

Bokslutskommuniké 2009

tilgin



Tilgin AB (publ) Bokslutskommuniké 2009

Fjärde kvartalet 2009

- Nettoomsättning 19,7 mkr (40,9)
- Resultat efter skatt -12,9 mkr (-8,2), inklusive lagernedskrivningar om 0,8 mkr
- Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter -0,29 kr (-0,18) före utspädning
- Orderingång 39,8 mkr (30,9) och orderbok per 31 december 38,9 mkr (35,6)
- Bruttomarginal 28 % (36 %), rensat för lagernedskrivningar 32 %
- Rörelseresultat -12,9 mkr (-6,4)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -3,2 mkr (-8,8)
- Likvida medel uppgick till 13,2 mkr (31,7) per 31 december 2009

Helåret 2009

- Nettoomsättning 112,3 mkr (156,5)
- Resultat efter skatt -46,7 mkr (-14,7)
- Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter -1,05 kr (-0,40) före utspädning
- Orderingång för helåret 116,5 mkr (147,2)
- Bruttomarginal 34 % (40 %)
- Rörelseresultat -44,8 mkr (-12,9)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -17,9 mkr (-30,4), varav inbetalningar till Tullverket -13,2 mkr (-6,6)
- Ny VD i Tilgin, Mats Victorin, utsågs den 11 februari 2010

– 2009 var ett tufft år, säger Johnny Sommarlund, styrelseordförande i Tilgin. Men med en konkurrenskraftig produktportfölj, nya kunder och förbättrad orderbok går vi in i en marknad som visar tecken på återhämtning.

Tilgins omsättning påverkades av längre säljcykler under 2009. I denna svaga marknad har vi stärkt vårt erbjudande och vår försäljningsorganisation. Detta har resulterat i att vi ökade orderingången med 56 % sedan förra kvartalet till den högsta nivån på sju kvartal.

I veckan annonserade vi ordern från Ericsson för operatören Superonline i Turkiet. Denna order är strategiskt och tekniskt viktig för oss. Den initiala ordern uppgår till cirka 17 MSEK, och täcker den första fasen av Superonlines plan att lägga till cirka 300 000 hushåll till sitt fibernätverk under 2010. Strategiskt är ordern viktig eftersom vi har vunnit den i nära samarbete med Ericsson, och den bevisar att vi har kapacitet att leverera även till stora utrullningar. Tekniskt sett är ordern ett bevis på att våra lösningar är de mest avancerade på marknaden. Superonline bygger ett s.k. "Fiber-to-the-Building"-nätverk med 100 Mbit/s Ethernet-anslutningar till hemmen.

Vi fick tre nya strategiska kunder under kvartalet. Bredband Nord i Danmark blir först med att rulla ut vår nya gigabit-teknologi till sina kunder. Dessutom tecknade vi avtal med en nordisk fiberoperatör och en norsk operatör som båda kommer att använda vår teknologi för att lansera tjänster till fiberanslutna hushåll. Vi fick också fortsatta volymordrar från befintliga kunder. Vi vann nya ordrar på IP-teknologi från en av våra större kunder i Mellanöstern och nya ordrar från bland andra TeliaSonera och Tele2. Parallellt pågår utvärderingar av våra lösningar hos flera operatörer i Mellanöstern och Europa. Vi fortsätter dessutom vårt arbete med att etablera en ny försäljningskanal för att nå fler operatörer.

Våra åtgärder för att anpassa kostnadskostymen har varit framgångsrika. Rörelsens kostnader utöver handelsvaror och avskrivningar har minskat med 24 % jämfört med samma period i fjol. Personalkostnaderna specifikt har minskat med 23 % jämfört med samma period 2008. Marginalmässigt har vi under kvartalet accepterat en något lägre bruttomarginal, då vi sålt ut en del lagerprodukter.

