

23 juli 2008



Adding value to your network

Delårsrapport, jan-jun08

Nödvändig finansiering ej säkerställd - Teligent i företagsrekonstruktion

- Den 9 juli ansökte Teligent om företagsrekonstruktion, enligt lagen om företagsrekonstruktion.
- Styrelsen har den 22 juli beslutat att avyttra Trio Enterprise. Transaktionen innebär att räntebärande skulder minskar med 66,9 miljoner kronor. I samband med detta har styrelsen beslutat att upprätta kontrollbalansräkning.
- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 100,6 (107,6) miljoner kronor. Nettoomsättningen för perioden uppgick till 228,8 (210,4) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -39,7 (-124,1) miljoner kronor. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -75,5 (-206,2) miljoner kronor. I jämförelsetalet för 2007 ingår nedskrivning av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten uppgående till 85,7 miljoner kronor.
- Resultat per aktie för kvartalet uppgick till -0,24 (-2,21) kronor. Resultat per aktie för perioden uppgick till -0,46 (-4,77) kronor.
- Orderingången för kvartalet uppgick till 112,5 (160,4) miljoner kronor. Orderingången för perioden uppgick till 199,6 (345,4) miljoner kronor

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.

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

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.

Vd kommentar

I likhet med inledningen av året har även det andra kvartalet varit intensivt.

Det tidigare nämnda stora förlustbringande projektet har omförhandlats. Ett positivt avslut i denna omförhandling var en förutsättning för Teligents fortsatta existens. Den osäkerhet som uppstod när vi i februari kommunicerade att vi inte var fullt finansierade har under året haft en negativ effekt på våra möjligheter att lyckas med att vända bolaget till lönsamhet.

Trots omförhandlingar av kundkontrakt och andra vidtagna åtgärder har vi inte lyckats med att lösa nödvändig finansieringen. Ledningen konstaterar att bolaget befinner sig på obestånd. Mot bakgrund av detta och ett akut kassabehov ansökte moderbolaget 9 juli om företagsrekonstruktion enligt lagen om företagsrekonstruktion. En preliminär offentlig rekonstruktionsplan kommer att presenteras den 4 augusti vid borgenärsförhandlingarna på Södertörns tingsrätt. I denna plan kommer det att framgå vilka aktiviteter som planeras under rekonstruktionsfasen.

I början av maj införde Teligent en ny organisation i syfte att tydliggöra affärslogiken och ansvarsområden inom de olika delarna av Teligent. På den positiva sidan kan vi informera om att Teligent har erhållit ytterligare betydande uppgraderingsordrar inom Messaging från den afrikanska marknaden med ett totalt ordervärde överstigande 50 miljoner kronor. Trio Enterprise fortsätter att växa med god lönsamhet, omsättning för halvåret uppgick till 48,9 miljoner kronor.

Andra kvartalet 2008, koncern

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 100,6 (107,6) miljoner kronor, av nettoomsättningen avser 35,7 (37,5) miljoner kronor intäkter för supportavtal.

Bruttomarginalen uppgick till 49,1 (57,7) procent. Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till -39,7 (-124,1) miljoner kronor och kvartalets resultat uppgick till -44,0 (-127,8) miljoner kronor. Resultat per aktie uppgick till -0,24 (-2,21) kronor. Kvartalets resultat har påverkats positivt av förändringar i reserver uppgående till 21,1 miljoner kronor.

Orderingången för kvartalet uppgick till 112,5 (160,4) miljoner kronor.

Första halvåret 2008, koncern

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 228,8 (210,4) miljoner kronor, av nettoomsättningen avser 71,5 (79,7) miljoner kronor intäkter för supportavtal.

Bruttomarginalen uppgick till 40,6 (55,8) procent. Rörelseresultatet under perioden uppgick till -75,5 (-206,2) miljoner kronor och periodens resultat uppgick till -83,4 (-214,5) miljoner kronor. Resultat per aktie uppgick till -0,46 (-4,77) kronor. Periodens resultat har påverkats positivt av förändringar i reserver uppgående till 35,5 miljoner kronor.

