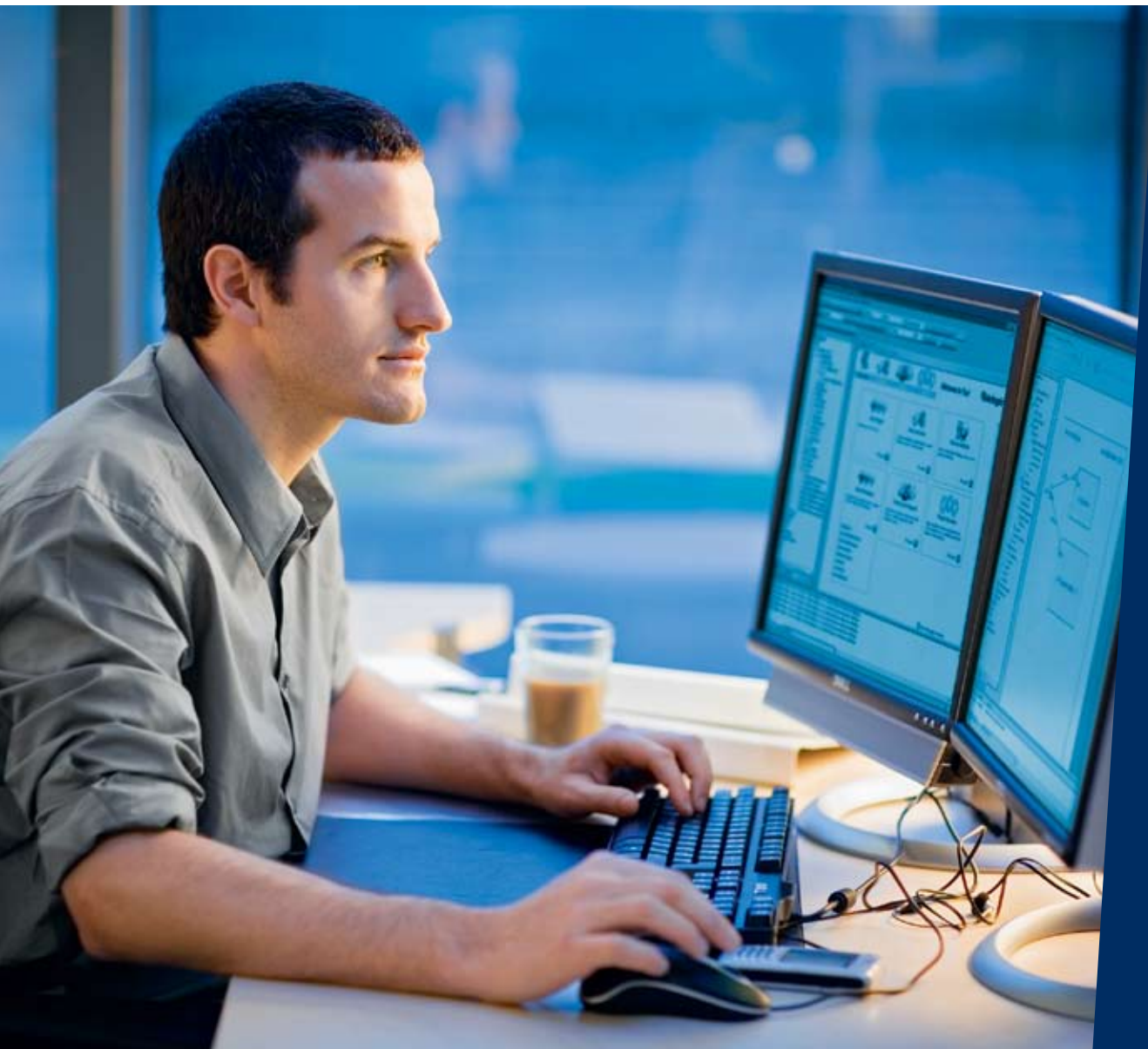


# Telelogic delårsrapport juli - september 2007



Nyckeltal MSEK	jul-sep 2007	2006	jan-sep 2007	2006
Omsättning	428,5	370,1	1 215,0	1 079,6
Resultat före skatt	75,4	42,2	170,6	111,0
Resultat efter skatt	55,8	31,7	127,2	86,6
Resultat per aktie, SEK	0,23	0,13	0,51	0,35
Kassaflöde, löpande verksamheten	21,4	35,0	189,9	214,6

# Telelogic delårsrapport, juli-september 2007

- Omsättningen under tredje kvartalet ökade med 21% i lokal valuta till 428,5 MSEK.
- Försäljningen av licenser och underhåll ökade med 20% i lokal valuta. Försäljningen av tjänster ökade med 23% i lokal valuta.
- Resultat före skatt ökade med 79% till 75,4 MSEK för kvartalet.
- Resultat per aktie ökade med 77% för tredje kvartalet och uppgick till 0,23 SEK/aktie.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 189,9 MSEK under de första nio månaderna.

## VDs kommentar till kvartalet:

”Under tredje kvartalet 2007 har verksamheten utvecklats väl. Den osäkerhet som naturligt skapades av det bud på Telelogic som offentliggjordes den 11 juni påverkade initialt verksamheten negativt. Ett arbete initierades inom Telelogic för att hantera denna osäkerhet både internt och externt. Den försening av budet som annonserades den 30 juli bidrog till att fästa

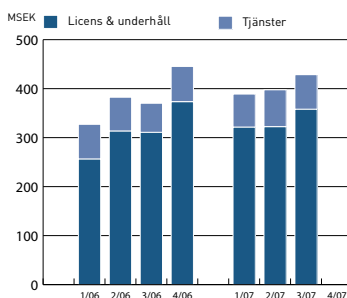
uppmärksamheten på pågående affärer och kärnverksamheten. Under tredje kvartalet har kundernas förtroende successivt återvänt och Telelogic kunde stänga ett ovanligt stort antal större affärer, däribland företagets största affär någonsin, värd 91 MSEK. Ett antal av dessa affärer var planerade att avslutas under andra kvartalet men försenades och undertecknades först i det tredje kvartalet. Den organiska tillväxten uppgick till 21% för tredje kvartalet och samtidigt ökade vinsten före skatt med 79%.

