

God orderingång även under tredje kvartalet

- Förbättringar av nettoomsättning, bruttomarginal och rörelseresultat under tredje kvartalet jämfört med första och andra kvartalet.
- Teligent erhöll under tredje kvartalet volymorder från Ericsson avseende leverans av nätlösningar för Ericssons GSM kunder i USA.
- Orderingången ökade med 36% till 264 (194) miljoner kronor.
- Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 181 (126) miljoner kronor varav löpande ASP- och supportavtal utgjorde 65 (51) miljoner kronor.
- Nettoomsättningen ökade med 17% till 193 (165) miljoner kronor.
- Resultat efter finansnetto uppgick till -53 (-29) miljoner kronor. Bruttomarginalen uppgick till 52 (46)%.

Teligent utvecklar och marknadsför nätbaserade telekommunikationslösningar för alla typer av nät, till exempel tele- och datanät. Främst levereras lösningarna i form av mervärdestjänster som operatörer och tjänsteleverantörer tillhandahåller företag och allmänheten via publika nät. Ett annat marknadssegment utgörs av kundanpassade lösningar för större företag och organisationer. Bland kunderna finns flera av Europas större operatörer, bland andra BT i Storbritannien, Telefónica i Spanien, Telia i Sverige samt Mannesmann o.tel.o i Tyskland.

Bolaget är noterat på Stockholmsbörsens O-lista och har dotterbolag i Finland, Frankrike, Italien, Spanien, Storbritannien, Sverige, Tyskland och USA.

Verksamheten

Orderingången har varit god under årets första nio månader och ökade med 36 procent till 264 miljoner kronor. Trots en fortsatt svag marknad var orderingången rekordstor under tredje kvartalet och uppgick till 116 miljoner kronor. Nettoomsättningen och rörelseresultatet förbättrades under tredje kvartalet jämfört med första och andra kvartalet. Orderstocken är vid utgången av september rekordhöga 181 miljoner kronor, vilket ger ett gynnsamt utgångsläge för sista kvartalet. Under perioden förbättrades bruttomarginalen betydligt jämfört med samma period förra året. Detta beror huvudsakligen på att ett antal kundleveranser som genomförts under tredje kvartalet har haft karaktären uppgraderingar och eftermarknad och som normalt har bättre marginaler än nya systemleveranser.

I september sammanfördes verksamheten i dotterbolagen Teligent Nordic AB och Teligent Enterprise Systems AB till ett bolag under namnet Teligent Solutions AB. Teligent Nordic var ett marknadsbolag med de nordiska operatörerna som kunder medan Teligent Enterprise Systems har arbetet med lösningar för stora och medelstora företag och organisationer. Denna ansvarsuppdelning faller sig inte längre naturlig eftersom marknaden blir allt mer fragmenterad och många företag helt utan ursprunglig tele-inriktning vill erbjuda operatörstjänster. Omstruktureringen medför även besparingar i form av förenklad administration och effektivare kundhantering. Verkställande direktör för Teligent Solutions AB är Peter Kullgren, tidigare verkställande direktör för Teligent Enterprise Systems AB.

Marknaden

Telekom-marknaden fortsätter att präglas av stor osäkerhet och även tredje kvartalet visade på en svag marknadsutveckling. Den allmänna bedömningen är att telekom-marknaden även under de kommande kvartalen kommer att vara svag. Ett antal telekomoperatörer har som bekant signalerat minskade investeringsnivåer under nästa år. Teligent bedömer dock att detta inte kommer att påverka marknaden för mervärdestjänster i lika stor utsträckning som för grundläggande infrastruktur, eftersom mervärdestjänster är en förutsättning för att öka kundlojalitet och höja intäkten per abonnent. Efterfrågan på meddelandehanteringsplattformar (UnifiedMessaging och Multi-media Messaging Services), förbetalda tjänster (Pre-Paid solutions), och vissa IN-tjänster bedöms vara stabil.

Några av de mest aktiva aktörerna inom området mervärdestjänster är operatörer som kommer att erbjuda mobila 3G-tjänster. Antalet upphandlingar av meddelandehanteringsplattformar och andra tjänsteplattformar har ökat bland dessa aktörer och bedöms gradvis att öka även framöver. Teligent för en aktiv dialog med ett antal av dessa 3G-operatörer.

Försäljning

Försäljningsmässigt har USA, Tyskland och Norden varit de mest framgångsrika marknaderna under årets första nio månader.