Orderingången för perioden uppgick till 199,6 (345,4) miljoner 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. Av det skattemässiga värdet av underskottsavdragen har 6,4 (10,8) miljoner kronor avräknats mot uppskjutna skatteskulder avseende temporära skillnader i koncernen. Det skattemässiga värdet av resterande underskottsavdrag har ej aktiverats.

Finansiering, kassaflöde och investeringar

Koncernens egna kapital per 30 juni 2008 uppgick till 197,6 (235,8) miljoner kronor. Koncernens soliditet uppgick till 36,8 (38,6) procent. Likvida medel uppgick per den 30 juni 2008 till 31,4 (27,9) miljoner kronor. Dessa likvida medel är till stor del låsta i dotterbolag. Därutöver hade koncernen outnyttjade kreditlöften uppgående till 21,8 (42,5) miljoner kronor, varav outnyttjad factoring uppgår till 16,0 (28,0) miljoner kronor. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,1 (-56,4) miljoner kronor. Det positiva kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras huvudsakligen av att kundfordringarna minskat med 91,8 miljoner kronor under perioden.

Periodens investeringar uppgår till 23,4 (30,7) miljoner kronor, varav immateriella tillgångar 21,8 (28,3) miljoner kronor och materiella anläggningstillgångar 1,6 (2,4) miljoner kronor.

Personal

Antalet anställda i koncernen har under perioden minskat med 26 personer till 386 (413). Antalet anställda i Sverige uppgår till 205 (229).

Moderbolaget, första halvåret 2008

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 61,2 (27,0) miljoner kronor, resultatet uppgick till -136,8 (-197,0) miljoner kronor.

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. 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. Denna rapport och underliggande bokslut är baserat på principer för fortsatt drift.

Utsikter för 2008

Bolaget avstår från att lämna prognoser.

Risker

Teligents verksamhet är kapitalkrävande och nödvändig finansiering av bolaget är fortsatt ej säkerställd. Bolaget har under juli ansökt om företagsrekonstruktion enligt lagen om företagsrekonstruktion. Ansökan har beviljats av Södertörns tingsrätt och rekonstruktionsförfarandet har inletts. Det är ledningens uppfattning att det kommer att krävas någon form av kapital tillskott för att Teligent ska lyckas med pågående företagsrekonstruktion under lagen om företagsrekonstruktion.

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

Utöver de risker som beskrivs i Teligents årsredovisning 2007, se not 32 för utförligare beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering, bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Övrig information

Ändringar i styrelsen

Vid årsstämman 24 april avgick Dag B. Sørsdahl, Tomas Franzén och Per Axelsson, Erik Fröberg och Anders Skarin nyvaldes till styrelsen.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport jan-sep 2008, 24 okt 2008
Nynäshamn den 22 juli 2008

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Henrik Sund	Jan Rynning
Verkställande direktör	Styrelseordförande
Elisabeth Annell	Anders Skarin
Erik Fröberg	Sverker Hannervall
Ulf Lindstén	

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

Koncernens resultaträkning

Belopp i miljoner kronor	apr-jun 08 (3 mån)	apr-jun 07 (3 mån)	jan-jun 08 (6 mån)	jan-jun 07 (6 mån)	jan-dec 07 (12 mån)
Nettoomsättning	100,6	107,6	228,8	210,4	433,6
Kostnad för sålda varor	-51,2	-45,5	-135,9	-93,0	-278,9
Bruttoresultat	49,4	62,1	92,9	117,4	154,7
Försäljningskostnader	-30,5	-31,6	-56,9	-65,1	-150,9
Administrationskostnader	-55,7	-30,8	-84,0	-57,9	-107,0
Utvecklingskostnader ²⁾	0,0	-125,1	-25,4	-199,6	-264,1
Övriga rörelseintäkter	4,1	9,3	10,4	15,4	32,9
Övriga rörelsekostnader	-7,0	-8,0	-12,5	-16,4	-35,7
Rörelseresultat ¹⁾	-39,7	-124,1	-75,5	-206,2	-370,1
Finansiella intäkter	0,1	0,6	0,2	0,7	0,7
Finansiella kostnader	-2,5	-4,0	-5,6	-8,4	-20,4
Resultat efter finansiella poster	-42,1	-127,5	-80,9	-213,9	-389,8
Skatt	-1,9	-0,3	-2,5	-0,6	-1,4
Periodens resultat	-44,0	-127,8	-83,4	-214,5	-391,2
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	-44,0	-127,8	-83,4	-214,5	-391,2
Resultat per aktie, före utspädning	-0,24	-2,21	-0,46	-4,77	-4,74
Resultat per aktie, efter utspädning	-0,24	-2,21	-0,46	-4,77	-4,74
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	182 033 614	57 835 866	182 033 614	45 009 796	82 507 505
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	182 033 614	57 835 866	182 033 614	45 009 796	82 507 505