Den nya produktfokuserade organisationen fungerar väl och samtliga produktfamiljer har visat god tillväxt. Särskilt glädjande är att området för kravhantering åter visade stark tillväxt med en ökning på 31%. Det geografiska område som uppvisade starkast tillväxt var åter igen EMEA, med en tillväxt på 36%.

Baserat på vårt starka tredje kvartal och de första nio månaderna justerar Telelogic upp prognosen för helåret. Vår bedömning är att tillväxten för 2007 kommer att ligga i intervallet 12-15% i lokal valuta samt att resultatökningen per aktie kommer att överstiga 25% jämfört med föregående år.”

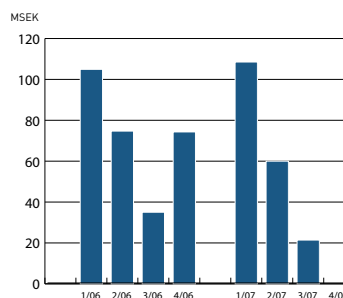
*Anders Lidbeck, VD och Koncernchef för Telelogic*

## Omsättning

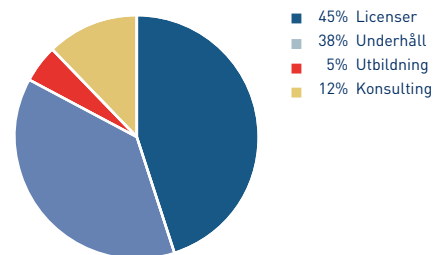


## Kassaflöde

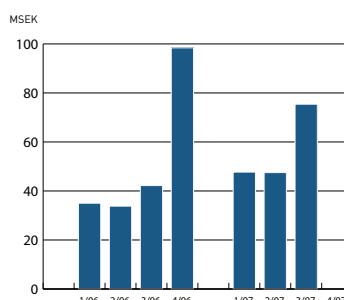
från den löpande verksamheten



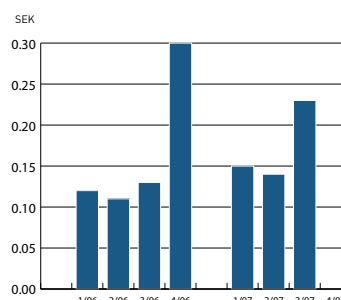
## Försäljningsmix (jul-sep)



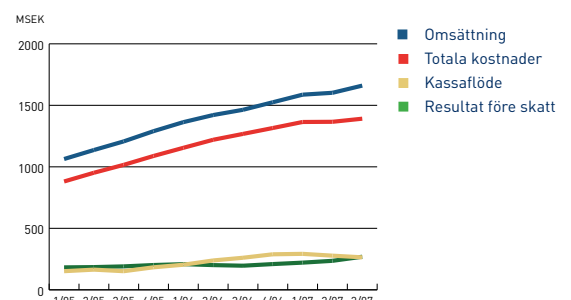
## Resultat före skatt



## Resultat per aktie



## Rullande fyra kvartal



## Omsättning, resultat och kassaflöde

jul-sep, MSEK	2007	2006
Omsättning	428,5	370,1
Resultat före skatt	75,4	42,2
Resultat efter skatt	55,8	31,7
Resultat per aktie, SEK	0,23	0,13
Kassaflöde, löpande verksamheten	21,4	35,0

### Hög organisk tillväxt

Omsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 428,5 MSEK. Det motsvarar en tillväxt på 21% i lokal valuta vilket omräknat i svenska kronor var en tillväxt på 16% jämfört med samma period föregående år.

Av Telelogics totala omsättning för kvartalet utgjorde 45% försäljning av licenser. Licensintäkterna har ökat med 33% i lokal valuta och med 27% omräknat i svenska kronor.

Underhållsintäkterna har under en längre tid uppvisat en stabilt positiv trend. Detta förklaras av att kundbasen för underhålls-avtal ökar för varje ny licensaffär. Underhållsintäkterna för tredje kvartalet ökade med 8% i lokal valuta och med 4% omräknat i svenska kronor.

Försäljningen av konsult- och utbildningstjänster ökade med 23% i lokal valuta och med 19% i svenska kronor.

### Stark resultatutveckling

Rörelsemarginalen för det tredje kvartalet uppgick till 17,7% vilket är en förbättring med mer än fem procentenheter jämfört med samma period föregående år.

Resultat före skatt för tredje kvartalet förbättrades med 79% och uppgick till 75,4 MSEK. Resultatet belastades under kvartalet med 7,7 MSEK i kostnader relaterade till det pågående förvärvsbudet från IBM samt (i enlighet med IFRS) med 3,5 MSEK avseende avskrivningar på immateriella tillgångar relaterade till förvärv gjorda under 2005 och 2006. Resultat efter skatt förbättrades med 76% till 55,8 MSEK.

Resultat per aktie uppgick till 0,23 SEK för tredje kvartalet, vilket är en förbättring med 0,10 SEK eller 77% jämfört med samma period föregående år.

