

24 oktober 2008



**Adding value to your network**

Delårsrapport, januari – september 2008

## **Teligent avvecklar verksamheterna**

- Den 7 juli ansökte Teligent om företagsrekonstruktion enligt lagen om företagsrekonstruktion.
- Samtliga verksamheter utom Spanien, Tyskland, England och produktområdet SIM har avyttrats.
- Under kvartalet har bolaget upprättat en kontrollbalansräkning och första kontrollstämma är genomförd.
- Bolagets Verkställande direktör, Henrik Sund, slutar vid årsskiftet.
- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 59,8 (106,7) miljoner kronor. Nettoomsättningen för perioden uppgick till 288,6 (317,1) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -263,4 (-32,5) miljoner kronor. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -338,9 (-238,7) miljoner kronor. Resultatet belastas negativt avseende nedskrivning av goodwill uppgående till 170,4 miljoner kronor och nedskrivning av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten uppgående till 101,5 miljoner kronor.
- Resultat per aktie för kvartalet uppgick till -1,42 (-0,71) kronor. Resultat per aktie för perioden uppgick till -1,87 (-5,15) kronor.

---

### **Teligent AB**

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

## VD kommentar

Under det tredje kvartalet har ledning och styrelse fattat det avgörande beslutet att inte driva Teligent vidare i dess tidigare form.

Det har varit en tung insikt att successivt under året förstå att Teligent inte kommer att kunna fortsätta sin verksamhet. Under inledningen av året förde vi en ingående dialog med vår bank gällande ny finansiering av bolaget. Ett antal kraftfulla åtgärder genomfördes, dels omförhandlades våra stora förlustprojekt och dels ändrades organisationen. I maj kunde vi för första gången mäta våra aktiviteter på ett effektivt sätt i den nya organisationen. I juni avslutade vi förhandlingen med Deutsche Telekom, det största av våra förlustprojekt. Trots dessa åtgärder erhöll vi, i en alltmer ansträngd finansiell marknad, ingen ytterligare finansiering. Därefter återstod att antingen försätta bolaget i konkurs eller, vilket styrelsen beslöt, att ansöka om företagsrekonstruktion.

I början av rekonstruktionsfasen blev det tydligt att delarna inom Teligent skulle ha bättre potential var för sig hos en starkare ägare. Trots det kritiska läget i bolaget och en allt svalare finansiell marknad avyttrades Trio Enterprise i juli. Den asiatiska verksamheten avyttrades i slutet av augusti. Messaging och Charging avyttrades i början av september. Mobile Office och vår verksamhet i Ryssland avyttrades i slutet av september. Genom dessa transaktioner säkerställdes verksamheternas överlevnad, kunders investeringar samt ett antal arbetstillfällen.

De kvarvarande delarna omsatte 54,2 miljoner kronor de första tre kvartalen. De består i skrivande stund av Tyskland, Spanien, England samt produktområdet SIM. Vidare finns värden i form av en börsplats och stora skattemässiga underskott. Vi för diskussioner med potentiella köpare för att tillgodogöra ägare och borgenärer återstående värden.

## Tredje kvartalet koncern

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 59,8 (106,7) miljoner kronor. Tredje

kvartalets resultat uppgick till -257,9 (-41,8) miljoner kronor. Tredje kvartalet belastas negativt avseende nedskrivning av goodwill uppgående till 170,4 miljoner kronor samt avyttringar av verksamheter uppgående till 80,5 miljoner kronor. Den totala köpeskillingen uppgår till 75,7 miljoner kronor, varav 48,9 miljoner kronor har använts till att minska räntebärande skulder och 26,8 miljoner kronor har eller kommer att tillföras bolaget i likvida medel. Resultatet av avyttringarna påverkas negativt av att balanserade utgifter för utvecklingsarbeten uppgående till 101,5 miljoner kronor samt övriga tillgångar om 54,7 miljoner kronor kostnadsförts.

## Perioden januari till september Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 288,6 (317,1) miljoner kronor, av nettoomsättningen avser 105,0 (117,7) miljoner kronor intäkter för supportavtal.

## Bruttomarginal och resultat

Bruttomarginalen uppgick till 43,8 (55,4) procent.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -338,9 (-238,7) miljoner kronor och periodens resultat uppgick till -341,3 (-256,3) miljoner kronor. Tredje kvartalet belastas negativt avseende nedskrivning av goodwill uppgående till 170,4 miljoner kronor samt avyttringar av verksamheter uppgående till 80,5 miljoner kronor. I tillägg belastades jämförelsetalet för 2007 med -85,7 miljoner kronor avseende nedskrivning av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Resultat per aktie uppgick till -1,87 (-5,15) kronor.

