksamheten	108,5	104,9	288,9	183,1

# Telelogic delårsrapport, januari - mars 2007

- Omsättningen under första kvartalet ökade med 25% i lokal valuta till 388,9 MSEK.
- Försäljningen av licenser och underhåll ökade med 33% i lokal valuta. Försäljningen av tjänster låg på samma nivå som under första kvartalet föregående år.
- Resultat före skatt ökade med 36% till 47,7 MSEK för kvartalet.
- Resultat per aktie ökade med 25% för första kvartalet och uppgick till 0,15 SEK/aktie.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 108,5 MSEK under kvartalet.
- Uppjusterad prognos för året 2007.

## VDs kommentar till kvartalet:

”Under första kvartalet 2007 har den positiva trend som inleddes under hösten 2006 fortsatt. Telelogic har ökat både omsättning och vinst med tvåsiffriga tal. Kassaflödet är dessutom fortsatt bra.

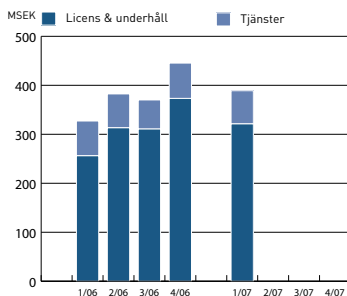
Vi ser att samtliga geografier utvecklas väl, även om enskilda länder fortfarande kan ha en svag utveckling. Marknadsläget generellt känns stabilt med en god efterfrågan.

På produktsidan har området för kravhantering återhämtat sig, vilket är klart positivt. Detta är delvis kopplat till den fokusering av organisationen som inleddes under 2006 och som resulterat i allt fler nya kunder, både inom de civila delarna av flyg/försvarsindustrin samt inom andra industrier.

Baserat på vårt starka första kvartal väljer vi att justera upp vår tillväxtprognos till 7-12% årlig tillväxt och även vår prognos för resultat per aktie till en ökning med 15-20% jämfört med föregående år.”

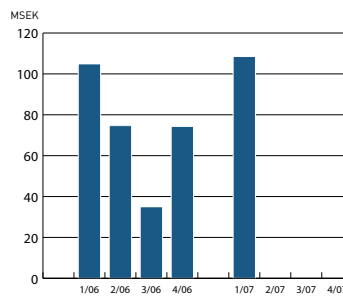
*Anders Lidbeck, VD och Koncernchef för Telelogic*

## Omsättning

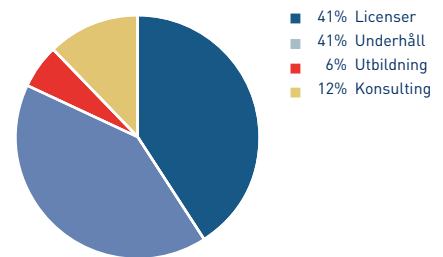


## Kassaflöde

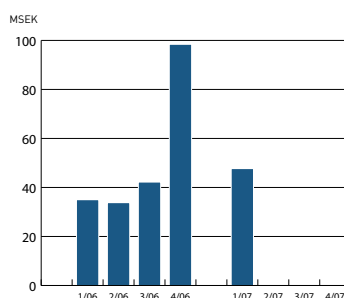
från den löpande verksamheten



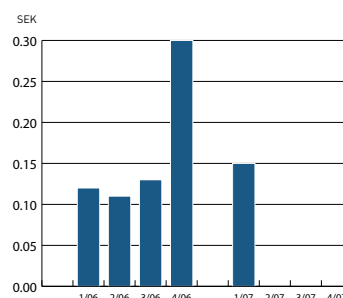
## Försäljningsmix (jan-mar)



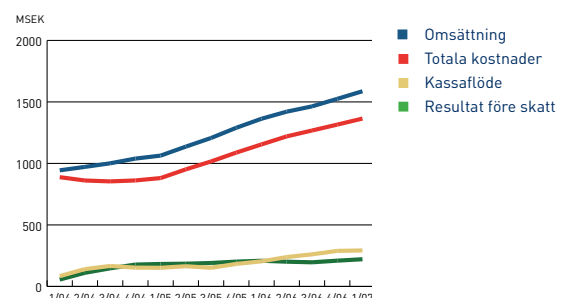
## Resultat före skatt



## Resultat per aktie



## Rullande fyra kvartal



## Omsättning, resultat och kassaflöde

jan-mar, MSEK	2007	2006
Omsättning	388,9	327,1
Resultat före skatt	47,7	35,0
Resultat efter skatt	36,1	28,4
Resultat per aktie. SEK	0,15	0,12
Kassaflöde, löpande verksamheten	108,5	104,9

### Bra inledning på 2007

Omsättningen för det första kvartalet uppgick till 388,9 MSEK. Det motsvarar en tillväxt på 25% i lokal valuta vilket omräknat i svenska kronor motsvarar en tillväxt på 19% jämfört med samma period föregående år.

Av Telelogics totala omsättning för kvartalet utgjorde 83% försäljning av licenser och underhåll. Licens- och underhållsintäkterna har ökat med 33% i lokal valuta och 26% omräknat i svenska kronor.

Underhållsintäkterna har under en längre tid uppvisat en positiv trend. Underhållsintäkterna för första kvartalet uppgick till 41% av omsättningen jämfört med 39% under motsvarande period föregående år. Detta förklaras av att kundbasen för underhållsavtal ökar för varje licensaffär.

Även licensintäkterna har uppvisat god tillväxt. Under kvartalet ökade licensintäkterna för samtliga produktgrupper. Telelogic strävar dessutom efter att öka andelen tidsbegränsade licensaffärer, så att även licensintäkten blir återkommande. Andelen tidsbegränsade affärer uppgick till 18% av omsättningen under första kvartalet.

Försäljningen av konsult- och utbildningstjänster låg på oförändrad nivå i lokal valuta, vilket är en minskning med 5% omräknat i svenska kronor.