Under det tredje kvartalet erhöll Teligent volymbeställningar i enlighet med tidigare tecknat distributions- och licensavtal med Ericsson Radio Systems AB. Leveranserna, som avser nätlösningar för FCC:s (USA:s motsvarighet till svenska Post- och Telestyrelsen) krav på texttelefonistöd till Ericssons GSM kunder i USA, har påbörjats och kommer att avslutas under våren 2002. I och med dessa beställningar svarar USA-marknaden redan för en betydande del av årets orderingång och den bedöms bli en av Teligents största marknader under 2001.

I Storbritannien erhöles en relativt stor uppgraderingsorder från Global Crossing, vilket var den tredje under det senaste året och det innebär en viss återhämtning på den brittiska marknaden som annars varit svag under året.

I Sverige har Skandia beställt ytterligare ett system för telekommunikationslösningar integrerat med en Internetbank. Det är i princip samma lösning som beställdes under förra året för Skandias satsning på en europeisk Internetbank och avser ett virtuellt Contact Centre, Phone Bank samt kvittering och notifiering via SMS.

Produkter

Under tredje kvartalet har efterfrågan på Multi-Media Messaging Services, MMS, ökat och Teligent bedöms ha en gynnsam position på detta nya och snabbväxande område. Scenariot är jämförbart med hur marknaden för röstmeddelande- och SMS-plattformar utvecklade sig under hela 90-talet. Teligent kommer att prioritera produktutveckling inom detta område samt fortsätta utvecklingen av IN- och Pre-paid-lösningar eftersom även dessa tjänster bedöms ha en stabil efterfrågan.

Tredje kvartalet

Orderingången för tredje kvartalet ökade med 89 procent till 113,8 (60,3) miljoner kronor, vilket innebär att det tredje kvartalet var bolagets bästa kvartal hittills avseende orderingång.

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 79,7 (59,6) miljoner kronor, en ökning med 34 procent. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -5,7 (-4,4) miljoner kronor.

Resultatet för tredje kvartalet har belastats med en reservering för kostnader avseende tidigare kommunicerad personalreduktion om 4,5 miljoner kronor samt reservering av osäkra fordringar om 1,5 miljoner kronor.

Perioden januari-september 2001

Orderingång

Orderingången för perioden ökade med 36 procent till 264,2 (193,7) miljoner kronor.

Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 181,2 (126,3) miljoner kronor, varav löpande ASP- och supportavtal svarade för 64,7 (50,5) miljoner kronor. Som orderstock redovisas endast den del av ASP- och supportavtal som kommer att levereras de kommande 12 månaderna.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 193,2 (164,6) miljoner kronor, motsvarande en ökning med 17 procent. Av nettoomsättningen avser 46,1 (37,9) miljoner kronor intäkter för ASP- och supportavtal.

Nettoomsättningens fördelning på geografiska marknader redovisas nedan.

Belopp i miljoner kronor	(9 mån)	(9 mån)	(12 mån)
	jan-sept	jan-sep	jan-dec
	2001	2000	2000
Norden	71,1	56,7	87,8
Storbritannien	25,4	45,5	68,2
Tyskland	46,1	32,5	59,3
Spanien	10,6	18,4	20,9
Frankrike	6,0	0,5	2,8
USA	33,8	5,8	8,1
Övriga	0,2	5,2	5,2
Summa, nettoomsättning	193,2	164,6	252,3

Resultat och bruttomarginal

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -61,9 (-34,9) miljoner kronor och resultatet efter finansiella poster uppgick till -53,2 (-28,6) miljoner kronor. Bruttomarginalen uppgick till 52,1 (46,2) procent.

Skatt

Moderbolaget har taxerade skattemässiga underskott om cirka 116 miljoner kronor, av detta underskott har 5,4 miljoner kronor avräknats mot uppskjutna skatteskulder.

Finansiering, kassaflöde och investeringar

Koncernens egna kapital per 30 september 2001 uppgick till 391,5 (424,8) miljoner kronor och soliditeten är 89 (89) procent. Disponibla likvida medel exklusive outnyttjade kreditlöften uppgick per 30 september 2001 till 226,5 (283,0) miljoner kronor.

Kassaflödet efter investeringar uppgick till –60,2 (-86,2) miljoner kronor. Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 16,2 (11,3) miljoner kronor.

