

25 oktober 2007



Adding value to your network

Delårsrapport, januari – september 2007

Minskad förlust och ökade intäkter under kvartalet

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 106,7 (95,3) miljoner kronor.
Nettoomsättningen för perioden uppgick till 317,1 (301,3) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -32,5 (-51,8) miljoner kronor.
Rörelseresultatet för perioden uppgick till -238,7 (-94,5) miljoner kronor.
- Resultat per aktie för kvartalet uppgick till -0,71 (-1,89) kronor.
Resultat per aktie för perioden uppgick till -5,20 (-3,84) kronor.
- Orderingången för kvartalet uppgick till 134,5 (96,4) miljoner kronor.
Orderingången för perioden uppgick till 479,9 (251,6) miljoner kronor.
- Det egna kapitalet har under tredje kvartalet tillförts 222,4 miljoner kronor genom pågående nyemission.
- Hög aktivitetsnivå i förändringsarbetet.

Om Teligent

Teligent är ett telekommunikationsbolag som skapar värde för teleoperatörer globalt genom att leverera applikationsplattformar med tillhörande mervärdestjänster. Bolagets produkter möjliggör fullt konvergerande lösningar för fasta, mobila och IP-baserade nät. Alla lösningar kan byggas på den egenutvecklade Teligent Application Server, som i sin tur baseras på bolagets välbeprövade grundteknologi Teligent P90/E. Ett flertal ledande operatörer nyttjar idag bolagets teknologi, däribland BT, Deutsche Telekom, MTS, SingTel, SMART, Telenor, TeliaSonera, Verizon och Vodafone.

I koncernen ingår även Trio Enterprise som utvecklar hänvisnings- och kundtjänstsystem för företagsmarknaden. Bland de större kunderna till detta dotterbolag märks Swedbank, Statoil och SBAB.

Teligent AB

Box 213, SE-149 23 Nynäshamn, Sverige
Besöksadress: Konsul Johnsons väg 17
Telefon 08 520 660 00
info@teligent.se
Twww.teligent.se
Org. nr. 556398 7154

VD kommentar

Tredje kvartalet visar på en minskad förlust och ökade intäkter jämfört med samma period förra året.

Orderingången är fortsatt hög. Under de första tre kvartalen uppgår orderingången till 479,9 miljoner kronor, en ökning med 90,7 procent jämfört med samma period i fjol. Merparten av de tagna affärerna kommer från befintliga kunder. Vi upplever att efterfrågan är fortsatt god för bolagets produkter och tjänster.

Såsom tidigare kommunicerats belastas det tredje kvartalet negativt av tre stora leveransprojekt. Stort fokus har satts på dessa projekt och i samband med att leveranser genomförs under innevarande kvartal frigörs resurser som istället allokteras till intäktsgenererande projekt. Inget av dessa projekt bedöms därefter ge någon väsentlig negativ resultatpåverkan och potentialen för lönsamma tilläggsaffärer med dessa tre kunder anses god.

För att säkerställa en snabb turnaround av bolaget till lönsamhet pågår ett förändringsprogram som intensifierats under kvartalet. Programmet består av en rad åtgärder för att förbättra lönsamheten och kassaflödet. Förändringsprogrammet och den goda orderingången bygger tillsammans en bra grund för förbättrad lönsamhet.

Teligents nyemission har framgångsrikt genomförts. Vid teckningsperiodens utgång hade Teligents nyemission tecknats till cirka 88,0 procent med och utan stöd av företrädesrätt. Resterande 12,0 procent av nyemissionen tecknades av det garantikonsortium som kommunicerats i samband med nyemissionen. Sammantaget innebär detta att nyemissionen blev fulltecknad och att Teligent tillförs 231,3 miljoner kronor före emissionskostnader. Av de 88,0 procent tecknades 81,0 procent med stöd av företrädesrätt och 7,0 procent utan stöd av företrädesrätt.

Tredje kvartalet koncern

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 106,7 (95,3) miljoner kronor, motsvarande en ökning med 12,0 procent.

Tredje kvartalets resultat uppgick till -41,8 (-54,4) miljoner kronor.

Orderingången för tredje kvartalet uppgick till 134,5 (96,4) miljoner kronor, motsvarande en ökning med 39,5 procent.

Perioden januari till september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 317,1 (301,3) miljoner kronor, av nettoomsättningen avser 117,7 (95,5) miljoner kronor intäkter för ASP- och supportavtal.