### Stark resultatutveckling

Rörelsemarginalen för det första kvartalet uppgick till 12,3% vilket är en förbättring med mer än två procentenheter jämfört med samma period föregående år.

Resultat före skatt för första kvartalet förbättrades med 36% och uppgick till 47,7 MSEK. Resultatet belastades (i enlighet med IFRS) under kvartalet med 4,8 MSEK avseende avskrivningar på immateriella tillgångar relaterat till förvärv gjorda under 2005 och 2006. Resultat efter skatt förbättrades med 27% till 36,1 MSEK.

Resultat per aktie uppgick till 0,15 SEK för första kvartalet, vilket är en förbättring med 0,03 SEK eller 25% jämfört med samma period föregående år.

### Fortsatt goda kassaflöden

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första kvartalet uppgick till 108,5 MSEK, vilket är en förbättring med 3% jämfört med samma period föregående år.

Kassaflödet har påverkats positivt av en ökande andel underhållsintäkter och även av att betald skatt var fortsatt låg. Under 2006 uppgick den betalda skatten till 20 MSEK. Detta på grund av att befintliga underskottsavdrag har kunnat utnyttjas i hög grad. Koncernen har fortfarande betydande underskottsavdrag vilket resulterar i att betald skatt bedöms vara fortsatt låg även kommande år.

Under 2006 påverkades kassaflödet också positivt av att effektiviteten vad gäller hantering av kundfordringarna förbättrades och kundernas kredittider minskades. Detta förväntas inte förändras avsevärt under 2007 och motsvarande påverkan på kassaflödet uteblir därmed under detta år.

### Stark finansiell ställning

Likvida medel ökade till 544,5 MSEK jämfört med 462,0 MSEK vid årsskiftet. Förändringen beror på ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten på 108,5 MSEK, utbetalning av tilläggsköpeskilling avseende I-Logixförvärvet 4,7 MSEK, amortering av lån med 12,5 MSEK, övriga investeringar på 14,0 MSEK, optionsinlösen på 0,1 MSEK samt en positiv kursdifferens i likvida medel på 5,1 MSEK. Utöver likvida medel uppgående till 544,5 MSEK finns outnyttjade checkräkningskrediter på drygt 500 MSEK.

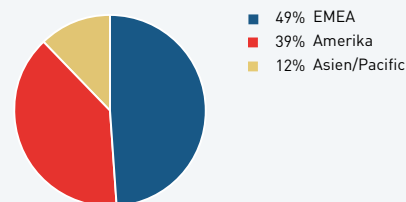
### Personal

Antalet anställda uppgick vid kvartalets slut till 1164, vilket är 26 personer fler än vid slutet av år 2006. Bolaget kommer att fortsätta att satsa på nyanställning i de regioner och produktområden som uppvisar god lönsamhet och potential för att därmed säkra fortsatt expansion.

## Geografisk utveckling

jan-mar	Tillväxt <small>(lokal valuta)</small>	Rörelsebidrag
Amerika	22%	34%
EMEA	25%	40%
Asien/Pacific	28%	30%

## Försäljning per region



### God tillväxt i samtliga marknadsdivisioner

Telelogics marknadsdivision Amerika (verksamhet i Nord- och Sydamerika) uppvisade en god tillväxt under kvartalet. Telelogic har stor exponering mot flyg/försvarsindustrin i USA och inom denna kundgrupp har marknadsklimatet varit stabilt under perioden. Telelogics övriga marknad i USA bedöms utvecklas i linje med det generella marknadsklimatet i landet. Rörelsebidraget var i linje med plan.

Marknadsdivisionen EMEA (verksamhet i Europa, Mellanöstern och Afrika) uppvisade en stark tillväxt under kvartalet.

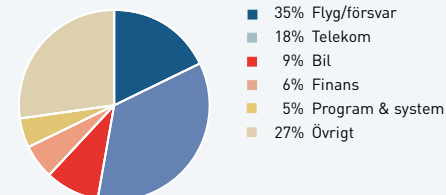
Marknadsklimatet varierar mellan länderna men sammantaget bedöms marknaden som god. Rörelsebidraget var mycket högt, framför allt för att vara i ett första kvartal, vilket visar på en mycket god kostnadskontroll inom divisionen.

Tillväxten i marknadsdivision Asien/Pacific (verksamhet i Asien och Australien) var den högsta för de tre divisionerna. Marknadsklimatet bedöms vara fortsatt positivt. Rörelsebidraget var däremot lågt på grund av investeringar i fortsatt expansion.

## Kundgruppernas utveckling

jan-mar	Tillväxt <small>(lokal valuta)</small>	Del av oms.
Flyg/försvar	28%	35%
Telekom	16%	18%
Bil	77%	9%
Finans	-2%	6%
Program & system	-5%	5%
Övrigt	33%	27%

## Försäljning per kundgrupp



### Kundgruppen flyg/försvar fortsatte att dominera

Flyg/försvarskategorin fortsatte att vara Telelogics största kundgrupp. Under kvartalet har försäljningen mot denna kundgrupp ökat med 28% jämfört med samma kvartal föregående år. De senaste kvartalen har denna kundgrupp visat en stabil utveckling. Telelogic har successivt stärkt sin position hos nya kunder i de civila delarna i denna industri och inom nya regioner, samtidigt har korsförsäljningen av nya produkter utvecklats väl.

Försäljningen mot telekomkategorin ökade med 16% i första kvartalet. Ökningen beror framförallt på tecknandet av ett stort kontrakt under kvartalet. Men även kundgruppen i övrigt visade styrka under perioden, vilket ska jämföras med en negativ tillväxt under helåret 2006.

Försäljningen till bilkategorin har ökat kraftig under kvartalet. En stor affär tecknades i USA, vilket är ett viktigt steg i Telelogics ambition att stärka sin position inom kundgruppen, även utanför Tyskland. Affären förväntas emellertid inte väsentligt påverka Telelogics fortsatta tillväxt inom denna grupp på kort sikt.