Personal

Antalet anställda i koncernen var per 30 september 276 (256), varav 189 (175) i Sverige. I september annonserades en personalminskning om cirka 10 procent i syfte att anpassa verksamheten till rådande konjunktur och marknadssituation. Denna minskning är nu genomförd, vilket innebär att cirka 30 personer har lämnat koncernen på bolagets kontor i Sverige och utomlands. Åtgärden beräknas ge en årlig besparing om cirka 15 miljoner kronor.

Utsikter för helåret

Bolaget gör bedömningen att helårets nettoomsättningstillväxt torde komma att ligga i intervallet 20-30 procent samt att rörelsemarginalen torde komma att på årsbasis ligga i nivå med föregående år, vilket är detsamma som tidigare prognostiserats.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR20 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Nynäshamn den 22 oktober 2001

Krister Skålberg

Verkställande direktör och koncernchef

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

Frågor angående denna delårsrapport besvaras av:

Krister Skålberg, *verkställande direktör*, tel. 08-520 660 05

Lars Alm, *ekonomidirektör*, tel. 08-520 660 16

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké januari-december 2001

30 januari 2002

Bolagsstämma 2002

11 april 2002

Koncernens resultaträkning

Belopp i miljoner kronor	(9 mån) jan-sep 2001	(9 mån) jan-sep 2000	(3 mån) jul-sep 2001	(3 mån) jul-sep 2000	(12 mån) jan-dec 2000
Nettoomsättning	193,2	164,6	79,7	59,6	252,3
Kostnad för sålda varor	-92,5	-88,5	-31,8	-30,6	-127,3
Bruttoresultat	100,7	76,1	47,9	29,0	125,0
Försäljningskostnader	-46,3	-25,5	-15,8	-9,4	-37,8
Administrationskostnader	-46,1	-30,3	-15,0	-6,6	-44,5
Utvecklingskostnader	-69,5	-56,5	-21,7	-21,4	-79,2
Jämförelsestörande poster	-4,5	-	-4,5	-	-
Övriga rörelseintäkter/kostnader	3,8	1,3	1,9	-1,3	2,0
Rörelseresultat	-61,9	-34,9	-7,2	-7,1	-34,5
Finansnetto	8,7	6,3	1,5	2,6	7,8
Resultat efter finansiella poster	-53,2	-28,6	-5,7	-4,5	-26,7
Skatt	-	-	-	-	-
Minoritetsintresse	0,6	-	0,3	-	0,1
Periodens resultat	-52,6	-28,6	-5,4	-4,5	-26,6
Resultat per aktie, före utspädning	-2,71	-1,55	-0,28	-0,23	-1,43
Resultat per aktie, efter utspädning	-2,71	-1,49	-0,28	-0,22	-1,42
Antal aktier, före utspädning	19.389.646	18.416.660	19.492.738	18.867.203	18.550.904
Antal aktier, efter utspädning	19.389.867	19.132.660	19.492.959	19.603.203	18.683.904

*) Avskrivningar belastar rörelseresultatet med 16,9 (13,3) miljoner kronor, fördelat på immateriella anläggningstillgångar 4,5 (3,0) miljoner kronor samt materiella anläggningstillgångar 12,4 (10,3) miljoner kronor.

Koncernens balansräkning

Belopp i miljoner kronor	30 sep 2001	30 sep 2000	31 dec 2000
Immateriella anläggningstillgångar	44,9	37,0	36,0
Övriga anläggningstillgångar	45,6	26,9	40,9
Varulager	3,1	3,2	1,5
Kortfristiga fordringar	121,8	128,6	143,3
Kortfristiga placeringar	202,6	261,6	263,5
Kassa och bank	23,9	21,4	22,7
Summa tillgångar	441,9	478,7	507,9
Eget kapital	391,5	424,8	436,4
Minoritetsintressen	0,1	-	0,1
Avsättningar	0,9	-	-
Långfristiga skulder ¹⁾	-	0,5	-
Kortfristiga skulder	49,4	53,4	71,4
Summa eget kapital och skulder	441,9	478,7	507,9
 Ställda säkerheter	 14,0	 14,0	 14,0
Ansvarsförbindelser	4,9	6,3	5,9

1) De räntebärande långfristiga skulderna uppgår per 30 september 2001 till 0 (0,5) miljoner kronor.