### Fortsatt goda kassaflöden

Kassaflödet från den löpande verksamheten var fortsatt starkt och uppgick till 189,9 MSEK under de första nio månaderna. Detta är dock något lägre än motsvarande period föregående år. Som tidigare kommunicerats utblir under 2007 ett antal engångseffekter som påverkade kassaflödet positivt under 2006.

### Stark finansiell ställning

Likvida medel ökade till 572,4 MSEK jämfört med 462,0 MSEK vid årsskiftet. Förändringen beror på ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten på 189,9 MSEK, utbetalning av tilläggsköpeskilling avseende I-Logixförvärvet med 4,7 MSEK, amortering av lån med 37,5 MSEK, övriga investeringar på 38,1 MSEK, optionsinlösen på 1,0 MSEK samt en negativ kursdifferens i likvida medel på 0,2 MSEK. Utöver likvida medel uppgående till 572,4 MSEK finns outnyttjade checkräkningskrediter på drygt 500 MSEK.

### Personal

Antalet anställda uppgick vid kvartalets slut till 1220, vilket är 82 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 tillväxtpotential.

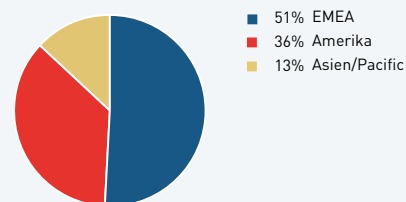
### Moderbolaget

Omsättningen för de första nio månaderna uppgick till 157,1 MSEK för moderbolaget jämfört med 105,2 MSEK under samma period föregående år. Moderbolaget har erhållit utdelning från dotterbolag med 117,3 MSEK. För övrigt har inga väsentliga förändringar skett i relationer eller transaktioner med närstående.

## Geografisk utveckling

jul-sep	Tillväxt <small>(lokal valuta)</small>	Rörelsebidrag
Amerika	3%	42%
EMEA	36%	46%
Asien/Pacific	30%	36%

## Försäljning per region



### Fortsatt stark tillväxt i marknadsdivision EMEA

Marknadsdivisionen EMEA (verksamhet i Europa, Mellanöstern och Afrika) uppvisade en stark tillväxt under kvartalet. Den ökade tillväxten berodde framförallt på att ett antal större affärer kunde slutföras och även intäktsföras under kvartalet. Marknadsklimatet varierar mellan länderna, men sammantaget bedöms marknaden som god. Rörelsebidraget var mycket högt beroende på den starka intäktsutvecklingen och god kostnadskontroll.

Tillväxten i marknadsdivision Asien/Pacific (verksamhet i Asien och Australien) var åter hög efter ett kvartal med negativ tillväxt. Den japanska verksamheten fortsätter visa ett svagt re-

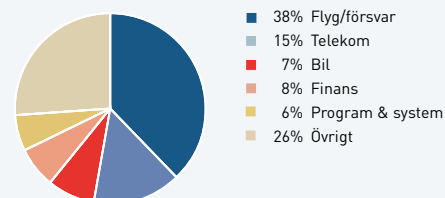
sultat men detta har komparerats av en bra utveckling i övriga länder. Det generella marknadsklimatet i Asien/Pacific bedöms vara fortsatt positivt. Rörelsebidraget påverkades negativt av investeringar i fortsatt expansion.

Telelogics marknadsdivision Amerika (verksamhet i Nord- och Sydamerika) uppvisade svag tillväxt under kvartalet. Det något svagare marknadsklimatet i USA, jämfört med Europa i kombination med Telelogics stora exponering mot flyg/försvarsindustrin har resulterat i en sämre tillväxt. Trots en något svagare intäktsutveckling än plan var rörelsebidraget i linje med plan, vilket visar på en god kostnadskontroll.

## Kundgruppernas utveckling

jul-sep	Tillväxt <small>(lokal valuta)</small>	Del av oms.
Flyg/försvar	26%	38%
Telekom	0%	15%
Bil	31%	7%
Finans	64%	8%
Program & system	31%	6%
Övrigt	15%	26%

## Försäljning per kundgrupp



Kundgruppen flyg/försvar fortsatte att dominera. Flyg/försvarskategorin fortsatte under perioden att vara Telelogics största kundgrupp. Under kvartalet har försäljningen mot denna kundgrupp åter visat tillväxt efter några kvartal med sämre utveckling. Det är framför allt utanför USA som ökningen skett.

Försäljningen mot telekomkategorin visade nolltillväxt under tredje kvartalet. Denna kundgrupp är till viss del beroende av större enskilda affärer som infaller oregelbundet under året.

Försäljningen till bilkategorin har ökat kraftigt under kvartalet. Utvecklingen har varit fortsatt positiv under ett flertal kvartal och det är tydligt att Telelogic stärkt sin position inom denna kundgrupp, även utanför Tyskland.

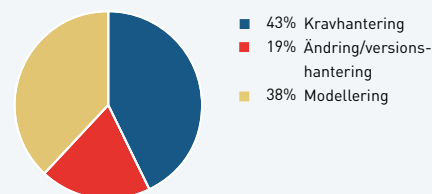
Finans- samt program & systemkategorierna har ökat under kvartalet. Dessa kundgrupper är dock fortfarande för små och utvecklingen för ojämn för att några långtgående slutsatser ska kunna dras utifrån enskilda kvartal.

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

## Produktgruppernas utveckling

jul-sep	Tillväxt <small>(lokal valuta)</small>	Del av oms.
Kravhantering	31%	43%
Versionshantering	17%	19%
Modellering	13%	38%

## Försäljning per produktgrupp



### Tvåsiffrig tillväxt för samtliga produktgrupper

Produktgruppen Kravhantering visade åter upp stark tillväxt och ökade med 31% under kvartalet. Samtliga produkter inom produktgruppen har haft en positiv utveckling, framför allt på licensförsäljningen.