1) Avskrivningar belastar periodens rörelseresultat med -27,8 (-33,4) miljoner kronor, fördelat på immateriella anläggningstillgångar -24,6 (-29,1) miljoner kronor samt materiella anläggningstillgångar -3,2 (-4,3) miljoner kronor. Av periodens investeringar avser 21,8 (21,3) miljoner kronor balanserade utgifter för utvecklingsarbeten.

2) Samtliga utvecklingskostnader har under kvartalet allokerats till olika kundprojekt varvid dessa kostnader belastar kostnad för sålda varor.

Koncernens balansräkning

Belopp i miljoner kronor	30-jun-08	31-dec-07
Materiella anläggningstillgångar	14,6	18,1
Goodwill	170,4	170,4
Övriga immateriella tillgångar	114,3	117,1
Andra långfristiga fordringar	1,4	1,5
Summa anläggningstillgångar	300,7	307,1
Varulager	18,4	23,3
Kortfristiga fordringar	186,2	285,5
Likvida medel	31,4	31,2
Summa omsättningstillgångar	236,0	340,0
Summa tillgångar	536,7	647,1
Övrigt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	197,6	281,9
Summa eget kapital	197,6	281,9
Långfristiga räntebärande skulder	16,4	51,3
Kortfristiga räntebärande skulder	115,4	76,5
Övriga kortfristiga skulder	207,3	237,4
Summa eget kapital och skulder	536,7	647,1

Förändring av eget kapital i koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Akkumulerade omräknings differenser	Ansamlad förlust inklusive årets resultat	Eget kapital hänförligt till moder företagets aktieägare
Belopp i miljoner kronor					
Eget kapital 1 januari 2007	2,9	775,2	0,1	-427,7	350,5
Omräkningsdifferenser	-	-	0,9	-	0,9
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	-	-	0,9	-	0,9
Periodens resultat	-	-	-	-214,5	-214,5
				-214,5	-213,6
Nyemission 2007	2,9	105,9	-	-	108,8
Kostnad för nyemission 2007	-	-9,9	-	-	-9,9
	2,9	96,0	-	-	98,9
Eget kapital 30 juni 2007	5,8	871,2	1,0	-642,2	235,8
Eget kapital 31 december 2007	18,2	1 080,6	2,0	-818,9	281,9
Omräkningsdifferenser	-	-	-0,9	-	-0,9
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	-	-	-0,9	-	-0,9
Årets resultat	-	-	-	-83,4	-83,4
	-	-	-0,9	-83,4	-84,3
Eget kapital 30 juni 2008	18,2	1 080,6	1,1	-902,3	197,6

Koncernens kassaflöde

Belopp i miljoner kronor	jan-jun 08 (6 mån)	jan-jun 07 (6 mån)	jan-dec 07 (12 mån)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-55,4	-94,1	-149,4
Förändring av rörelsekapital	69,5	37,7	-4,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14,1	-56,4	-153,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	-22,7	-30,7	-73,5
Kassaflöde efter investeringar	-8,6	-87,1	-227,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8,7	80,0	223,5
Periodens kassaflöde	0,1	-7,1	-3,6
Likvida medel vid periodens början	31,2	34,7	34,7
Kursdifferens i likvida medel	0,1	0,3	0,1
Likvida medel vid periodens slut	31,4	27,9	31,2

1) Årets investeringar uppgår till 22,7(30,7) miljoner kronor, varav immateriella tillgångar 21,8 (28,3) miljoner kronor samt materiella anläggningstillgångar 0,9 (2,4) miljoner kronor.