Förändringar i koncernens eget kapital

Belopp i miljoner kronor	30 sept 2001	30 sept 2000
Ingående eget kapital per 31 december enl. fastställd balansräkning	436,4	142,2
Effekt byte av redovisningsprinciper	-	-0,1
Nyemissioner	7,8	309,0
Optionspremie	0,5	2,3
Förändring av omräkningsdifferans	-0,6	-
Periodens resultat	-52,6	-28,6
Belopp vid periodens utgång	391,5	424,8

Koncernens kassaflöde

Belopp i miljoner kronor	(9 mån) jan-sep 2001	(9 mån) jan-sep 2000	(12 mån) jan-dec 2000
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-36,3	-15,3	-11,3
Förändringar av rörelsekapital	-1,1	-14,6	-10,4
Investeringar	-22,8	-56,3	-71,7
Kassaflöde efter investeringar	-60,2	-86,2	-93,4
Finansieringsverksamheten	0,5	311,3	321,7

Periodens kassaflöde	-59,7	225,1	228,3
Likvida medel vid periodens början	286,2	57,9	57,9
Likvida medel vid periodens slut	226,5	283,0	286,2

Koncernen i sammanfattning

Belopp i miljoner kronor	(9 mån)	(9 mån)	(3 mån)	(3 mån)	(12 mån)
	jan-sep	jan-sep	jul-sep	jul-sep	jan-dec
	2001	2000	2001	2000	2000
Orderingång	264,2	193,7	113,8	60,3	265,4
Nettoomsättning	193,2	164,6	79,7	59,6	252,3
Bruttomarginal, %	52,1	46,2	60,1	48,6	49,5
Rörelseresultat	-61,9	-34,9	-7,2	-7,1	-34,5
Rörelsemarginal, %	-32,0	-21,2	-9,0	-11,8	-13,7
Resultat efter finansnetto	-53,2	-28,6	-5,7	-4,5	-26,7
Kassaflöde efter investeringar	-60,2	-86,2	-26,3	-4,3	-93,4
Investeringar	22,8	56,3	2,6	1,2	71,7
Avskrivningar	16,9	13,3	6,4	3,7	14,5
Soliditet, %	89	89	-	-	86
Antal anställda vid periodens slut	276	256	-	-	258

Data per aktie

Belopp i miljoner kronor	(9 mån)	(9 mån)	(12 mån)
	30 sept 2001	30 sept 2000	31 dec 2000
Antal aktier vid periodens slut	19.492.738	18.885.362	19.002.802
Genomsnittligt antal aktier	19.424.516	18.416.660	18.550.904
Resultat per aktie	-2,71	-1,55	-1,43
Resultat per aktie efter full utspädning ¹⁾	-2,71	-1,49	-1,42
Eget kapital per aktie	20,09	22,49	22,56
Eget kapital per aktie efter full utspädning ¹⁾	20,09	21,65	22,40

1) Utspädning hänförlig till utestående optionsrätter har beaktats på så sätt att utspädningseffekten beräknats som optionsrätternas samlade värde dividerat med aktiernas samlade värde. Aktiernas samlade värde har härvid beräknats som senaste betalkurs på Stockholmsbörsen den 28 sep 2001 multiplicerat med antalet aktier i bolaget, varvid ett värde på aktierna om cirka 467,8 miljoner kronor erhålls.

För beräkning av optionsrätternas värde har Black & Scholes formel använts med antagande om en aktiekurs motsvarande senaste betalkurs på Stockholmsbörsen den 28 sep 2001, en volatilitet om 40 procent för Teligents aktie och en riskfri ränta om 5,00 procent. Med dessa antaganden erhålls ett samlat värde för utestående optionsrätter om cirka 26.250 kronor. Utspädningseffekten blir således cirka 0,006 procent. För beräkning av vinst per aktie efter full utspädning för perioden 1 januari – 30 september 2001 respektive eget kapital per aktie efter full utspädning per 30 september 2001 har därför antal aktier ökat med 221.

Kvartalsdata

Belopp i miljoner kronor	Q3/01	Q2/01	Q1/01	Q4/00	Q3/00	Q2/00	Q1/00
Orderingång	113,8	107,0	43,4	71,6	60,3	100,0	33,4
Nettoomsättning	79,7	57,6	56,0	87,7	59,6	52,8	52,1
Bruttomarginal, %	60,1	45,0	48,1	55,7	48,6	49,1	40,7

Rörelseresultat	-7,2	-32,8	-21,9	0,4	-7,1	-13,3	-14,5
-----------------	------	-------	-------	-----	------	-------	-------

Mervärdestjänster

Den hårda konkurrensen sedan avregleringen av Europas telemarknad medför ett ökat behov av mervärdestjänster. Dels ger de operatörerna konkurrenskraft genom möjligheter till differentiering och ökad kundlojalitet, dels genererar tjänsterna intäkter via abonnemangavgifter och ett ökat användande av operatörernas nät.