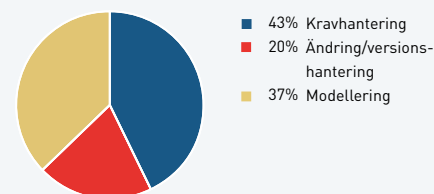
Finans- samt program & systemkategorin har minskat något i kvartalet. Dessa kundgrupper är dock för små för att några långtgående slutsatser ska kunna dras utifrån enskilda kvartal.

I kategorin "övrigt" ingår kundgrupper som inte uppnått 5% av den totala omsättningen på årsbasis.

## Produktgruppernas utveckling

jan-mar	Tillväxt <small>(lokal valuta)</small>	Del av oms.
Kravhantering	17%	43%
Versionshantering	1%	20%
Modellering	74%	37%

## Försäljning per produktgrupp



### Kravhantering tillbaka till tvåsiffrig tillväxt

Produktgruppen Kravhantering ökade med 17% under kvartalet, vilket är den högsta tillväxt denna produktgrupp uppvisat under de senaste fyra kvartalen. Telelogic är globalt mycket väl positionerat inom denna produktgrupp med den världsledande produkten DOORS och med den snabbväxande, webbaserade produkten Focal Point.

Modellering, med dess 74% tillväxt under första kvartalet, är den produktkategori som växte kraftigast. Den kraftiga tillväxten beror på en mycket stark tillväxt för Rhapsody som ingick i I-Logixförvärvet och som har utvecklats mycket väl inom ramen för Telelogic. Även produkten System Architect som ingår i denna produktgrupp fortsatte att utvecklas väl och uppvisade en tillväxt på 48%.

Produktgruppen Ändrings- och versionshantering växte under kvartalet med 1%. Fortsatta investeringar gjordes både i produktutveckling och i säljorganisationen för att förstärka Telelogics position även inom detta område. Intressant att notera är att denna produktgrupp växte mest inom marknadsdivisionen Asien/Pacific.

### Produktnyheter

- Under kvartalet har Telelogic lanserat en förenklad modelleringssprodukt. Denna introduktionslicens erbjuds gratis med syftet att sprida användningen av Telelogics produkter till nya kundgrupper.
- System Architect, Telelogics modelleringssprodukt för affärsprocesser, har släppts i en version med stöd för japanska tecken. System Architect har även förbättrat sitt stöd för analys av organisationsstrukturer.
- Telelogic har även lanserat en förenklad version av sin kravhanteringsprodukt. Den går under namnet DOORS Fastrak och är tänkt att användas av kunder som efterfrågar snabb och flexibel kravhantering i mindre skala.
- Övriga produktnyheter omfattar integration med OSEK, en standard inom bilindustrin samt förbättrade versioner av modelleringssprodukterna Rhapsody och SDL Suite.

### Årsstämma och årsredovisning

Ordinarie årsstämma kommer att hållas i Malmö den 3 maj, 2007, kl 15.00. För intresserade kommer en kortare presentation av ett av bolagets verksamhetsområden att ges kl 14.30.

Information om anmälan samt styrelsens fullständiga förslag finns tillgänglig på bolagets hemsida samt skickas till de som så önskar.

Årsredovisningen finns tillgänglig sedan den 13 april på bolagets hemsida.

Frågor besvaras av VD, Anders Lidbeck, tfn 040-650 00 00 eller av informationschef, Catharina Paulcén, tfn 0705-174730.

### Utsikter för 2007

Den bakomliggande efterfrågan i marknaden bedöms vara god, med likartade kvartalsvariationer som under tidigare år.

För helåret 2007 gjorde Telelogic tidigare bedömningen att omsättningen skulle öka med 5-10%. Telelogic gör nu bedömningen att bolaget kommer uppnå en omsättningstillväxt med 7-12% i lokal valuta för helåret 2007.

För helåret 2007 gjorde Telelogic tidigare bedömningen att resultat per aktie skulle öka med 10-15%. Telelogic gör nu bedömningen att resultat per aktie kommer att öka med 15-20% jämfört med föregående år.

Malmö, 24 april 2007  
Styrelsen

Denna rapport är upprättad i överensstämmelse med IAS 34. Ingen ändring av redovisningsprinciperna har skett jämfört med föregående period. Denna rapport har inte varit föremål för särskild granskning av Telelogics revisorer.

# Telelogics lösningar förbättrar kvaliteten och reducerar ledtiderna

Traditionellt har SwitchCore hanterat programvara och produktkravhantering genom att använda ordbehandling och kalkylprogram. Följaktligen har företaget haft begränsade uppföljningsmöjligheter mellan olika dokument och ingen möjlighet att kunna lokalisera krav- och testspecifikationer.

Som ett resultat av detta började företaget 2005 att utvärdera kravhanteringslösningar. Eftersom SwitchCore har lagt ut delar av tillverkningen till underleverantören Mindtree Consulting i Bangalore, Indien, krävdes en lösning som stödjer utdelad utveckling.

Efter det att SwitchCore implementerat Telelogic DOORS kan nu företaget upprätthålla en spårbarhet mellan alla kravspecifikationsdokument. Baserat på att SwitchCore



hade snabba framgångar med DOORS undersökte man andra lösningar från Telelogic och fann lösningar från produktfamiljen Tau. Telelogic Tau automatiserar design och utveckling. I framtiden kom-



mer SwitchCore att undersöka möjligheten att automatiskt generera en referensmodell från UML-specifikationerna.

”Med de verktyg som vi hade kunde vi inte validera det vi hade tillverkat, vilket kunde riskera produktkvaliteten,” säger Jens Hultman, Manager of Systems and Software på SwitchCore AB.