Vi är inriktade på nästa generations accessteknologier med en bred produktportfölj inom Home gateways samt mjukvara. Med vår lösning kan slutkunden dra full nytta av Triple Play och koppla fler enheter till vår gateway. Samtidigt kan operatören använda vår mjukvara för att fjärrstyra hela nätverket inklusive enheterna i hushållen. Detta är ett kraftfullt verktyg för operatörer att driva sin affär och lansera nästa generations bredbandstjänster.

Med mer än 30 kunder i över tio länder har vi nära samarbeten med flera ledande operatörer som driver nästa generations bredbandstjänster. Året 2009 kännetecknades av låg investeringsvilja hos operatörerna, men den dynamiska Internetutvecklingen skapar en stark underliggande drivkraft i efterfrågan på bredbandstjänster. Med en konkurrenskraftig produktportfölj, nya kunder och förbättrad orderbok går vi in i en marknad som visar tecken på återhämtning.

Väsentliga händelser under det fjärde kvartalet

Under kvartalet fick bolaget tre nya strategiska kunder och fortsatta volymorder från befintliga kunder. Under oktober månad meddelade bolaget sin första order från Bredbånd Nord i Danmark avseende en order på IP-teknologi med gigabit-access, ordervärde ca 2 mkr.

I december vann Tilgin en ledande nordisk fiberoperatör som ny kund. Kunden kommer att introducera Tilgins Full Service Routing-lösning för triple play, baserat på Tilgins Home Gateway HG 1300 samt mjukvarorna HGA 570 och VCM 5, för fiberanslutna hushåll. Ordervärdet för denna initiala order är cirka 2 mkr.

Ytterligare en ny kund är en norsk operatör som lagt en order på IP-teknologi för Fiber-to-the-home, FTTH. Ordervärdet för denna order understiger 1 mkr.

Bolaget erhöll nya order på IP-teknologi under både november och december från en av sina större kunder, en ledande operatör i Mellanöstern.

Exempel på kunder som under kvartalet genererat större order är DU (Dubai), Tele2 Sverige, TeliaSonera samt Bredbånd Nord (Danmark).

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Tilgin vann en prestigeorder från Ericsson i Turkiet för Superonline A.S., ett helägt dotterbolag till Turkcell A.S. Superonline kommer att lansera en lösning från Ericsson och Tilgin för att förse hushåll med hög-hastighets-Internet och IMS-baserad IP-telefoni. Med denna initiala order kommer Tilgin att leverera Home Gateways och mjukvara till ett värde av cirka 17 MSEK. Den täcker den första fasen av Superonline plan att lägga till cirka 300 000 passerade hushåll till sitt fibernätverk under det kommande året. Leveranserna inleds under första kvartalet. Den lokala implementeringen kommer att skötas av Ericsson och Tilgin i samarbete med Superonline.

Tilgins styrelse har vid styrelsemötet den 11 februari 2010 beslutat att utse Mats Victorin till ny VD. Han tillträder den 12 februari 2010.

Marknads- och framtidsutsikter

Omsättning och resultat för bolagets verksamhet inom IP Home gateways varierar mellan kvartalen. Genom ledande teknologi, starka kundrelationer och operativa åtgärder arbetar bolaget för tillväxt och lönsamhet. Bolaget är positionerat för ökad omsättning och arbetar för att säkerställa kostnadseffektivitet och förbättra rörelseresultatet.

Bolaget har valt att inte lämna någon prognos för omsättning och resultat avseende 2010.

Avyttrad verksamhet

Tilgin avyttrade sitt dotterbolag Tilgin IPTV AB under det fjärde kvartalet 2008. Det innebär att all finansiell information för jämförelseperioder 2008 avser kvarvarande verksamhet för koncernen, det vill säga exklusive avyttrad IPTV-verksamhet. Resultat och kassaflöde från avyttrad verksamhet presenteras på en egen rad i koncernens rapporter över totalresultat och kassaflödesanalyser.