Produktgruppen Ändrings- och versionshantering växte för andra kvartalet i rad med 17%. Fokuserade investeringar har under det senaste året genomförts både i produktutveckling och i säljorganisationen för att förstärka Telelogics position inom detta område som tidigare haft en svag tillväxt under ett flertal kvartal.

Modellering ökade med 13% under kvartalet. Produkterna från de två senaste förvärven har haft en fortsatt mycket positiv utveckling med Rhapsody som den främsta tillväxtprodukten.

### Offentligt bud till aktieägarna i Telelogic

IBM offentliggjorde den 11 juni ett offentligt kontanterbjudande till innehavarna av aktier i Telelogic AB. För varje aktie i Telelogic erbjuds 21 SEK kontant. Budet löper till den 7 december 2007. Telelogics styrelse har rekommenderat budet. För mer information, se dokumentation från IBM samt pressmeddelande publicerat på Telelogics hemsida.

### Årsstämma och valberedning

Ordinarie årsstämma kommer att hållas i Malmö den 6 maj 2008. Styrelsens fullständiga förslag kommer att annonseras på sedvanligt sätt i god tid före stämman. Enligt beslut på ordinarie årsstämma 2007, ska valberedningen bestå av styrelsens ordförande och representanter för de fyra största aktieägarna per den 31 augusti. Med anledning av det pågående offentliga uppköpserbjudandet från IBM, har beslutats att avvakta med formeringen av valberedningen till dess att anmälningsperioden för uppköpserbjudandet löper ut i december.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

Den främsta osäkerhetsfaktorn på kort sikt är den pågående budsituationen vilken innebär ökad osäkerhet för både kunder

### Produktutmärkelser

- Butler Group har identifierat Telelogics integrerade lösningar som industriledande. Några exempel från rapporten: Telelogics kravhanteringslösning benämns som "marknadsledande" och "komplett". Telelogics produkter för versionshantering kallas "En vinnande strategi som koordinerar förändringar och arbetsflöden". Inom modellering får System Architect kommentaren "Bör finnas med på varje organisations lista över slutgiltiga kandidater" och Telelogics lösningar för modelldriven utveckling "Leder utvecklingen" enligt Butler.
- Det franska analysföretaget Yphise har utsett Telelogic Synergy till den bästa lösningen att hantera programvaruutveckling. Det är fjärde året i rad som Synergy mottagit denna utmärkelse.

och anställda. Telelogic gör bedömningen att det kommer att ha en negativ inverkan på verksamheten tills budsituationen avslutats. I övrigt finns inga kortsiktiga risker eller osäkerhetsfaktorer som bör uppmärksammas utöver de löpande risker som redovisas i Telelogics årsredovisning.

### Utsikter för 2007

Den underliggande 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 7-12% i lokal valuta. Telelogic gör nu bedömningen att bolaget kommer att uppnå en omsättningsstillväxt med 12-15% i lokal valuta för helåret 2007.

För helåret 2007 gjorde Telelogic tidigare bedömningen att resultat per aktie skulle öka med 15-20%. Telelogic gör nu bedömningen att resultatökningen per aktie kommer att överstiga 25% jämfört med föregående år.

Malmö, 23 oktober 2007  
Styrelsen

*Denna rapport är upprättad i överensstämmelse med IAS 34. Ingen ändring av redovisningsprinciperna har skett jämfört med föregående period. Denna rapport är granskad av Telelogics revisorer, se granskningsrapporten på nästkommande sida.*

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

# Större affärer i tredje kvartalet

- Thales, ett teknikbolag med fokus på lösningar för flyg/försvar samt säkerhet, tecknade Telelogics största avtal någonsin, värt 91 MSEK. Avtalet löper på fyra år och inkluderar kravhanteringsprodukten DOORS samt modelleringsprodukterna System Architect och Rhapsody.
- En global tillverkare inom flyg/försvarsindustrin tecknade ett avtal värt 32 MSEK på 3,5 år. Avtalet omfattar kravhanteringsprodukten DOORS samt ändringsprodukten Change.
- En tillverkare inom flyg/försvarsindustrin investerade 12,3 MSEK i modelleringsprodukten Statemate.
- Ett nordamerikanskt finansiellt tjänsteföretag tecknade ett avtal värt 9,8 MSEK som omfattar kravhanteringsprodukten DOORS, ändringsprodukten Change samt modelleringsprodukten System Architect.
- En finansiell institution i Asien/Pacific köpte kravhanteringsprodukten DOORS samt modelleringsprodukten System Architect till ett värde av 8,6 MSEK. Avtalet är på tre år.
- Ett globalt detaljhandelsföretag investerade 7,6 MSEK i kravhanteringsprodukten DOORS samt i ändringsprodukten Change.
- Ett globalt säkerhetsföretag valde att förlänga ett avtal på fyra år värt 5,7 MSEK. Avtalet omfattar kravhanteringsprodukten DOORS samt modelleringsprodukten Tau.
- En leverantör av utrustning till halvledare tillverkning förlängde ett tidigare avtal värt 5 MSEK. Avtalet omfattar modelleringsprodukten Rhapsody.

## Revisorernas granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Telelogic AB (publ) per den 30 september 2007 och den niomånadersperiod som slutade detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. 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. 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.

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö den 23 oktober 2007

KPMG Bohlins AB

Eva Melzig Henriksson  
Auktoriserad revisor

# Teknikbeskrivning: Modellering

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.