Nyckeltal

Belopp i miljoner kronor	jan-jun 08 (6 mån)	jan-jun 07 (6 mån)	jan-dec 07 (12 mån)
Nyckeltal			
Bruttomarginal %	40,6	55,8	35,7
Rörelsemarginal %	-33,0	-98,0	-85,4
Avskrivningar	27,8	33,4	62,9
Soliditet %	36,8	38,6	43,6
Investeringar ¹⁾	22,7	30,7	73,5
Antal anställda vid periodens slut	386	413	412
Antal aktier vid periodens slut	182 033 614	57 835 866	182 033 614
Genomsnittligt antal aktier	182 033 614	45 009 796	82 507 505
Resultat per aktie	-0,46 kr	-4,77 kr	-4,74 kr
Resultat per aktie efter utspädning	-0,46 kr	-4,77 kr	-4,74 kr
Eget kapital per aktie	1,09 kr	4,08 kr	1,55 kr
Eget kapital per aktier efter utspädning	1,09 kr	4,08 kr	1,55 kr
Rörelsegren - Trio Enterprise			
Omsättning	48,9	43,7	91,7
Rörelseresultat	4,7	5,0	9,4
Rörelsegren - Teligent			
Omsättning	179,9	166,7	341,9
Rörelseresultat	-80,2	-211,2	-379,5

1) Årets investeringar uppgår till 22,7(30,7) miljoner kronor, varav immateriella tillgångar 21,8 (28,3) miljoner kronor samt materiella anläggningstillgångar 0,9(2,4) miljoner kronor.

Kvartalsdata

Belopp i miljoner kronor	Q2/08	Q1/08	Q4/07	Q3/07	Q2/07
Orderingång	112,5	87,1	110,8	134,5	160,4
Nettoomsättning	100,6	128,2	116,5	106,7	107,6
Bruttomarginal, %	49,1	33,9	-18,0	54,6	57,7
Rörelseresultat	-39,7	-35,8	-131,4	-32,5	-124,1

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i miljoner kronor	apr-jun 08 (3 mån)	apr-jun 07 (3 mån)	jan-jun 08 (6 mån)	jan-jun 07 (6 mån)	jan-dec 07 (12 mån)
Nettoomsättning	29,5	20,1	61,2	27,0	154,3
Kostnad för sålda varor	-22,3	-28,5	-79,2	-33,9	-182,7
Bruttoresultat	7,2	-8,4	-18,0	-6,9	-28,4
Försäljningskostnader	-13,2	-8,8	-22,5	-20,0	-59,0
Administrationskostnader	-45,7	-13,9	-58,9	-25,8	-56,2
Utvecklingskostnader	0,0	-113,9	-23,3	-150,1	-200,0
Övriga rörelseintäkter	-1,5	8,9	0,0	12,0	108,5
Övriga rörelsekostnader	-3,9	8,0	-8,5	3,4	-27,8
Rörelseresultat	-57,1	-128,1	-131,2	-187,4	-262,9
Finansiella intäkter	0,0	0,1	0,1	0,2	0,4
Finansiella kostnader	-2,3	-4,7	-5,5	-9,8	-150,3
Resultat efter finansiella poster	-59,4	-132,7	-136,6	-197,0	-412,8
Skatt	-0,2	0,0	-0,2	0,0	-12,6
Periodens resultat	-59,6	-132,7	-136,8	-197,0	-425,4

Moderbolagets balansräkning

Belopp i miljoner kronor	30-jun-08	31-dec-07
Materiella anläggningstillgångar	3,9	5,4
Goodwill	7,3	12,0
Övriga immateriella tillgångar	91,4	95,2
Andra långfristiga fordringar	181,3	181,3
Summa anläggningstillgångar	283,9	293,9
Varulager	4,7	5,3
Kortfristiga fordringar	205,6	229,2
Likvida medel	2,1	11,5
Summa omsättningstillgångar	212,4	246,0
Summa tillgångar	496,3	539,9
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	29,7	167,0
Summa eget kapital	29,7	167,0
Långfristiga räntebärande skulder	24,8	15,1
Kortfristiga räntebärande skulder	45,3	34,6
Övriga kortfristiga skulder	396,5	323,2
Summa eget kapital och skulder	496,3	539,9

Delårsrapporter för 2008, årsredovisning för 2007 samt tidigare finansiella rapporter finns tillgängliga via Teligents hemsida, 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 | org.nr. 556398 7154