”Vår investering i DOORS och Tau har ökat kvaliteten på våra krav- och designspecifikationer,” säger Hultman. ”Med ökad spårbarhet och med en bättre och närmare förbindelse mellan kravhantering och validering har risken minimerats för att en produkt inte ska leva upp till de krav som ställs på den, vilket är extremt kostsamt när så sker och självklart något vi vill undvika.”

## Större affärer i första kvartalet

- Telelogic tecknade sitt största avtal genom tiderna, värt 49 MSEK. Det treåriga avtalet tecknades med en statlig kund inom EMEA och omfattade samtliga produktgrupper.
- En leverantör av signalsystem till tågindustrin investerade 8 MSEK över fem år i samtliga produktfamiljer.
- En europeisk telekomoperatör förlängde ett avtal värt 6,9 MSEK. Avtalet var på 3,5 år och omfattade samtliga produktgrupper.
- En nordamerikansk leverantör av flygelektronik köpte in kravhanteringsprodukten DOORS till ett värde av 4,3 MSEK.
- En global biltillverkare tecknade ett avtal värt 4 MSEK som omfattade licenser för DOORS.
- Ett företag som tillhandahåller finansiella tjänster investerade 3,9 MSEK i DOORS och modelleringsprodukten System Architect över en treårsperiod.

# Teknikbeskrivning: Kravhantering

Telelogic erbjuder programvara för att effektivisera, samordna och automatisera kundernas verksamhetsprocesser med affärsverksamhetens mål och slutkundernas behov. Avsikten är att spara tid, förbättra kvaliteten och sänka kostnaderna.

Telelogics programvaror delas in i tre produktgrupper: Kravhantering, Ändrings- och versionshantering samt Modellering. I delårsrapporterna beskriver vi en produktgrupp per kvartal.

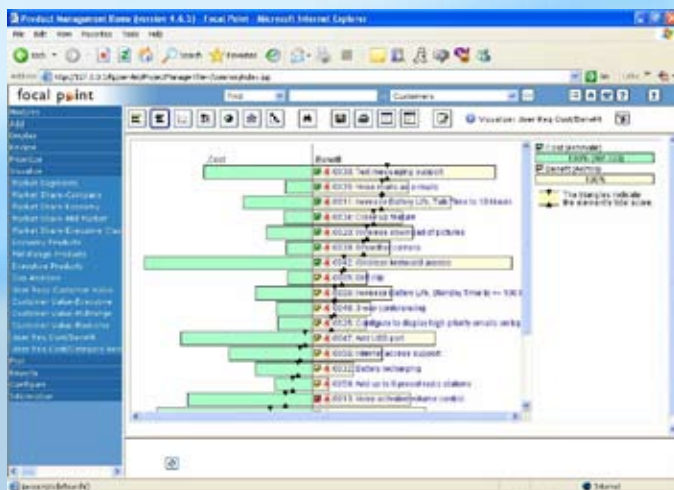
## Kravhantering

Vad är kravhantering?

När ett företag ska skapa en ny produkt inriktas de första faserna på att öka förståelsen och kunskapen om det system eller den produkt som ska byggas. Alla krav på produkten ska samlas in och sammanställas. Kraven kommer ofta från många olika källor exempelvis marknadsavdelningen, säljkåren och inköpsavdelningen.

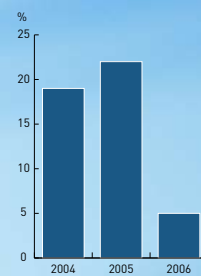
När kraven sammanställts analyseras de. Det kan finnas motstridiga krav som måste redas ut. Tekniska begränsningar eller budgetramar kan medföra att krav måste väljas bort. Vissa krav hör samman med andra krav och länkas då samman. Kraven behöver dessutom oftast förfinas och detaljeras ytterligare.

Kravhanteringen pågår under hela utvecklingstiden, dels för att projektledaren vill kunna stämma av att kraven verkligen uppfylls och dels för att kraven ofta ändras och förfinas under projektets gång.

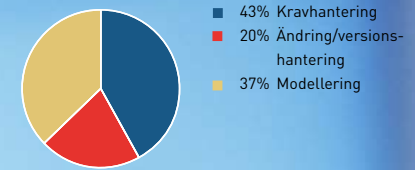


Telelogic Focal Point är en webbaserad lösning för kravanalys samt för beslutssöd vid produktutveckling. Focal Point hjälper kunderna fatta bättre och snabbare beslut genom att t.ex. prioritera kraven samt väga dem mot varandra utifrån olika dimensioner (exempelvis kostnad och kundnytta).

Tillväxt



Andel av omsättningen

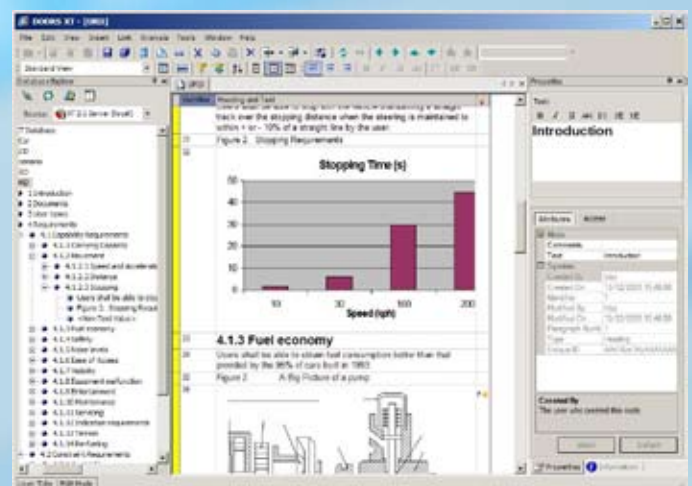


Användare

- Produktchefen är ansvarig för att samla in och strukturera kraven. Han eller hon kan även ha speciella kravingenjörer till hjälp.
- Projektledaren vill få överblick över alla krav i projektet och följa upp om kraven verkligen har uppfyllts.
- Utvecklaren vill se vilka krav som finns i projektet så att han eller hon vet vad som ska utvecklas och varför.