Vid avyttringen av IPTV-verksamheten till Amino under 2008 ingick en tilläggsköpeskilling relaterad till viss del av Aminos försäljning under första och andra halvåret 2009, med maximalt 7,5 mkr per halvår. Aminos försäljning under andra halvåret har ej lett till att någon tilläggsköpeskilling betalats ut.

Intäkter och resultat

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under det fjärde kvartalet uppgick till 19,7 mkr (40,9), vilket är en väsentlig försämring jämfört med föregående kvartal och med samma period förra året. En stor del av kvartalets order-ingång skedde under december månad, varför konvertering till intäkter ej hunnit ske i någon större utsträckning under det fjärde kvartalet. En betydande andel av utgående orderbok kommer istället att generera intäkter under det första halvåret 2010.

Bland övriga rörelseintäkter ingår en upplösning om 1,2 mkr avseende en äldre reservering för komponentkostnader.

Nettoomsättningen för helåret 2009 uppgick till 112,3 mkr (156,5).

Totalt levererades under det fjärde kvartalet till kund 32 149 (66 617) gateway-enheter, och under helåret 2009 192 280 (267 212) enheter.

Kundplacerad utrustning (CPE) inklusive klient-mjukvara uppgick till 89 % (91 %) av nettoomsättningen. Intäkter från VCM, support och professionella tjänster uppgick till 8 % (6 %) av nettoomsättningen. Övriga intäkter hänför sig bland annat till försäljning av tillbehör samt vidarefakturerade kostnader.

Under det fjärde kvartalet fördelade sig nettoomsättningen geografiskt med 58,3 % (78,4 %) av totalen inom Europa, 36,4 % (19,4 %) från Mellanöstern och 5,3 % (2,2 %) från övriga geografiska marknader. Orderingång från enskilda kunder och geografiska regioner kan variera kraftigt med kundernas kampanjer.

Resultat

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgick till -12,9 mkr (-6,4) och nettoresultatet uppgick till -12,9 mkr (-14,2), varav resultat från avyttrad verksamhet

uppgick till 0,0 mkr (-6,0). Rörelseresultatet för helåret 2009 uppgick till -44,8 mkr (-12,9), och nettoresultatet uppgick till -46,7 mkr (-65,4), varav resultat från avyttrad verksamhet uppgick till 0,0 mkr (-50,8).

Bruttomarginalen för det fjärde kvartalet uppgick till 27,6 % (36,1 %). Rensat för en nedskrivning om 0,8 mkr av vissa trögrörliga lagerartiklar som vi ej längre nyproducerar, uppgick bruttomarginalen till 31,9 %. Under kvartalet har ansträngningar gjorts för att reducera färdigvarulagret, vilket har påverkat bruttomarginalen negativt för kvartalet.

Rörelsens kostnader utöver handelsvaror och avskrivningar uppgick under årets fjärde kvartal till 16,8 mkr (22,2), vilket är en minskning om hela 24 % jämfört med fjärde kvartalet 2008, vilket i stor utsträckning är en effekt av genomförda besparingsåtgärder under året. Det är också en minskning om ca 5 % jämfört med föregående kvartal. Kostnaderna i det fjärde kvartalet 2009 har reducerats med aktiverade utvecklingskostnader om 1,8 mkr (2,5).

Personalkostnaderna uppgick i det fjärde kvartalet till 9,8 mkr (12,9), vilket är en betydande minskning från samma period 2008, samt även en minskning jämfört med föregående kvartal (10,0), delvis som en effekt av genomförda besparingsåtgärder.

Historiskt har kostnader för personal ej direkt hänförliga till antingen IPTV eller IP residential gateway fördelats ut på rörelsesegmenten enligt vissa nycklar (bland annat efter omsättning), med effekten att den numera avyttrade verksamheten IPTV under första till tredje kvartalet 2008 fått bära en större andel av personal- och övriga rörelsekostnader, jämfört med samma period 2009, där majoriteten av "övrig" personal stannat kvar i koncernen.