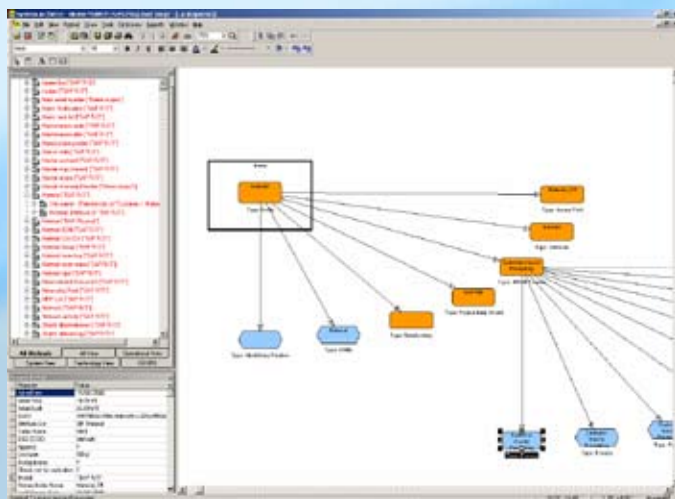
Telelogics programvaror delas in i tre produktgrupper: Kravhantering, Ändrings- och versionshantering samt Modellering. I delårsrapporterna beskriver vi en produktgrupp per kvartal.

## Modellering

Vad är modellering?

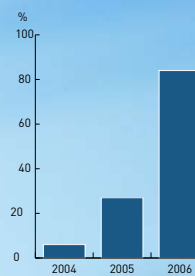
Modellering kan ske på många nivåer i företaget. Modellering är ett samlingsnamn för att strukturera, och i vissa fall programmera, med hjälp av symboler. På ett övergripande plan kan ett företag modellera sina processer – det kan vara affärsprocesser, IT-processer eller utvecklingsprocesser. Genom att kartlägga sina processer får företaget en överblick över hur de hör samman, var det finns brister och var de kan effektiviseras.

Modellering används även vid utveckling av produkter. Arbetsättet är likartat i det att den övergripande strukturen i programvaran kartläggs, analyseras och länkas samman. Modellen detaljeras sedan med ytterligare nivåer och när detaljgraden är tillräckligt hög kan den slutgiltiga programkoden genereras automatiskt. Utvecklaren arbetar med enbart en modell men kan välja att generera den textbaserade programkoden i olika versioner beroende på var den ska användas (exempelvis i en mobiltelefon eller i en pc).

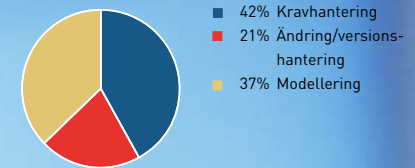


System Architect används för att på ett effektivt sätt designa, visualisera och analysera processer, affärsmodeller och organisationsstrukturer. Med System Architect kan organisationer därmed se var deras processer är ineffektiva, hur de är relaterade till andra processer, var det sker dubbelarbete, hur resurser bör fördelas o.s.v.

Tillväxt



Andel av omsättningen (2006)

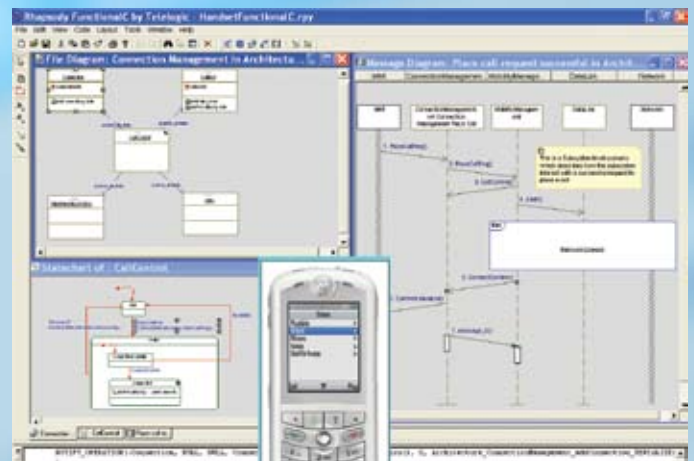


Användare

- Processingenjören modellerar företagsövergripande processer och strukturer.
- Avdelningschefen analyserar och fattar beslut utifrån de processer som kartlagts.
- Utvecklingsingenjören modellerar programvara och genererar den slutgiltiga programkoden.
- Projektledaren följer upp den modellerade programvaran och stämmer av den mot uppställda krav och tidsplaner.

Fördelar med modellering

- Förenklar överblicken över komplexa processer och tydliggör svagheter i dessa processer.
- Förenklar programmering av komplexa programvaror genom att öka överblicken, snabba på utvecklingsprocessen och minimera antalet fel.
- Dokumenteringen av processerna och programvaran skapas i princip samtidigt som de modelleras.



Både Telelogic Rhapsody och Telelogic Tau används för att modellera programvara. Begreppet modellera betyder att ingenjören använder grafiska programmeringsspråk istället för textbaserade programmeringsspråk. När modellen är klar kan utvecklaren generera programkod i en rad olika språk som t.ex. C, C++, C# eller Java. Rhapsody är inriktad på modellering av programvara i inbyggda system d.v.s. programvara som finns inbyggt i t.ex. mobiltelefoner och flygplan. Tau är inriktad på modellering av större IT-system.