Fördelar med kravhantering

- Företaget utvecklar de produkter kunderna verkligen vill ha och inte de produkter de tror kunderna vill ha.
- Genom att strukturera kraven och därmed projektet från start blir projektarbetet effektivare vilket spar tid och pengar.
- Alla som är involverade i projektet får förståelse för vad som ska utvecklas och varför.



Telelogic DOORS är världens ledande kravhanteringsverktyg, som hjälper kunderna inhämta, sortera, analysera, kommunicera och följa upp krav. Med DOORS är det enkelt att när som helst i utvecklingsprocessen, från idé till test, följa ett ställt krav för att se hur kravet påverkar slutprodukten.

## Resultaträkningar i sammandrag

MSEK	jan-mar		helår	
	2007	2006	2006	2005
Licensintäkter	159,9	127,9	653,2	564,7
Underhållsintäkter	161,3	128,2	600,0	461,2
Konsult- och övriga intäkter	67,7	71,0	271,7	264,0
<b>Nettoomsättning</b>	<b>388,9</b>	<b>327,1</b>	<b>1 524,9</b>	<b>1 289,9</b>
Licenskostnader	-6,4	-5,0	-22,5	-15,0
Underhållskostnader	-14,4	-10,6	-52,9	-44,9
Konsult- och övriga kostnader	-54,2	-55,2	-213,4	-205,3
<b>Bruttoresultat</b>	<b>313,9</b>	<b>256,3</b>	<b>1 236,1</b>	<b>1 024,7</b>
Försäljningskostnader	-165,5	-145,3	-643,8	-527,5
Administrationskostnader	-30,2	-24,8	-113,6	-94,9
Produktutvecklingskostnader	-65,4	-48,8	-230,6	-191,5
Övriga rörelsekostnader	-4,8	-4,1	-33,0	-15,7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>48,0</b>	<b>33,3</b>	<b>215,1</b>	<b>195,1</b>
Finansnetto	-0,3	1,7	-5,7	6,6
<b>Resultat före skatt</b>	<b>47,7</b>	<b>35,0</b>	<b>209,4</b>	<b>201,7</b>
Skatt	-11,6	-6,6	-49,5	-36,5
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>36,1</b>	<b>28,4</b>	<b>159,9</b>	<b>165,2</b>
<b>Resultat per aktie före utspädning (SEK)</b>	<b>0,15</b>	<b>0,12</b>	<b>0,65</b>	<b>0,70</b>
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,15	0,11	0,65	0,69
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (milj)	247,1	244,3	246,2	235,6
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (milj)	247,8	248,3	247,2	240,4

## Nyckeltal

	jan-mar		helår	
	2007	2006	2006	2005
<b>Omsättningsökning (%)</b>	<b>19</b>	<b>29</b>	<b>18</b>	<b>24</b>
" licensintäkter	25	18	16	15
" underhållsintäkter	26	35	30	26
" konsult & övriga intäkter	-5	42	3	43
<b>Bruttomarginal (%)</b>	<b>80,7</b>	<b>78,4</b>	<b>81,1</b>	<b>79,4</b>
" licensintäkter	96,0	96,1	96,6	97,3
" underhållsintäkter	91,1	91,7	91,2	90,3
" konsult & övriga intäkter	19,9	22,3	21,5	22,2
<b>Fasta kostnader i % av omsättningen</b>	<b>68,4</b>	<b>68,2</b>	<b>67,0</b>	<b>64,3</b>
Försäljningskostnader i % av omsättningen	42,6	44,4	42,2	40,9
Administrationskostnader i % av omsättningen	7,8	7,6	7,4	7,4
Produktutvecklingskostnader i % av omsättningen	16,8	14,9	15,1	14,8
Övriga kostnader i % av omsättningen	1,2	1,3	2,2	1,2
<b>Rörelsemarginal (%)</b>	<b>12,3</b>	<b>10,2</b>	<b>14,1</b>	<b>15,1</b>
EBITA-marginal* (%)	13,6	11,4	16,3	16,3
EBITDA-marginal (%)	17,4	15,2	19,8	20,0

\* Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv i procent av nettoomsättningen.

## Segmentsinformation

	jan-mar		helår	
	2007	2006	2006	2005
<b>Omsättning (MSEK)</b>				
Amerika	151,0	136,0	636,8	527,6
EMEA	191,6	152,7	695,3	603,8
Asien/Pacific	46,3	38,4	192,8	158,5
<b>Rörelseresultat (MSEK)</b>				
Amerika	51,8	44,3	238,6	200,6
EMEA	77,5	51,0	261,3	205,3
Asien/Pacific	14,0	11,5	66,5	54,8
Produktutveckl., moderbolaget och övr.	-95,3	-73,5	-351,3	-265,6
<b>Rörelsebidrag (%)</b>				
Amerika	34	33	37	38
EMEA	40	33	38	34
Asien/Pacific	30	30	34	35



Balansräkningar i sammandrag	31 mar		31 dec	
	2007	2006	2006	2005
MSEK				
Goodwill	966,6	972,4	947,1	523,3
Övriga immateriella tillgångar	89,8	126,6	93,7	24,3
Balanserade utvecklingskostnader	156,0	151,4	156,1	151,1
Materiella anläggningstillgångar	38,9	39,3	37,8	34,8
Finansiella anläggningstillgångar	14,9	14,3	15,6	14,9
Uppskjutna skattefordringar	177,4	258,4	188,1	179,1
Kundfordringar	366,9	434,7	398,7	458,3
Övriga kortfristiga fordringar	171,7	132,7	156,4	126,2
Likvida medel	544,5	443,4	462,0	447,3
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 526,7</b>	<b>2 573,3</b>	<b>2 455,5</b>	<b>1 959,3</b>
Eget kapital	1 493,0	1 367,4	1 426,8	1 359,8
Räntebärande långfristiga skulder	375,0	450,0	387,5	0,0
Övriga långfristiga skulder	4,9	0,0	2,8	3,4
Räntebärande kortfristiga skulder	50,0	92,0	50,0	39,8
Leverantörsskulder	37,0	34,4	28,8	42,1
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	512,1	539,9	491,7	442,8
Övriga kortfristiga skulder	54,7	89,5	67,9	71,4
<b>Summa skulder &amp; eget kapital</b>	<b>2 526,7</b>	<b>2 573,3</b>	<b>2 455,5</b>	<b>1 959,3</b>