De besparingsåtgärder och anpassning av administrativa funktioner som skett under det första halvåret 2009, i kombination med genomförda lönesänkningar från juli 2009, har fått full effekt på personalkostnaderna under årets fjärde kvartal.

Avskrivningarna under årets fjärde kvartal uppgick till 3,1 mkr (4,2), varav av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar i form av aktiverade utvecklingskostnader utgjorde 2,9 mkr (3,9).

Finansnettot uppgick under årets fjärde kvartal till 0,0 mkr (-1,9).

Personal

Antalet anställda i koncernen var 49 (60) per 31 december 2009, vilket är en minskning med sex personer jämfört med föregående kvartal. Jämfört med samma period 2008 har antalet anställda minskat med 11 personer, vilket till största delen är en effekt av genomförda besparingsåtgärder under 2009.

Finansiell ställning

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,2 mkr (-8,8) under det fjärde kvartalet. Posten är ett netto av periodens förlust exklusive ej kassaflödespåverkande poster, och en väsentligt minskad rörelsekapitalbindning om ca 7,0 mkr under kvartalet. Kassaflödet för helåret 2009 om -17,9 mkr (-30,4) inkluderar inbetalningar till Tullverket om -13,2 mkr (-6,6). Likviditeten uppgick per 31 december 2009 till 13,2 mkr (31,7), vilket är en minskning om 5,5 mkr jämfört med föregående kvartal.

Per 31 december 2009 hade koncernen tillgång till fakturakrediter i EUR och USD motsvarande cirka 15 mkr. Utnyttjandet av fakturakrediterna minskade med 0,3 mkr jämfört med utgången av föregående kvartal, per 31 december 2009 var kreditfaciliteten utnyttjad till 6,6 mkr (0,1).

Investeringar i immateriella tillgångar under det fjärde kvartalet uppgick till 1,8 mkr (2,5). Dessa investeringar hänför sig till aktivering av utvecklingskostnader. I övrigt har inga väsentliga investeringar ägt rum under perioden.

Eget kapital

Koncernens eget kapital uppgick per 31 december 2009 till 52,8 mkr (99,5) och totalt aktiekapital uppgick vid samma tidpunkt till 44,5 mkr (44,5). Soliditeten uppgick till 64 % (59 %).

Aktiedata och ägarstruktur

Det totala antalet aktier per 31 december 2009 uppgick till 44 549 198. Vid tidpunkten fanns ett utestående teckningsoptionsprogram med förfallodag 31 augusti 2010. Per 31 december 2009 var bolagets största ägare fortsatt MGA Holding AB med 30 % av aktierna.

Övrigt

Som tidigare kommunicerats har Tilgin överklagat de tre tullräkningar som bolaget erhöll 2007 och 2008 om totalt 21,5 mkr (19,8 mkr exklusive moms). Tilgin bedömer att Tullverket saknar grund för sina krav i tullräkningarna och har därför sedan tidigare överklagat samtliga tullräkningar till Länsrätten. I väntan på Länsrättens beslut har Tilgin mellan oktober 2008 och oktober 2009 successivt betalat in begärda belopp till fullo, vilket inte påverkar rättsläget. Om bolaget slutligen skulle påföras tull kommer bolaget att begära kontraktssening ersättning från kund för belopp som bolaget kan komma att behöva betala. Därmed har inga kostnader bokförts i samband med betalningarna av tullräkningarna.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Även under fjärde kvartalet 2009 kan konstateras att bolaget alltjämt är beroende av ett relativt litet antal stora kunder. Tilgin arbetar dock mycket aktivt med att minska detta beroende, och i takt med att försäljningen till andra befintliga kunder ökar och nya kunder tillkommer, bedöms detta beroende gradvis minska.