## Resultaträkningar i sammandrag

MSEK	jul-sep		jan-sep		helår	
	2007	2006	2007	2006	2006	2005
Licensintäkter	193,2	152,4	508,7	440,8	653,2	564,7
Underhållsintäkter	164,6	158,3	492,5	439,2	600,0	461,2
Konsult- och övriga intäkter	70,7	59,4	213,8	199,6	271,7	264,0
<b>Nettoomsättning</b>	<b>428,5</b>	<b>370,1</b>	<b>1 215,0</b>	<b>1 079,6</b>	<b>1 524,9</b>	<b>1 289,9</b>
Licenskostnader	-7,7	-4,8	-22,7	-15,8	-22,5	-15,0
Underhållskostnader	-14,0	-13,6	-41,9	-38,6	-52,9	-44,9
Konsult- och övriga kostnader	-55,9	-46,2	-166,1	-157,1	-213,4	-205,3
<b>Bruttoresultat</b>	<b>350,9</b>	<b>305,5</b>	<b>984,3</b>	<b>868,1</b>	<b>1 236,1</b>	<b>1 024,7</b>
Försäljningskostnader	-165,4	-163,1	-499,2	-476,3	-643,8	-527,5
Administrationskostnader	-31,9	-28,6	-92,9	-83,7	-113,6	-94,9
Produktutvecklingskostnader	-66,7	-59,7	-200,7	-167,5	-230,6	-191,5
Övriga rörelsekostnader	-11,2	-9,6	-19,6	-25,7	-33,0	-15,7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>75,7</b>	<b>44,5</b>	<b>171,9</b>	<b>114,9</b>	<b>215,1</b>	<b>195,1</b>
Finansnetto	-0,3	-2,3	-1,3	-3,9	-5,7	6,6
<b>Resultat före skatt</b>	<b>75,4</b>	<b>42,2</b>	<b>170,6</b>	<b>111,0</b>	<b>209,4</b>	<b>201,7</b>
Skatt	-19,6	-10,5	-43,4	-24,4	-49,5	-36,5
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>55,8</b>	<b>31,7</b>	<b>127,2</b>	<b>86,6</b>	<b>159,9</b>	<b>165,2</b>
<b>Resultat per aktie före utspädning (SEK)</b>	<b>0,23</b>	<b>0,13</b>	<b>0,51</b>	<b>0,35</b>	<b>0,65</b>	<b>0,70</b>
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,22	0,13	0,51	0,35	0,65	0,69
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (milj)	247,2	247,0	247,2	246,2	246,2	235,6
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (milj)	249,5	247,9	249,4	247,1	247,2	240,4

## Nyckeltal

	jul-sep		jan-sep		helår	
	2007	2006	2007	2006	2006	2005
<b>Omsättningsökning (%)</b>	<b>16</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>19</b>	<b>18</b>	<b>24</b>
" licensintäkter	27	10	15	15	16	15
" underhållsintäkter	4	29	12	32	30	26
" konsult & övriga intäkter	19	-10	7	5	3	43
<b>Bruttomarginal (%)</b>	<b>81,9</b>	<b>82,5</b>	<b>81,0</b>	<b>80,4</b>	<b>81,1</b>	<b>79,4</b>
" licensintäkter	96,0	96,9	95,5	96,4	96,6	97,3
" underhållsintäkter	91,5	91,4	91,5	91,2	91,2	90,3
" konsult & övriga intäkter	20,9	22,2	22,3	21,3	21,5	22,2
<b>Fasta kostnader i % av omsättningen</b>	<b>64,2</b>	<b>70,5</b>	<b>66,9</b>	<b>69,8</b>	<b>67,0</b>	<b>64,3</b>
Försäljningskostnader i % av omsättningen	38,6	44,1	41,1	44,1	42,2	40,9
Administrationskostnader i % av omsättningen	7,4	7,7	7,6	7,8	7,4	7,4
Produktutvecklingskostnader i % av omsättningen	15,6	16,1	16,5	15,5	15,1	14,8
Övriga kostnader i % av omsättningen	2,6	2,6	1,6	2,4	2,2	1,2
<b>Rörelsemarginal (%)</b>	<b>17,7</b>	<b>12,0</b>	<b>14,1</b>	<b>10,6</b>	<b>14,1</b>	<b>15,1</b>
EBITA-marginal* (%)	18,5	14,6	15,1	13,0	16,3	16,3
EBITDA-marginal (%)	21,8	18,3	18,6	16,5	19,8	20,0

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

## Segmentsinformation

	jul-sep		jan-sep		helår	
	2007	2006	2007	2006	2006	2005
<b>Omsättning (MSEK)</b>						
Amerika	155,5	164,5	457,9	463,7	636,8	527,6
EMEA	217,2	160,6	607,9	480,3	695,3	603,8
Asien/Pacific	55,8	45,0	149,2	135,6	192,8	158,5
<b>Rörelseresultat (MSEK)</b>						
Amerika	65,7	64,2	167,8	165,6	238,6	200,6
EMEA	100,7	57,1	265,8	163,8	261,3	205,3
Asien/Pacific	20,1	13,5	44,5	43,5	66,5	54,8
Produktutveckl., moderbolaget och övr.	-110,8	-90,3	-306,2	-258,0	-351,3	-265,6
<b>Rörelsebidrag (%)</b>						
Amerika	42	39	37	36	37	38
EMEA	46	36	44	34	38	34
Asien/Pacific	36	30	30	32	34	35