Eget kapital i sammandrag	antal aktier		helår	
	jan-mar 2007	jan-mar 2007	2006	2006
MSEK				
Ingående balans	247 105 247	1 426,8	1 359,8	1 359,8
Periodens förändring av omräkningsreserv		27,9	-37,7	-130,7
Årets resultat		36,1	28,4	159,9
<b>Summa förmögenhetsförändring, exkl transaktioner med bolagets ägare</b>		<b>64,0</b>	<b>-9,3</b>	<b>29,2</b>
Nyemissioner	17 984	0,1	15,3	31,0
Optionsprogram		2,1	1,6	6,8
<b>Utgående balans</b>	<b>247 123 231</b>	<b>1 493,0</b>	<b>1 367,4</b>	<b>1 426,8</b>

Nyckeltal	jan-mar		helår	
	2007	2006	2006	2005
Antal anställda vid periodens slut	1 164	1 054	1 138	929
Likvida medel (MSEK)	544,5	443,4	462,0	447,3
Räntebärande skulder (MSEK)	425,0	542,0	437,5	39,8
Soliditet (%)	59,1	53,1	58,1	69,4
Eget kapital per aktie (SEK)	6,04	5,57	5,77	5,59

Kassaflödesanalyser i sammandrag	jan-mar		helår	
	2007	2006	2006	2005
MSEK				
Löpande verksamhet	108,5	104,9	288,9	183,1
Investeringsverksamhet	-18,7	-621,7	-727,8	-298,8
Finansieringsverksamhet	-12,4	515,3	468,5	295,3
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>77,4</b>	<b>-1,5</b>	<b>29,6</b>	<b>179,6</b>
Likvida medel vid periodens början	462,0	447,3	447,3	249,5
Kursdifferens i likvida medel	5,1	-2,4	-14,9	18,2
Likvida medel vid periodens slut	544,5	443,4	462,0	447,3

## Kvartalsdata i sammandrag

### Resultaträkningar

MSEK	2007		2006			2005				
	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	
Licensintäkter	159,9	212,4	152,4	160,5	127,9	181,4	138,1	136,7	108,5	
Underhållsintäkter	161,3	160,8	158,3	152,7	128,2	128,9	123,0	114,0	95,3	
Konsult- och övriga intäkter	67,7	72,1	59,4	69,2	71,0	73,8	66,3	74,0	49,9	
<b>Nettoomsättning</b>	<b>388,9</b>	<b>445,3</b>	<b>370,1</b>	<b>382,4</b>	<b>327,1</b>	<b>384,1</b>	<b>327,4</b>	<b>324,7</b>	<b>253,7</b>	
Licenskostnader	-6,4	-6,8	-4,8	-6,0	-5,0	-4,2	-3,6	-2,9	-4,3	
Underhållskostnader	-14,4	-14,2	-13,6	-14,4	-10,6	-11,6	-11,8	-11,5	-10,0	
Konsult- och övriga kostnader	-54,2	-56,3	-46,2	-55,7	-55,2	-58,7	-49,9	-58,0	-38,7	
<b>Bruttoresultat</b>	<b>313,9</b>	<b>368,0</b>	<b>305,5</b>	<b>306,3</b>	<b>256,3</b>	<b>309,6</b>	<b>262,1</b>	<b>252,3</b>	<b>200,7</b>	
Försäljningskostnader	-165,5	-167,5	-163,1	-167,9	-145,3	-141,8	-137,3	-134,0	-114,4	
Administrationskostnader	-30,2	-29,9	-28,6	-30,3	-24,8	-25,7	-24,3	-25,1	-19,8	
Produktutvecklingskostnader	-65,4	-63,1	-59,7	-59,0	-48,8	-54,4	-48,7	-48,2	-40,2	
Övriga rörelsekostnader	-4,8	-7,3	-9,6	-12,0	-4,1	-4,4	-5,9	-5,4	0,0	
<b>Rörelseresultat</b>	<b>48,0</b>	<b>100,2</b>	<b>44,5</b>	<b>37,1</b>	<b>33,3</b>	<b>83,3</b>	<b>45,9</b>	<b>39,6</b>	<b>26,3</b>	
Finansnetto	-0,3	-1,8	-2,3	-3,3	1,7	1,8	1,2	1,9	1,7	
<b>Resultat före skatt</b>	<b>47,7</b>	<b>98,4</b>	<b>42,2</b>	<b>33,8</b>	<b>35,0</b>	<b>85,1</b>	<b>47,1</b>	<b>41,5</b>	<b>28,0</b>	
Skatt	-11,6	-25,1	-10,5	-7,3	-6,6	-13,4	-9,9	-8,1	-5,1	
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>36,1</b>	<b>73,3</b>	<b>31,7</b>	<b>26,5</b>	<b>28,4</b>	<b>71,7</b>	<b>37,2</b>	<b>33,4</b>	<b>22,9</b>	