Teligents tjänster är nätbaserade vilket innebär att slutanvändarna inte behöver köpa in och underhålla systemen. Kunderna kan därmed erbjuda tjänster som kan tas i drift på mycket kort tid samtidigt som deras kunder inte behöver hantera stora investeringar i hård- och mjukvara.

De flesta av Teligents tjänster kan levereras som IN tjänster, se förklaring om IN nedan.

Exempel på Teligents mervärdestjänster

UM - Unified Messaging (Enhetlig meddelandehantering)

Tjänsten ger en samlad hantering av användarens meddelande, oavsett om de är i röst-, fax- eller e-postform. Teligents UM lösning kan styras på traditionellt vis via röstmenyer och knapptryckningar på en telefon men är även utrustad med gränssnitt för fast och/eller mobil internetaccess. Meddelanden kan konverteras mellan de olika formaten, till exempel kan ett fax vidarebefordras via e-post.

Personal Assistants

Personal Assistants är en funktion som kan adderas till Teligents UM eller levereras separat. Tjänsten kan liknas vid att användaren har två personliga assistenter. Dels sekreteraren som t.ex. håller reda på meddelanden och kan läsa upp e-mail över telefonen. Dels telefonisten som bl.a. ser till att endast viktiga samtal når användaren och söker användaren på flera olika ställen.

Mobile Office solution

En lösning där mobiltelefonerna helt ersätter kontorstelefoner och företagsväxlar. Samtal kan kopplas mellan telefonist och medarbetare till låga internkostnader. Tjänsten hanterar även kortnummer för internsamtal, trepartskonferens och alla de övriga funktioner man väntar sig inom en företagsgrupp. Genom tjänsten kan mobiloperatörerna för första gången erbjuda en helt integrerad företagslösning utan att någon kontorsbaserad utrustning krävs förutom mobiltelefonen.

VPN - Virtuella Privata Nät

Med VPN kan samtal och annan teletrafik hanteras som om den överfördes via privata nät och abonnentväxlar trots att trafiken sker i ett publikt nät. Operatörer erbjuder denna tjänst till företag som genom t.ex. differentierade samtalstaxor, kortnummer och tilldelning av olika behörigheter kan styra och effektivisera företagets teletrafik. Med denna lösning kan GSM-telefoner integreras med den företagsinterna telestrukturen och därmed, helt eller delvis, ersätta traditionella telefoner.

Network Access

En avancerad tjänst som ger operatörer stora möjligheter att styra åtkomsten till sina nät och tjänster. Tjänsten kan bland annat användas för att erbjuda differentierade taxor eller låta eventuella återförsäljare själva registrera nya eller förändrade abonnemang.

Pre-paid solutions (förbetalda lösningar)

Teligent erbjuder flera sätt för operatören att ge sina kunder förbetalda abonnemang. Vanligast är de förbetalda telefonkort som erbjuds av de flesta mobiloperatörer men Teligent tillhandhåller även system som bygger på gratisnummer (t.ex. 020-nummer) eller förbetalda abonnemang.

Virtuella Call Center

Call center är ett samlingsnamn för olika former av telefonibaserad kundsupport. Teligents nätbaserade lösning ger operatörerna möjlighet att snabbt och till låg kostnad erbjuda de funktioner som traditionellt har varit förbundna med stora investeringar i kundspecifik utrustning. Tjänsten kan kombineras med Virtual Automatic Call Distribution (VACD) och Nummeröversättning för att ge avancerade möjligheter att styra inkommande samtal till rätt mottagare.

IN

Ett intelligent nät (IN) är ett tjänsteberoende telekommunikationsnät. Detta innebär att intelligens flyttas från växlarna och placeras i datanoder i nätet. På så sätt erhålls möjligheter att utveckla och styra tjänsterna mer kostnadseffektivt. Nya funktioner kan introduceras i nätet på kortare tid och det är lätt att anpassa dem till varje enskild kunds behov.