Bruttomarginal och resultat

Bruttomarginalen uppgick till 55,4 (53,7) procent.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -238,7 (-94,5) miljoner kronor och periodens resultat uppgick till -256,3 (-99,7) miljoner kronor. Periodens resultat belastas med 85,7 miljoner kronor avseende nedskrivning av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Resultat per aktie uppgick till -5,15 (-3,84) kronor.

Orderingång

Orderingången för perioden uppgick till 479,9 (251,6) miljoner kronor, motsvarande en ökning med 90,7 procent jämfört med samma period föregående år.

Skatt

I koncernen uppgick det beräknade skattemässiga underskottet per december 2006 till 695,6 (423,0) miljoner kronor varav 436,5 (403,2) miljoner kronor avsåg moderbolaget. Av underskotten saknade 680,3 (421,6) miljoner kronor tidsbegränsning vad gäller möjligheten till kvittning mot framtida skattemässiga överskott. Det skattemässiga värdet av underskottsavdrag har ej aktiverats.

Finansiering, kassaflöde och investeringar

Koncernens egna kapital per 30 september 2007 uppgick till 416,5 (406,4) miljoner kronor. Koncernens soliditet uppgick till 48,6 (52,8) procent. Likvida medel exklusive emissionslikvid och outnyttjade kreditlöften uppgick per den 30 september 2007 till 24,1 (27,9) miljoner kronor. Därutöver hade koncernen outnyttjade kreditlöften uppgående till 21,6 (28,6) miljoner kronor. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -57,7 (-46,7) miljoner kronor. Under perioden har det egna kapitalet tillförts 318,4 miljoner kronor genom emissioner. Emissionslikviden uppgår till 355,0 miljoner kronor. Emissionskostnader under perioden uppgår till 36,6 miljoner kronor.

Periodens investeringar uppgår till 43,0 (3,0) miljoner kronor, varav immateriella tillgångar 39,9 (94,5) miljoner kronor samt materiella anläggningstillgångar 3,1 (7,0) miljoner kronor. I tillägg till detta har kassaflödesanalysen avseende investeringar 2006 påverkats positivt med 19,3 miljoner kronor avseende samgåendet med Trio samt 79,2 miljoner kronor avseende avyttring av Teligents innehav av Netwise aktier.

Pågående nyemission

Pågående nyemission ökar under kvartalet det egna kapitalet med 222,4 miljoner kronor, samt antalet aktier med 124 197 748. Emissionslikviden uppgår till 249,1 miljoner kronor varav 231,3 miljoner kronor erhöles i oktober och ingår i kortfristiga fordringar per sista september. Resterande 17,8 miljoner kronor erhöles i oktober genom kvittning av kortfristig skuld.

Emissionskostnader uppgår till 26,7 miljoner kronor varav 13,0 ingår i kortfristiga skulder och 13,7 belastar det egna kapitalet.

Personal

Antalet anställda i koncernen har under perioden minskat med 25 personer till 412 (443). Antalet anställda i Sverige uppgår till 227 (246).

Moderbolaget januari till september

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 58,0 (104,3) miljoner kronor, resultat uppgick till -263,4 (-97,1) miljoner kronor. Periodens resultat belastas med 53,7 miljoner kronor avseende nedskrivning av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Interim Financial Reporting och RR 31 Delårsrapportering för koncerner. Redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med årsredovisningen 2006, som upprättats i enlighet med IFRS sådana de antagits av EU, samt RR 32 för moderbolaget. De nya IFRS standarder som trätt i kraft under 2007 får ingen effekt på Teligents redovisning.

Utsikter för 2007

Bolaget avstår från att lämna prognoser.

Risker

Teligents väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker i form av hög exponering mot telekombranschen inkluderande fastprisåtaganden. Till detta kommer finansiella risker som i huvudsak är pris, valutarkursförändringar och räntesatser.