### Balansräkningar

MSEK	2007		2006			2005				
	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	
Goodwill	966,6	947,1	1 001,5	988,1	972,4	523,3	508,7	512,4	184,0	
Övriga immateriella tillgångar	89,8	93,7	96,9	105,5	126,6	24,3	28,4	34,7	2,2	
Balanserade utvecklingskostnader	156,0	156,1	155,5	153,8	151,4	151,1	151,6	152,1	147,4	
Materiella anläggningstillgångar	38,9	37,8	36,7	36,3	39,3	34,8	34,9	36,4	28,0	
Finansiella anläggningstillgångar	14,9	15,6	13,9	13,6	14,3	14,9	14,9	14,3	13,8	
Uppskjutna skattefordringar	177,4	188,1	209,1	211,8	258,4	179,1	195,3	196,3	90,0	
Kundfordringar	366,9	398,7	387,5	389,0	434,7	458,3	345,5	329,7	268,5	
Övriga kortfristiga fordringar	171,7	156,4	122,7	121,5	132,7	126,2	137,9	143,2	119,3	
Likvida medel	544,5	462,0	466,1	463,1	443,4	447,3	401,0	399,3	617,6	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 526,7</b>	<b>2 455,5</b>	<b>2 489,9</b>	<b>2 482,7</b>	<b>2 573,3</b>	<b>1 959,3</b>	<b>1 818,2</b>	<b>1 818,5</b>	<b>1 470,7</b>	
Eget kapital	1 493,0	1 426,8	1 421,9	1 367,0	1 367,4	1 359,8	1 257,6	1 226,1	1 041,4	
Räntebärande långfristiga skulder	375,0	387,5	425,0	437,5	450,0	0,0	2,3	2,4	2,4	
Övriga långfristiga skulder	4,9	2,8	3,0	0,0	0,0	3,4	3,4	3,7	0,3	
Räntebärande kortfristiga skulder	50,0	50,0	50,0	50,0	92,0	39,8	38,8	34,6	0,1	
Leverantörsskulder	37,0	28,8	30,9	38,7	34,4	42,1	27,4	40,9	32,2	
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	512,1	491,7	477,5	496,7	539,9	442,8	397,3	416,3	334,4	
Övriga kortfristiga skulder	54,7	67,9	81,6	92,8	89,5	71,4	91,3	94,4	59,9	
<b>Summa skulder &amp; eget kapital</b>	<b>2 526,7</b>	<b>2 455,5</b>	<b>2 489,9</b>	<b>2 482,7</b>	<b>2 573,3</b>	<b>1 959,3</b>	<b>1 818,2</b>	<b>1 818,5</b>	<b>1 470,7</b>	

### Kassaflödesanalyser

MSEK	2007		2006			2005				
	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	
Löpande verksamhet	108,5	74,3	35,0	74,7	104,9	46,2	13,0	39,9	84,0	
Investeringsverksamhet	-18,7	-33,3	-21,7	-51,1	-621,7	-8,8	-11,2	-270,6	-8,2	
Finansieringsverksamhet	-12,4	-37,4	-11,9	2,5	515,3	6,2	2,6	1,9	284,6	
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>77,4</b>	<b>3,6</b>	<b>1,4</b>	<b>26,1</b>	<b>-1,5</b>	<b>43,6</b>	<b>4,4</b>	<b>-228,8</b>	<b>360,4</b>	
Likvida medel vid periodens början	462,0	466,1	463,1	443,4	447,3	401,0	399,3	617,6	249,5	
Kursdifferens i likvida medel	5,1	-7,7	1,6	-6,4	-2,4	2,7	-2,7	10,5	7,7	
Likvida medel vid periodens slut	544,5	462,0	466,1	463,1	443,4	447,3	401,0	399,3	617,6	

## 7 år i sammandrag

### Resultaträkningar

MSEK	2006	2005	2004	2003*	2002*	2001*	2000*
Licens- och underhållsintäkter	1 253,2	1 025,9	854,2	763,9	856,2	970,5	569,6
Konsult- och övriga intäkter	271,7	264,0	185,1	173,1	264,8	524,5	311,6
<b>Nettoomsättning</b>	<b>1 524,9</b>	<b>1 289,9</b>	<b>1 039,3</b>	<b>937,0</b>	<b>1 121,0</b>	<b>1 495,0</b>	<b>881,2</b>
Licens- och underhållskostnader	-75,4	-59,9	-56,3	-65,8	-85,0	-113,0	-57,5
Konsult- och övriga kostnader	-213,4	-205,3	-145,9	-153,4	-229,0	-351,0	-196,5
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1 236,1</b>	<b>1 024,7</b>	<b>837,1</b>	<b>717,8</b>	<b>807,0</b>	<b>1 031,0</b>	<b>627,2</b>
Försäljningskostnader	-643,8	-527,5	-428,3	-433,2	-494,3	-739,7	-362,8
Administrationskostnader	-113,6	-94,9	-78,1	-82,8	-111,4	-168,0	-92,2
Produktutvecklingskostnader	-230,6	-191,5	-154,2	-175,3	-173,2	-260,9	-171,5
Övriga rörelsekostnader	-33,0	-15,7	-1,3	-17,9	-94,0	-1 983,9	-50,4
<b>Rörelseresultat</b>	<b>215,1</b>	<b>195,1</b>	<b>175,2</b>	<b>8,5</b>	<b>-65,9</b>	<b>-2 121,6</b>	<b>-49,7</b>
Finansnetto	-5,7	6,6	2,5	-3,3	-1,7	-2,0	8,1
<b>Resultat före skatt</b>	<b>209,4</b>	<b>201,7</b>	<b>177,6</b>	<b>5,2</b>	<b>-67,6</b>	<b>-2 123,6</b>	<b>-41,6</b>
Skatt	-49,5	-36,5	-43,3	-21,3	-33,9	72,4	-7,1
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>159,9</b>	<b>165,2</b>	<b>134,3</b>	<b>-16,1</b>	<b>-101,5</b>	<b>-2 051,2</b>	<b>-48,7</b>