Bolaget har historiskt haft en valutaexponeringsrisk som härrört från en betydande försäljning i EUR, inköp relaterade till försäljningen huvudsakligen i USD och övriga rörelsekostnader till stor del i SEK. Denna exponering har minskat i betydelse, då andelen försäljning i EUR relativt USD har varit begränsad under 2009 och förväntas fortsätta vara begränsad under 2010. Dessa risker har historiskt delvis hanterats genom löpande terminssäkringar.

För övriga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till bolagets årsredovisning för 2008.

Väsentliga transaktioner med närstående

Utöver koncerninterna transaktioner har bolaget inte identifierat några väsentliga transaktioner med närstående under perioden.

Moderbolaget

Sedan det fjärde kvartalet 2008 bedriver moderbolaget inte längre någon rörelseverksamhet, utöver vissa administrativa tjänster och managementtjänster för dotterbolagets räkning. Dock fanns per 31 december mindre än en fjärdedel av koncernens personal kvar i moderbolaget, inom administration och management.

Nettoomsättningen för moderbolaget för det fjärde kvartalet uppgick till 2,2 mkr (37,2), koncernen 19,7 mkr. Resultat efter finansnetto för moderbolaget för det fjärde kvartalet uppgick till -1,3 mkr (-12,9), koncernen -12,9 mkr. Totalt eget kapital för moderbolaget uppgick till 88,7 mkr (101,1), koncernen 52,8 mkr. Likvida medel för moderbolaget uppgick till 2,4 mkr (27,9), koncernen 13,2 mkr. Antalet anställda i moderbolaget uppgick per 31 december 2009 till 11 (22), koncernen 49 personer.

Utdelning

Styrelsen har beslutat föreslå årsstämman att ingen utdelning skall lämnas för 2009.

Årsredovisning

Årsredovisningen för 2009 presenteras i april 2010 och kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida senast två veckor före årsstämman.

Årsstämma

Tilgins årsstämma kommer att hållas 28 april 2010 i Tilgins lokaler på Finlandsgatan 40 i Kista.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och, för moderbolaget, RFR 2.2, Redovisning för juridiska personer. Koncernen Tilgin omfattar endast ett segment, försäljning av residential/home gateways med tillhörande mjukvarulösningar. Den löpande ekonomiska resultatuppföljningen och styrningen utgår därför från koncernen som helhet.

Upprättande av finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att företagsledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Vissa uttalanden i denna rapport är framåtblickande och avspeglar bolagets och styrelsens nuvarande bedömningar med avseende på framtida förhållanden. Framåtriktad information innefattar alltid risker och osäkerheter som kan komma att påverka det faktiska utfallet.

Kista den 11 februari 2010

Tilgin AB (publ)

Johnny Sommarlund
Styrelseordförande

Informationen lämnas för offentliggörande den 12 februari 2010 kl. 07.00.

Telefonkonferens:

Med anledning av Tilgins delårsrapport inbjuds kapitalmarknaden till en telefonkonferens fredagen den 12 februari. Telefonkonferensen börjar kl 9. Deltagare kan följa telefonkonferensen via www.tilgin.com/q409, eller via telefon på 08 - 5052 0110. Presentation finns på www.tilgin.com vid telefonkonferensens start.

Kalender:

- Delårsrapport för januari-mars 2010 presenteras den 28 april.
- Delårsrapport för januari-juni 2010 presenteras den 20 augusti.
- Delårsrapport för januari-september 2010 presenteras den 22 oktober.
- Bokslutskommuniké för 2010 presenteras den 10 februari 2011.