## Skatt

I koncernen uppgick det beräknade skattemässiga underskottet per december 2007 till 1 106,5 (695,6) miljoner kronor varav 803,9 (436,5) miljoner kronor avsåg moderbolaget. Av underskotten saknade 824,4 (413,3) 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 2008 uppgick till -59,5 (416,5) miljoner kronor. Koncernens soliditet är negativ, föregående år uppgick soliditeten till 48,6 procent. Likvida medel uppgår till 11,0 (24,1) miljoner kronor. Av de likvida medlen återfinns 2,4 miljoner kronor i moderbolaget, resterande kassa är bunden i koncernens dotterbolag. Jämförelsetalet för 2007 exkluderar emissionslikvid och outnyttjade kreditlöften. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 20,3 (-57,7) miljoner kronor. Under de först nio månaderna förra året tillfördes det egna kapitalet 318,4 miljoner kronor genom emissioner. Emissionslikviden uppgick till 355,0 miljoner kronor och emissionskostnader under perioden uppgår till 36,6 miljoner kronor.

Periodens investeringar uppgår till -23,4 (43,0) miljoner kronor, varav immateriella tillgångar 21,8 (39,9) miljoner kronor samt materiella anläggningstillgångar 1,6 (3,1) miljoner kronor. Kassaflödesanalysen har påverkats positivt på raden investeringar med 45,5 miljoner kronor avseende avyttringar av verksamhetsgrenar.

### **Personal**

Antalet anställda i koncernen har under perioden till följd av uppsägningar och avyttringar av verksamheter minskat med 325 personer till 87 (412). Antalet anställda i Sverige uppgår till 8 (227).

### **Moderbolaget januari till september**

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 80,0 (58,0) miljoner kronor, resultat uppgick till -238,2 (-263,4) miljoner kronor. Periodens resultat belastas med 88,8 miljoner kronor avseende rearesultat vid avyttring av verksamhetsgrenar. Resultatet för 2007 påverkades negativt med 53,7 miljoner kronor avseende nedskrivning av balanserade utgifter

för utvecklingsarbeten. Det finns anledning att anta att moderbolaget förbrukat mer än halva sitt registrerade aktiekapital. Kontrollbalansräkning har upprättats och första kontrollstämman beslutade att inte begära bolaget i likvidation.

### **Redovisningsprinciper**

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med IAS 34, Delårsrapportering, vilket överensstämmer med svensk lag genom tillämpning av Rådet för Finansiell Rapportering RFR 1.1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt RFR 2.1, Redovisning för juridiska personer, avseende moderbolaget. Då hela Teligent är under avveckling har ej IFRS 5, särredovisning av avvecklade verksamheter, tillämpats. Efter avyttringen av Trio Enterprise består Teligent enbart av ett segment. Denna delårsrapport är ej upprättad under principer för fortsatt drift. I övrigt tillämpas samma redovisningsprinciper, definitioner avseende nyckeltal och beräkningsmetoder som i den senaste årsredovisningen. Inga nya standarder har trätt i kraft som påverkar Teligents ställning eller resultat.

### **Utsikter för 2008**

Bolaget avstår från att lämna prognoser.

### **Risker**

Teligents väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer beskrivs i Teligents årsredovisning, se not 32 för utförligare beskrivning samt i tidigare delårsrapporter under året. I den nuvarande strategin att avveckla verksamheten utgör konkurs det mest överhängande hotet mot möjligheten att kunna materialisera de kvarvarande värdena i koncernen.

### **Övrig information**

#### **Extra bolagsstämmor**

Extra bolagsstämma i Teligent avhölls 11 september. Stämman beslutade om ändring i bolagsordningen gällande minskning av

aktiekapitalet till lägst 1,8 och högst 7,2 miljoner kronor. Vidare fattade stämman beslut om att minska bolagets aktiekapital med 90 procent för förlusttäckning.

Första kontrollstämma avhölls den 1 oktober, stämman beslutade att bolaget inte ska träda i likvidation. Vidare minskades antalet styrelseledamöter från sex till tre. Jan Rynning och Elisabet Annell omvaldes och Per-Erik Fylking nyvaldes till styrelseledamöter. Erik Fröberg, Sverker Hannervall, Ulf Lindstén och Anders Skarin hade tidigare meddelat att de önskade lämna styrelsen. Stämman beslöt också att bemyndiga styrelsen, att vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt fatta beslut om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner.