Balansräkningar i sammandrag	30 sep		31 dec	
	2007	2006	2006	2005
MSEK				
Goodwill	906,0	1 001,5	947,1	523,3
Övriga immateriella tillgångar	75,5	96,9	93,7	24,3
Balanserade utvecklingskostnader	155,7	155,5	156,1	151,1
Materiella anläggningstillgångar	35,9	36,7	37,8	34,8
Finansiella anläggningstillgångar	16,6	13,9	15,6	14,9
Uppskjutna skattefordringar	153,9	209,1	188,1	179,1
Kundfordringar	371,2	387,5	398,7	458,3
Övriga kortfristiga fordringar	184,5	122,7	156,4	126,2
Likvida medel	572,4	466,1	462,0	447,3
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 471,7</b>	<b>2 489,9</b>	<b>2 455,5</b>	<b>1 959,3</b>
Eget kapital	1 511,2	1 421,9	1 426,8	1 359,8
Räntebärande långfristiga skulder	350,0	425,0	387,5	-
Övriga långfristiga skulder	4,9	3,0	2,8	3,4
Räntebärande kortfristiga skulder	50,0	50,0	50,0	39,8
Leverantörsskulder	35,9	30,9	28,8	42,1
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	471,7	477,5	491,7	442,8
Övriga kortfristiga skulder	48,0	81,6	67,9	71,4
<b>Summa skulder &amp; eget kapital</b>	<b>2 471,7</b>	<b>2 489,9</b>	<b>2 455,5</b>	<b>1 959,3</b>

Eget kapital i sammandrag	antal aktier	jan-sep		helår	
		2007	2007	2006	2006
MSEK					
Ingående balans	247 105 247	1 426,8	1 359,8	1 359,8	702,7
Periodens förändring av omräkningsreserv		-49,3	-59,9	-130,7	72,8
Årets resultat		127,2	86,6	159,9	165,2
<b>Summa förmögenhetsförändring, exkl transaktioner med bolagets ägare</b>		<b>77,9</b>	<b>26,7</b>	<b>29,2</b>	<b>238,0</b>
Nyemissioner	121 234	1,0	30,9	31,0	414,6
Optionsprogram		5,5	4,5	6,8	4,5
<b>Utgående balans</b>	<b>247 226 481</b>	<b>1 511,2</b>	<b>1 421,9</b>	<b>1 426,8</b>	<b>1 359,8</b>

Nyckeltal	jan-sep		helår	
	2007	2006	2006	2005
Antal anställda vid periodens slut	1 220	1 110	1 138	929
Likvida medel (MSEK)	572,4	466,1	462,0	447,3
Räntebärande skulder (MSEK)	400,0	475,0	437,5	39,8
Soliditet (%)	61,1	57,1	58,1	69,4
Eget kapital per aktie (SEK)	6,11	5,80	5,77	5,59

Kassaflödesanalyser i sammandrag	jan-sep		helår	
	2007	2006	2006	2005
MSEK				
Löpande verksamhet	189,9	214,6	288,9	183,1
Investeringsverksamhet	-42,8	-694,5	-727,8	-298,8
Finansieringsverksamhet	-36,5	505,9	468,5	295,3
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>110,6</b>	<b>26,0</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	-0,2	-7,2	-14,9	18,2
Likvida medel vid periodens slut	572,4	466,1	462,0	447,3

## Kvartalsdata i sammandrag

### Resultaträkningar

MSEK	2007			2006				2005	
	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3
Licensintäkter	193,2	155,6	159,9	212,4	152,4	160,5	127,9	181,4	138,1
Underhållsintäkter	164,6	166,6	161,3	160,8	158,3	152,7	128,2	128,9	123,0
Konsult- och övriga intäkter	70,7	75,4	67,7	72,1	59,4	69,2	71,0	73,8	66,3
<b>Nettoomsättning</b>	<b>428,5</b>	<b>397,6</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>
Licenskostnader	-7,7	-8,6	-6,4	-6,8	-4,8	-6,0	-5,0	-4,2	-3,6
Underhållskostnader	-14,0	-13,5	-14,4	-14,2	-13,6	-14,4	-10,6	-11,6	-11,8
Konsult- och övriga kostnader	-55,9	-56,0	-54,2	-56,3	-46,2	-55,7	-55,2	-58,7	-49,9
<b>Bruttoresultat</b>	<b>350,9</b>	<b>319,5</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>
Försäljningskostnader	-165,4	-168,3	-165,5	-167,5	-163,1	-167,9	-145,3	-141,8	-137,3
Administrationskostnader	-31,9	-30,8	-30,2	-29,9	-28,6	-30,3	-24,8	-25,7	-24,3
Produktutvecklingskostnader	-66,7	-68,6	-65,4	-63,1	-59,7	-59,0	-48,8	-54,4	-48,7
Övriga rörelsekostnader	-11,2	-3,6	-4,8	-7,3	-9,6	-12,0	-4,1	-4,4	-5,9
<b>Rörelseresultat</b>	<b>75,7</b>	<b>48,2</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>
Finansnetto	-0,3	-0,7	-0,3	-1,8	-2,3	-3,3	1,7	1,8	1,2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>75,4</b>	<b>47,5</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>
Skatt	-19,6	-12,2	-11,6	-25,1	-10,5	-7,3	-6,6	-13,4	-9,9
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>55,8</b>	<b>35,3</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>