### Balansräkningar

MSEK	2006	2005	2004	2003*	2002*	2001*	2000*
Goodwill	947,1	523,3	174,4	188,7	238,8	301,3	1 951,1
Övriga immateriella tillgångar	93,7	24,3	2,3	1,4	4,3	7,1	8,8
Balanserade utvecklingskostnader	156,1	151,1	149,6	157,4	146,4	75,0	0,0
Materiella anläggningstillgångar	37,8	34,8	27,8	29,6	63,7	124,9	133,8
Finansiella anläggningstillgångar	15,6	14,9	12,6	14,2	151,9	183,5	102,0
Uppskjutna skattefordringar	188,1	179,1	90,0	118,4	-	-	-
Kundfordringar	398,7	458,3	331,5	305,3	290,7	486,3	537,6
Övriga kortfristiga fordringar	156,4	126,2	107,9	66,6	79,0	139,3	101,0
Likvida medel	462,0	447,3	249,5	139,8	160,0	128,4	240,8
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 455,5</b>	<b>1 959,3</b>	<b>1 145,6</b>	<b>1 021,5</b>	<b>1 134,8</b>	<b>1 445,8</b>	<b>3 075,1</b>
Eget kapital	1 426,8	1 359,8	702,7	550,2	627,2	716,2	2 337,2
Räntebärande långfristiga skulder	387,5	0,0	2,4	42,7	46,5	58,0	0,0
Övriga långfristiga skulder	2,8	3,4	0,3	0,9	2,1	78,7	67,1
Räntebärande kortfristiga skulder	50,0	39,8	7,2	7,5	8,8	2,1	4,4
Leverantörsskulder	28,8	42,1	33,5	29,1	45,8	46,8	79,7
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	491,7	442,8	334,8	317,6	332,3	411,6	448,7
Övriga kortfristiga skulder	67,9	71,4	64,7	73,4	72,1	132,4	138,0
<b>Summa skulder &amp; eget kapital</b>	<b>2 455,5</b>	<b>1 959,3</b>	<b>1 145,6</b>	<b>1 021,5</b>	<b>1 134,8</b>	<b>1 445,8</b>	<b>3 075,1</b>

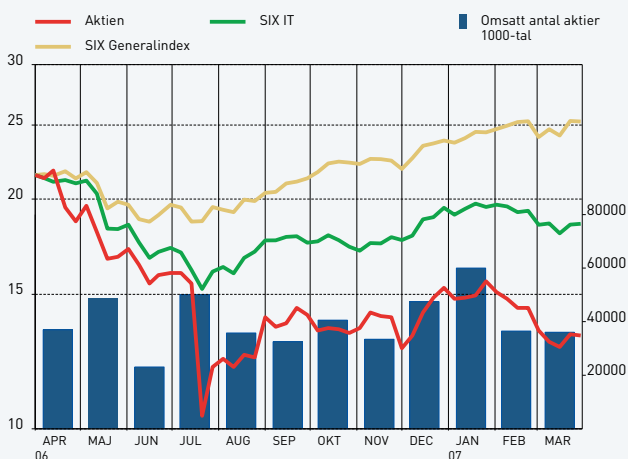
### Kassaflödesanalyser

MSEK	2006	2005	2004	2003*	2002*	2001*	2000*
Löpande verksamhet	288,9	183,1	152,8	34,4	122,4	-219,4	-146,8
Investeringsverksamhet	-727,8	-298,8	-44,5	-41,7	-92,1	-160,7	-648,6
Finansieringsverksamhet	468,5	295,3	8,2	-1,2	11,5	257,2	1 004,2
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>29,6</b>	<b>179,6</b>	<b>116,4</b>	<b>-8,5</b>	<b>41,8</b>	<b>-122,9</b>	<b>208,8</b>
Likvida medel vid periodens början	447,3	249,5	139,8	160,0	128,4	240,8	30,9
Kursdifferens i likvida medel	-14,9	18,2	-6,7	-11,7	-10,2	10,5	1,1
Likvida medel vid periodens slut	462,0	447,3	249,5	139,8	160,0	128,4	240,8

\* År 2000-2003 är inte justerade avseende IFRS. Detta påverkar främst avskrivning på goodwill.

## Telelogicaktien

Börsvärde (31 mar)	3 274 MSEK
Börskurs (31 mar)	13,25 SEK
Antal aktier (31 mar)	247 123 231
Genomsnittligt antal aktier/dag	2 070 880
Högsta börskurs under kvartalet	15,90 SEK
Lägsta börskurs under kvartalet	12,50 SEK
Kursutveckling under kvartalet	-13%



## Kalender för ekonomisk information

Årsstämma	3 maj, 2007
Delårsrapport, apr-jun	24 juli, 2007
Delårsrapport, jul-sep	23 okt, 2007
Bokslutskommuniké	29 jan, 2008

## Information till aktieägare

Telelogics finansiella information finns tillgänglig på svenska och engelska. Det snabbaste sättet att erhålla information från Telelogic är via Internet. På Telelogics hemsida är det även möjligt att prenumerera på finansiella rapporter, både i tryckt format och elektroniskt. Telelogic erbjuder även prenumeration av pressmeddelanden via e-post.

Telelogics avdelning för aktieägarinformation nås på:

Telelogic AB  
Investor Relations  
Box 4128  
203 12 Malmö

Tfn: 040-650 00 00  
Fax: 040-650 65 55  
E-post: [ir@telelogic.com](mailto:ir@telelogic.com)  
[www.telelogic.com/investors\\_sv](http://www.telelogic.com/investors_sv)

### Huvudkontor

Telelogic AB  
Box 4128  
203 12 Malmö  
Tfn: 040-650 00 00  
Fax: 040-650 65 55  
Org.nr: 556049-9690  
Styrelsens säte: Malmö

Kontor i Europa, Nord Amerika,  
Asien och Australien

Web: [www.telelogic.com](http://www.telelogic.com)  
E-post: [info@telelogic.com](mailto:info@telelogic.com)

**Telelogic**

Requirements driven innovation