### Rekonstruktion

Den 7 juli ansökte Teligent om företagsrekonstruktion enligt lagen om företagsrekonstruktion. Teligent har ansökt om en förlängning av rekonstruktionstiden med ytterligare tre månader. Borgenärskommitténs ledamöter bestående av Staten, Tritech och Svenska Handelsbanken förespråkar att rekonstruktionen ska upphöra. Detta skulle innebära konkurs. Rekonstruktören har med stöd av de två största fordringsägarna tillstyrkt en fortsatt rekonstruktion.

### Skadeståndsanspråk

Bolaget har från två kunder erhållit skadeståndsanspråk sammantaget uppgående till 20,5 miljoner euro. Dessa skadestånd grundas på kontraktsbrott som bolaget gjort sig skyldig till, då bolaget under rekonstruktionen ensidigt avbröt kontraktarbetena. Bolaget och kunderna har för avsikt att inleda förhandling om skadeståndets storlek. Då utfallet av dessa skadeståndsanspråk i hög grad är osäkra har ingen reservation för anspråken gjorts i bokslutet.

### Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2008, meddelas senare

Nynäshamn den 24 oktober 2008

*Henrik Sund*  
Verkställande direktör

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

## Koncernens resultaträkning

Belopp i miljoner kronor	jul-sep 08 (3 mån)	jul-sep 07 (3 mån)	jan-sep 08 (9 mån)	jan-sep 07 (9 mån)	jan-dec 07 (12 mån)
Nettoomsättning	59,8	106,7	288,6	317,1	433,6
Kostnad för sålda varor	-26,4	-48,4	-162,3	-141,4	-278,9
<b>Bruttoresultat</b>	<b>33,4</b>	<b>58,3</b>	<b>126,3</b>	<b>175,7</b>	<b>154,7</b>
Försäljningskostnader	-10,9	-40,3	-67,8	-105,4	-150,9
Administrationskostnader	-34,4	-27,9	-118,4	-85,8	-107,0
Utvecklingskostnader	-2,6	-26,9	-28,0	-226,5	-264,1
Övriga rörelseintäkter	6,7	7,9	17,1	23,3	32,9
Övriga rörelsekostnader	-255,6	-3,6	-268,1	-20,0	-35,7
<b>Rörelseresultat <sup>1) 2)</sup></b>	<b>-263,4</b>	<b>-32,5</b>	<b>-338,9</b>	<b>-238,7</b>	<b>-370,1</b>
Finansiella intäkter	0,3	-0,5	0,5	0,2	0,7
Finansiella kostnader	4,7	-8,5	-0,9	-16,9	-20,4
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-258,4</b>	<b>-41,5</b>	<b>-339,3</b>	<b>-255,4</b>	<b>-389,8</b>
Skatt	0,5	-0,3	-2,0	-0,9	-1,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>-257,9</b>	<b>-41,8</b>	<b>-341,3</b>	<b>-256,3</b>	<b>-391,2</b>
<b>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>-257,9</b>	<b>-41,8</b>	<b>-341,3</b>	<b>-256,3</b>	<b>-391,2</b>
<b>Resultat per aktie, före utspädning</b>	<b>-1,42</b>	<b>-0,71</b>	<b>-1,87</b>	<b>-5,15</b>	<b>-4,74</b>
<b>Resultat per aktie, efter utspädning</b>	<b>-1,42</b>	<b>-0,71</b>	<b>-1,87</b>	<b>-5,15</b>	<b>-4,74</b>
<b>Genomsnittligt antal aktier före utspädning</b>	<b>182 033 614</b>	<b>59 185 842</b>	<b>182 033 614</b>	<b>49 787 072</b>	<b>82 507 505</b>
<b>Genomsnittligt antal aktier efter utspädning</b>	<b>182 033 614</b>	<b>59 185 842</b>	<b>182 033 614</b>	<b>49 787 072</b>	<b>82 507 505</b>

1) Avskrivningar belastar rörelseresultatet med -27,8 (-47,6) miljoner kronor, fördelat på immateriella anläggningstillgångar -24,6(-39,5) miljoner kronor samt materiella anläggningstillgångar -3,2 (-8,1) miljoner kronor. Av periodens investeringar avser 21,8 (38,9) miljoner kronor balanserade utgifter för utvecklingsarbeten.