Utöver de risker som beskrivs i Teligents årsredovisning, se not 32 för utförligare beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering, bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Övrig information

Extra bolagsstämmor

En extra bolagsstämman avhölls den 6 augusti 2007. Då en mindre ägargrupp stoppade det aktuella förslaget om genomförande av nyemission initierades ytterligare en extra bolagsstämman. Den avhölls 6 september där beslut om genomförande av nyemission slutligen fattades. På extra bolagsstämman 6 september fattades beslut om nyval av Dag B. Sörsdahl till ny ledamot i styrelsen.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2007, 12 feb 2008

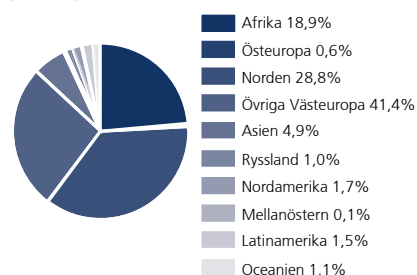
Nynäshamn den 25 oktober 2007

Tomas Duffy

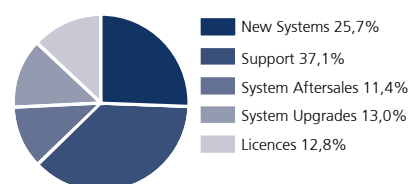
Verkställande direktör och koncernchef

Denna delårsrapport har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

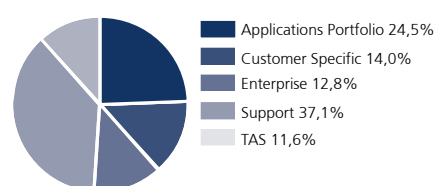
Nettoomsättning per marknad
jan-sep 2007



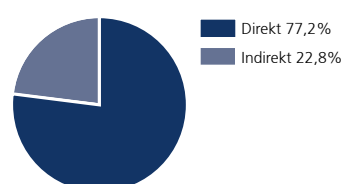
Fördelning av nettoomsättning
jan-sep 2007



Fördelning av System Sales
jan-sep 2007



Nettoförsäljning per försäljningskanal
jan-sep 2007



Koncernens resultaträkning

Belopp i miljoner kronor	jul-sep 07 (3 mån)	jul-sep 06 (3 mån)	jan-sep 07 (9 mån)	jan-sep 06 (9 mån)	jan-dec 06 (12 mån)
Nettoomsättning	106,7	95,3	317,1	301,3	403,9
Kostnad för sålda varor	-48,4	-45,8	-141,4	-139,5	-193,4
Bruttoresultat	58,3	49,5	175,7	161,8	210,5
Försäljningskostnader	-40,3	-28,5	-105,4	-81,7	-111,8
Administrationskostnader	-27,9	-26,5	-85,8	-71,6	-106,5
Utvecklingskostnader	-26,9	-31,0	-226,5	-92,5	-121,7
Övriga rörelseintäkter	7,9	4,8	23,3	31,3	49,3
Övriga rörelsekostnader	-3,6	-20,1	-20,0	-41,8	-62,2
Rörelseresultat ¹⁾	-32,5	-51,8	-238,7	-94,5	-142,4
Finansiella intäkter	-0,5	0,3	0,2	0,4	0,9
Finansiella kostnader	-8,5	-2,6	-16,9	-5,7	-11,9
Resultat efter finansiella poster	-41,5	-54,1	-255,4	-99,8	-153,4
Skatt	-0,3	-0,3	-0,9	0,1	-1,6
Periodens resultat	-41,8	-54,4	-256,3	-99,7	-155,0
Hänförligt till					
moderbolagets aktieägare	-41,8	-54,4	-256,3	-99,7	-155,0
Resultat per aktie, före utspädning	-0,71	-1,89	-5,15	-3,84	-5,81
Resultat per aktie, efter utspädning	-0,71	-1,89	-5,15	-3,84	-5,81
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	59 185 842	28 816 883	49 787 072	25 932 462	26 659 494
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	59 185 842	28 816 883	49 787 072	25 932 462	26 659 494

- 1) Avskrivningar belastar rörelseresultatet med -47,6 (-44,4) miljoner kronor, fördelat på immateriella anläggningstillgångar -39,5 (-35,0) miljoner kronor samt materiella anläggningstillgångar -8,1 (-9,4) miljoner kronor. Av periodens investeringar avser 38,9 (79,1) miljoner kronor balanserade utgifter för utvecklingsarbeten.