### Balansräkningar

MSEK	2007			2006				2005	
	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3
Goodwill	906,0	950,4	966,6	947,1	1 001,5	988,1	972,4	523,3	508,7
Övriga immateriella tillgångar	75,5	83,7	89,8	93,7	96,9	105,5	126,6	24,3	28,4
Balanserade utvecklingskostnader	155,7	155,9	156,0	156,1	155,5	153,8	151,4	151,1	151,6
Materiella anläggningstillgångar	35,9	39,3	38,9	37,8	36,7	36,3	39,3	34,8	34,9
Finansiella anläggningstillgångar	16,6	15,9	14,9	15,6	13,9	13,6	14,3	14,9	14,9
Uppskjutna skattefordringar	153,9	166,3	177,4	188,1	209,1	211,8	258,4	179,1	195,3
Kundfordringar	371,2	364,5	366,9	398,7	387,5	389,0	434,7	458,3	345,5
Övriga kortfristiga fordringar	184,5	157,4	171,7	156,4	122,7	121,5	132,7	126,2	137,9
Likvida medel	572,4	576,9	544,5	462,0	466,1	463,1	443,4	447,3	401,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 471,7</b>	<b>2 510,3</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>
Eget kapital	1 511,2	1 507,4	1 493,0	1 426,8	1 421,9	1 367,0	1 367,4	1 359,8	1 257,6
Räntebärande långfristiga skulder	350,0	362,5	375,0	387,5	425,0	437,5	450,0	0,0	2,3
Övriga långfristiga skulder	4,9	4,3	4,9	2,8	3,0	0,0	0,0	3,4	3,4
Räntebärande kortfristiga skulder	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	92,0	39,8	38,8
Leverantörsskulder	35,9	38,2	37,0	28,8	30,9	38,7	34,4	42,1	27,4
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	471,7	505,6	512,1	491,7	477,5	496,7	539,9	442,8	397,3
Övriga kortfristiga skulder	48,0	42,3	54,7	67,9	81,6	92,8	89,5	71,4	91,3
<b>Summa skulder &amp; eget kapital</b>	<b>2 471,7</b>	<b>2 510,3</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>

### Kassaflödesanalyser

MSEK	2007			2006				2005	
	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3
Löpande verksamhet	21,4	60,0	108,5	74,3	35,0	74,7	104,9	46,2	13,0
Investeringsverksamhet	-10,7	-13,4	-18,7	-33,3	-21,7	-51,1	-621,7	-8,8	-11,2
Finansieringsverksamhet	-11,9	-12,2	-12,4	-37,4	-11,9	2,5	515,3	6,2	2,6
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1,2</b>	<b>34,4</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>
Likvida medel vid periodens början	576,9	544,5	462,0	466,1	463,1	443,4	447,3	401,0	399,3
Kursdifferens i likvida medel	-3,3	-2,0	5,1	-7,7	1,6	-6,4	-2,4	2,7	-2,7
Likvida medel vid periodens slut	572,4	576,9	544,5	462,0	466,1	463,1	443,4	447,3	401,0

## Moderbolaget

### Resultaträkningar

MSEK	jan-sep	
	2007	2006
<b>Nettoomsättning</b>	<b>157,1</b>	<b>105,2</b>
Licens-, underhåll, konsultkostnader mm	-8,9	-0,7
<b>Bruttoresultat</b>	<b>148,2</b>	<b>104,5</b>
Försäljningskostnader	-9,3	-4,5
Administrationskostnader	-41,6	-40,7
Produktutvecklingskostnader	-27,9	-36,6
Övriga rörelsekostnader	-7,7	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>61,7</b>	<b>22,7</b>
Utdelning från dotterbolag	117,3	-
Finansnetto	17,7	5,8
<b>Resultat före skatt</b>	<b>196,7</b>	<b>28,5</b>
Skatt	-0,5	-0,2
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>196,2</b>	<b>28,3</b>

### Balansräkningar

MSEK	30 sep	
	2007	2006
Summa anläggningstillgångar	1 366,4	1 364,3
Summa omsättningstillgångar	667,7	535,3
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 034,1</b>	<b>1 899,6</b>
Summa Eget kapital	1 234,9	914,0
Summa långfristiga skulder	350,0	425,0
Summa kortfristiga skulder	449,2	560,6
<b>Summa skulder &amp; eget kapital</b>	<b>2 034,1</b>	<b>1 899,6</b>

## 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>
<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>
<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*
Summa anläggningstillgångar	1 438,4	927,5	456,7	509,7	605,1	691,8	2 195,7
Summa omsättningstillgångar	1 017,1	1 031,8	688,9	511,8	529,7	754,0	879,4
<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>
Summa Eget kapital	1 426,8	1 359,8	702,7	550,2	627,2	716,2	2 337,2
Summa långfristiga skulder	390,3	3,4	2,7	43,6	48,6	136,7	67,1
Summa kortfristiga skulder	638,4	596,1	440,2	427,7	459,0	592,9	670,8
<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>

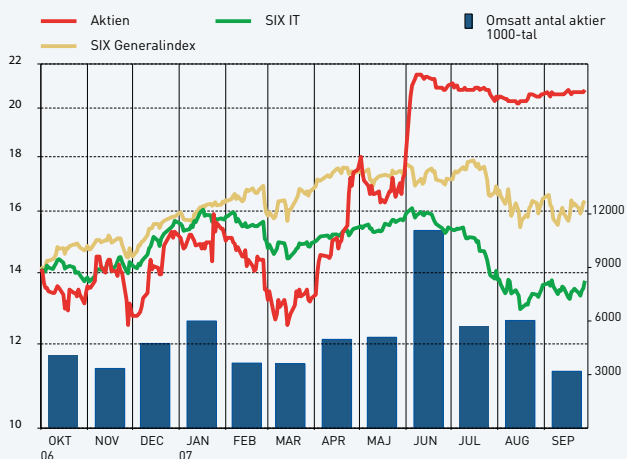
### Kassaflödesanalyser

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 (30 sep)	5 142 MSEK
Börskurs (30 sep)	20,80 SEK
Antal aktier (30 sep)	247 226 481
Genomsnittligt antal aktier/dag	2 296 762
Högsta börskurs under kvartalet	21,10 SEK
Lägsta börskurs under kvartalet	20,10 SEK
Kursutveckling under kvartalet	-0,5%



## Kalender för ekonomisk information

Bokslutskommuniké	29 jan, 2008
Delårsrapport, jan-mar	22 april, 2008
Årsstämma	6 maj, 2008
Delårsrapport, apr-jul	22 juli, 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, Nordamerika,  
Asien och Australien

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

**Telelogic**

Requirements driven innovation