2) Tredje kvartalet belastas negativt avseende nedskrivning av goodwill uppgående till 170,4 miljoner kronor samt avyttringar av verksamheter uppgående till 80,5 miljoner kronor. Resultatet av avyttringarna påverkas negativt av att balanserade utgifter för utvecklingsarbeten uppgående till 101,5 miljoner kronor samt övriga netto tillgångar om 54,7 miljoner kronor kostnadsförs.

## Koncernens balansräkning

Belopp i miljoner kronor	30-sep-08	31-dec-07
Materiella anläggningstillgångar	1,5	18,1
Goodwill	-	170,4
Övriga immateriella tillgångar	-	117,1
Andra långfristiga fordringar	0,2	1,5
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1,7</b>	<b>307,1</b>
Varulager	6,8	23,3
Kortfristiga fordringar	75,1	285,5
Likvida medel	11,0	31,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>92,9</b>	<b>340,0</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>94,6</b>	<b>647,1</b>
Övrigt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	-59,5	281,9
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-59,5</b>	<b>281,9</b>
<b>Långfristiga räntebärande skulder</b>	<b>0,7</b>	<b>51,3</b>
<b>Kortfristiga räntebärande skulder</b>	<b>14,3</b>	<b>76,5</b>
<b>Övriga kortfristiga skulder</b>	<b>139,1</b>	<b>237,4</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>94,6</b>	<b>647,1</b>

Delårsrapport, januari – september 2008

## Förändring av eget kapital i koncernen

Belopp i miljoner kronor	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Ackumulerade omräknings differenser	Ansamlad förlust inklusive årets resultat	Eget kapital hänförligt till moder företagets aktieägare
<b>Eget kapital 1 januari 2007</b>	<b>2,9</b>	<b>775,2</b>	<b>0,1</b>	<b>-427,7</b>	<b>350,5</b>
Omräkningsdifferenser	-	-	1,0	-	1,0
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	-	-	1,0	-	1,0
Periodens resultat	-	-	-	-256,3	-256,3
				-256,3	-255,3
Nyemission första kvartalet 2007	2,9	105,9	-	-	108,8
Kostnad för nyemission första kvartalet 2007	-	-9,9	-	-	-9,9
Pågående nyemission	-	249,1	-	-	249,1
Kostnad för pågående nyemission	-	-26,7	-	-	-26,7
<b>Eget kapital 30 september 2007</b>	<b>5,8</b>	<b>1 093,6</b>	<b>1,1</b>	<b>-684,0</b>	<b>416,5</b>
<b>Eget kapital 31 december 2007</b>	<b>18,2</b>	<b>1 080,6</b>	<b>2,0</b>	<b>-818,9</b>	<b>281,9</b>
Omräkningsdifferenser	-	-	-0,1	-	-0,1
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	-	-	-0,1	-	-0,1
Nedsättning av eget kapital	-16,4	-	-	16,4	0,0
Årets resultat	-	-	-	-341,3	-341,3
<b>Eget kapital 30 september 2008</b>	<b>1,8</b>	<b>1 080,6</b>	<b>1,9</b>	<b>-1 143,8</b>	<b>-59,5</b>

## Koncernens kassaflöde

<b>Belopp i miljoner kronor</b>	jan-sep 08 (9 mån)	jan-sep 07 (9 mån)	jan-dec 07 (12 mån)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-76,1	-118,4	-149,4
Förändring av rörelsekapital	96,4	60,7	-4,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>20,3</b>	<b>-57,7</b>	<b>-153,6</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	22,1	-43,0	-73,5
<b>Kassaflöde efter investeringar</b>	<b>42,4</b>	<b>-100,7</b>	<b>-227,1</b>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-62,6	90,1	223,5
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-20,2</b>	<b>-10,6</b>	<b>-3,6</b>
Likvida medel vid periodens början	31,2	34,7	34,7
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,1
Likvida medel vid periodens slut	11,0	24,1	31,2