Koncernens balansräkning

Belopp i miljoner kronor	30 sep 07	31 dec 06
Materiella anläggningstillgångar	18,3	23,3
Goodwill	170,4	169,4
Övriga immateriella tillgångar	111,3	197,6
Andra långfristiga fordringar	1,5	0,9
Summa anläggningstillgångar	301,5	391,2
Varulager	16,7	12,8
Kortfristiga fordringar ¹⁾	515,4	330,2
Likvida medel	24,1	34,7
Summa omsättningstillgångar	556,2	377,7
Summa tillgångar	857,7	768,9
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare ¹⁾	416,5	350,5
Summa eget kapital	416,5	350,5
Långfristiga räntebärande skulder	16,6	19,9
Kortfristiga räntebärande skulder	190,9	196,1
Övriga kortfristiga skulder ¹⁾	233,7	202,4
Summa eget kapital och skulder	857,7	768,9

- 1) Pågående nyemission ökar under kvartalet det egna kapitalet med 222,4 miljoner kronor. Emissionslikviden uppgår till 249,1 miljoner kronor varav 231,3 miljoner kronor erhöles i oktober och ingår i kortfristiga fordringar per sista september. Resterande 17,8 miljoner kronor erhöles i oktober genom kvittning av kortfristig skuld. Emissionskostnader uppgår till 26,7 miljoner kronor varav 13,0 ingår i kortfristiga skulder och 13,7 belastar det egna kapitalet.

Förändring av eget kapital i koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Ackumulerade omräknings differenser	Ansamlad förlust inklusive årest resultat	Eget kapital hänförligt till moder företagets aktieägare
Belopp i miljoner kronor					
Eget kapital 31 december 2005	2,1	537,8	1,1	-272,7	268,3
Omräkningsdifferenser	-	-	-0,4	-	-0,4
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital			-0,4		-0,4
Periodens resultat			-	-99,7	-99,7
				-99,7	-99,7
Nyemission 2006	0,8	237,8	-	-	238,6
Kostnad för nyemission 2006		-8,1	-	-	-8,1
Erhållna optionspremier		7,7	-	-	7,7
	0,8	237,4	0,0	0,0	238,2
Eget kapital 30 september 2006	2,9	775,2	0,7	-372,4	406,4
Eget kapital 31 december 2006	2,9	775,2	0,1	-427,7	350,5
Omräkningsdifferenser	-	-	1,0	-	1,0
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital			1,0		1,0
Periodens resultat	-	-	-	-256,3	-256,3
				-256,3	-256,3
Nyemission första kvartalet 2007	2,9	105,9	-	-	108,8
Kostnad för nyemission första kvartalet 2007	-	-9,9	-	-	-9,9
Pågående nyemission 1)	-	249,1	-	-	249,1
Kostnad för pågående nyemission 1)	-	-26,7	-	-	-26,7
			-	-	
	2,9	318,4			321,3
Eget kapital 30 september 2007	5,8	1 093,6	1,1	-684,0	416,5

- 1) Pågående nyemission ökar under kvartalet det egna kapitalet med 222,4 miljoner kronor. Emissionslikviden uppgår till 249,1 miljoner kronor varav 231,3 miljoner kronor erhöles i oktober och ingår i kortfristiga fordringar per sista september. Resterande 17,8 miljoner kronor erhöles i oktober genom kvittning av kortfristig skuld. Emissionskostnader uppgår till 26,7 miljoner kronor varav 13,0 ingår i kortfristiga skulder och 13,7 belastar det egna kapitalet.

Koncernens kassaflöde

Belopp i miljoner kronor	jan-sep 07 (9 mån)	jan-sep 06 (9 mån)	jan-dec 06 (12 mån)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-118,4	-57,1	-96,2
Förändring av rörelsekapital	60,7	10,4	44,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-57,7	-46,7	-51,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten ²⁾	-43,0	-3,0	-38,1
Kassaflöde efter investeringar	-100,7	-49,7	-89,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	90,1	44,3	91,2
Periodens kassaflöde	-10,6	-5,4	1,5
Likvida medel vid periodens början	34,7	33,5	33,5
Kursdifferens i likvida medel	0,0	-0,2	-0,3
Likvida medel vid periodens slut	24,1	27,9	34,7

- 2) Periodens investeringar uppgår till 43,0 (3,0) miljoner kronor, varav immateriella tillgångar 39,9 (94,5) miljoner kronor samt materiella anläggningstillgångar 3,1 (7,0) miljoner kronor. I tillägg till detta har kassaflödesanalysen avseende investeringar 2006 påverkats positivt med 19,3 miljoner kronor avseende samgåendet med Trio samt 79,2 miljoner kronor avseende avyttring av Teligents innehav av Netwise aktier.