## Nyckeltal

<b>Belopp i miljoner kronor</b>	jan-sep 08 (9 mån)	jan-sep 07 (9 mån)	jan-dec 07 (12 mån)
<b>Nyckeltal</b>			
Bruttomarginal %	43,8	55,4	35,7
Rörelsemarginal %	-117,4	-75,3	-85,4
Avskrivningar	33,7	47,6	62,9
Soliditet %	-62,9	48,6	43,6
Investeringar	19,3	43,0	73,5
Antal anställda vid periodens slut	87	412	412
Antal aktier vid periodens slut	182 033 614	182 033 614	182 033 614
Genomsnittligt antal aktier	182 033 614	49 787 072	82 507 505
Resultat per aktie	-1,87 kr	-5,15 kr	-4,74 kr
Resultat per aktie efter utspädning	-1,87 kr	-5,15 kr	-4,74 kr
Eget kapital per aktie	-0,33 kr	2,29 kr	1,55 kr
Eget kapital per aktier efter utspädning 1)	-0,33 kr	2,29 kr	1,55 kr
<b>Rörelsegren - Trio Enterprise</b>			
Omsättning	48,9	63,3	91,7
Rörelseresultat	4,7	6,7	9,4
<b>Rörelsegren - Teligent</b>			
Omsättning	239,7	253,8	341,9
Rörelseresultat	-343,6	-245,4	-379,5

## Kvartalsdata

<b>Belopp i miljoner kronor</b>	Q3/08	Q2/08	Q1/08	Q4/07	Q3/07
Orderingång	13,1	112,5	87,1	110,8	134,5
Nettoomsättning	59,8	100,6	128,2	116,5	106,7
Bruttomarginal, %	55,9	49,1	33,9	-18,0	54,6
Rörelseresultat	-263,4	-39,7	-35,8	-131,4	-32,5

## Moderbolagets resultaträkning

Belopp i miljoner kronor	jul-sep 08 (3 mån)	jul-sep 07 (3 mån)	jan-sep 08 (9 mån)	jan-sep 07 (9 mån)	jan-dec 07 (12 mån)
Nettoomsättning	18,8	31,0	80,0	58,0	154,3
Kostnad för sålda varor	-2,9	-33,2	-82,1	-67,1	-182,7
<b>Bruttoresultat</b>	<b>15,9</b>	<b>-2,2</b>	<b>-2,1</b>	<b>-9,1</b>	<b>-28,4</b>
Försäljningskostnader	-3,9	-21,4	-26,4	-41,4	-59,0
Administrationskostnader	-24,1	-11,7	-83,0	-37,5	-56,2
Utvecklingskostnader	-1,6	-22,9	-24,9	-173,0	-200,0
Övriga rörelseintäkter	13,2	7,4	13,2	19,4	108,5
Övriga rörelsekostnader	-5,8	-6,7	-14,3	-3,3	-27,8
<b>Rörelseresultat 1)</b>	<b>-6,3</b>	<b>-57,5</b>	<b>-137,5</b>	<b>-244,9</b>	<b>-262,9</b>
Finansiella intäkter	0,0	0,1	0,1	0,3	0,4
Finansiella kostnader	-95,1	-9,0	-100,6	-18,8	-150,3
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-101,4</b>	<b>-66,4</b>	<b>-238,0</b>	<b>-263,4</b>	<b>-412,8</b>
Skatt	0,0	0,0	-0,2	0,0	-12,6
<b>Periodens resultat</b>	<b>-101,4</b>	<b>-66,4</b>	<b>-238,2</b>	<b>-263,4</b>	<b>-425,4</b>

## Moderbolagets balansräkning

Belopp i miljoner kronor	30-sep-08	31-dec-07
Materiella anläggningstillgångar	0,0	5,4
Goodwill	0,0	12,0
Övriga immateriella tillgångar	0,0	95,2
Andra långfristiga fordringar	168,8	181,3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>168,8</b>	<b>293,9</b>
Varulager	0,0	5,3
Kortfristiga fordringar	118,4	229,2
Likvida medel	2,4	11,5
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>120,8</b>	<b>246,0</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>289,6</b>	<b>539,9</b>
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	-71,2	167,0
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-71,2</b>	<b>167,0</b>
<b>Långfristiga räntebärande skulder</b>	<b>9,3</b>	<b>15,1</b>
<b>Kortfristiga räntebärande skulder</b>	<b>13,9</b>	<b>34,6</b>
<b>Övriga kortfristiga skulder</b>	<b>337,6</b>	<b>323,2</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>289,6</b>	<b>539,9</b>

Delårsrapporter för 2008, årsredovisning för 2007 samt tidigare finansiella rapporter finns tillgängliga via Teligents hemsida, [www.teligent.se](http://www.teligent.se)



Frågor angående denna delårsrapport besvaras av Henrik Sund, verkställande direktör, 08-520 660 50 eller Fredrik Rüdén, ekonomidirektör, 08-410 172 62

Teligent AB | Box 213 | SE-149 23 | Nynäshamn | [www.teligent.se](http://www.teligent.se) | org.nr. 556398 7154