Nyckeltal

Belopp i miljoner kronor	jan-sep 07 (9 mån)	jan-sep 06 (9 mån)	jan-dec 06 (12 mån)
Nyckeltal			
Bruttomarginal %	55,4	53,7	52,1
Rörelsemarginal %	-75,3	-31,4	-0,4
Avskrivningar	47,6	44,4	63,0
Soliditet %	48,6	52,8	45,6
Investeringar ¹⁾	43,0	3,0	38,1
Antal anställda vid periodens slut	412	443	437
Antal aktier vid periodens slut	182 033 614	28 816 883	28 816 883
Genomsnittligt antal aktier	49 787 072	25 932 462	26 659 494
Resultat per aktie	-5,15 kr	-3,84 kr	-5,81 kr
Resultat per aktie efter utspädning	-5,15 kr	-3,84 kr	-5,81 kr
Eget kapital per aktie	2,29 kr	14,10 kr	12,16 kr
Eget kapital per aktier efter utspädning ²⁾	2,29 kr	14,10 kr	12,16 kr
Rörelsegrenar			
Omsättning Trio Enterprise	63,3	39,5	65,0
Rörelseresultat Trio Enterprise	6,7	4,1	8,7
Omsättning Teligent	253,8	261,8	338,9
Rörelseresultat Teligent	-245,4	-98,6	-151,1

- 1) Periodens investeringar uppgår till 43,0 (3,0) miljoner kronor, varav immateriella tillgångar 39,9 (94,5) miljoner kronor samt materiella anläggningstillgångar 3,1 (7,0) miljoner kronor. I tillägg till detta har kassaflödesanalysen avseende investeringar 2006 påverkats positivt med 19,3 miljoner kronor avseende samgåendet med Trio samt 79,2 miljoner kronor avseende avyttring av Teligents innehav av Netwise aktier.

- 2) Under perioden har samtliga utestående teckningsoptioner förfallit.

Kvartalsdata

Belopp i miljoner kronor	Q3/07	Q2/07	Q1/07	Q4/06	Q3/06
Orderingång	134,5	160,4	185,0	96,9	96,4
Nettoomsättning	106,7	107,6	102,8	102,6	95,3
Bruttomarginal, %	54,6	57,7	53,8	47,5	51,9
Rörelseresultat	-32,5	-124,1	-82,1	-47,9	-51,8

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i miljoner kronor	jan-sep 07 (9 mån)	jan-sep 06 (9 mån)	jan-dec 06 (12 mån)
Nettoomsättning	58,0	104,3	189,3
Kostnad för sålda varor	-67,1	-59,3	-153,7
Bruttoresultat	-9,1	45,0	35,6
Försäljningskostnader	-41,4	-28,3	-34,1
Administrationskostnader	-37,5	-34,0	-48,1
Utvecklingskostnader	-173,0	-76,8	-111,4
Övriga rörelseintäkter	19,4	29,4	43,2
Övriga rörelsekostnader	-3,3	-27,1	-9,6
Rörelseresultat	-244,9	-91,8	-124,4
Finansiella intäkter	0,3	0,2	0,4
Finansiella kostnader	-18,8	-5,5	-18,2
Resultat efter finansiella poster	-263,4	-97,1	-142,2
Skatt	0,0	0,0	-0,1
Periodens resultat	-263,4	-97,1	-142,3

Moderbolagets balansräkning

Belopp i miljoner kronor	30 sep 07	31 dec 06
Materiella anläggningstillgångar	4,3	6,7
Goodwill	14,3	21,3
Övriga immateriella tillgångar	89,7	145,0
Andra långfristiga fordringar	309,3	308,4
Summa anläggningstillgångar	417,6	481,4
Varulager	7,1	6,0
Kortfristiga fordringar	501,0	220,2
Likvida medel	1,3	11,7
Summa omsättningstillgångar	509,4	237,9
Summa tillgångar	927,0	719,3
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	362,0	304,1
Summa eget kapital	362,0	304,1
Långfristiga räntebärande skulder	20,8	15,1
Kortfristiga räntebärande skulder	83,1	86,7
Övriga kortfristiga skulder	461,1	313,4
Summa eget kapital och skulder	927,0	719,3

Årsredovisning för 2006 samt tidigare finansiella rapporter finns tillgängliga via Teligents hemsida, www.teligent.se

Frågor angående denna delårsrapport besvaras av
Tomas Duffy, verkställande direktör, 08-410 172 76 eller
Jan Bengtsson, ekonomidirektör, 08-410 171 52 eller
Jan Rynning, styrelseordförande, 0733 11 72 76.



Teligent AB | Box 213 | SE-149 23 | Nynäshamn |
www.teligent.se | org.nr. 556398 7154