För ytterligare information kontakta:

Mats Victorin, VD Tilgin AB (publ)
Tel: 070-388 17 49

Magnus Teeling, CFO Tilgin AB (publ)
Tel: 0739-61 86 06
E-post: magnus.teeling@tilgin.com

Johnny Sommarlund, Styrelseordförande
Tel: 08-679 58 50
E-post: johnny.sommarlund@mga.se

Koncernens rapporter över totalresultat i sammandrag

Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag (tkr)	Kv 4 2009	Kv 4 2008	Helår 2009	Helår 2008
Nettoomsättning	19 684	40 904	112 251	156 542
Övriga rörelseintäkter	1 532	5 311	3 425	5 402
Rörelsens intäkter	21 216	46 215	115 676	161 944
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-14 242	-26 157	-73 815	-93 442
Övriga externa kostnader	-7 062	-9 553	-28 636	-28 013
Personalkostnader	-9 763	-12 608	-45 501	-40 955
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-3 052	-4 247	-12 502	-12 455
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0
Rörelseresultat	-12 902	-6 350	-44 779	-12 921
Finansiella intäkter och kostnader	11	-1 878	-1 912	-1 730
Resultat före skatt	-12 891	-8 228	-46 691	-14 651
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	-12 891	-8 228	-46 691	-14 651
Resultat från avyttrad verksamhet	-	-5 952	-	-50 780
Periodens resultat	-12 891	-14 179	-46 691	-65 430
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens summa totalresultat	-12 891	-14 179	-46 691	-65 430
Resultat per aktie				
- före utspädning, kr	-0,29	-0,32	-1,05	-1,79
- efter utspädning, kr	-0,29	-0,32	-1,05	-1,79
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter				
- före utspädning, kr	-0,29	-0,18	-1,05	-0,40
- efter utspädning, kr	-0,29	-0,18	-1,05	-0,40
Antal aktier före utspädning, genomsnitt, tusental	44 549	44 549	44 549	36 514
Antal aktier efter utspädning, genomsnitt, tusental	44 549	44 549	44 549	36 514

Resultat från avyttrad verksamhet	Kv 4 2009	Kv 4 2008	Helår 2009	Helår 2008
Rörelsens intäkter	-	-	-	15 848
Rörelsens kostnader	-	-	-	-60 676
Rörelseresultat	-	0	-	-44 828
Resultat från avyttring av dotterbolagets aktier	-	-5 952	-	-5 952
Resultat från avyttrad verksamhet	-	-5 952	-	-50 780

Koncernens rapporter över finansiell ställning och kassaflöden i sammandrag

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag (tkr)	Kv 4 2009	Kv 4 2008	Helår 2009	Helår 2008
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-10 134	-3 978	-34 594	-3 108
Förändring av rörelsekapital	6 972	-4 794	16 672	-27 266
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 162	-8 772	-17 922	-30 373
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 011	27 403	-7 124	18 548
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-319	-18 237	6 520	55 822
Periodens kassaflöde från kvarvarande verksamhet	-5 492	394	-18 525	43 997
Periodens kassaflöde från avyttrad verksamhet	-	-3 033	-	-46 304
Likvida medel vid periodens början	18 688	34 360	31 721	34 027
Likvida medel vid periodens slut	13 196	31 721	13 196	31 721

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag (tkr)	2009-12-31	2008-12-31
TILLGÅNGAR		
- Immateriella anläggningstillgångar	14 310	19 150
- Materiella anläggningstillgångar	1 673	2 214
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>15 983</i>	<i>21 363</i>
- Varulager	14 156	32 911
- Kundfordringar	14 982	44 040
- Övriga fordringar	24 534	37 241
- Likvida medel	13 196	31 721
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>66 868</i>	<i>145 913</i>
Summa tillgångar	82 851	167 277
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>	<i>52 818</i>	<i>99 508</i>
<i>Skulder</i>		
- Långfristiga räntebärande skulder	781	781
- Kortfristiga räntebärande skulder	6 619	98
- Övriga kortfristiga skulder	22 042	65 890
- Garantiavsättningar	592	999
Summa skulder	30 034	67 768
Summa eget kapital och skulder	82 851	167 277

Koncernens rapporter över förändringar i eget kapital i sammandrag

Tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Ansamlad förlust inkl årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2008-01-01	22 275	536 247	-459 925	98 597
Periodens summa totalresultat	-	-	-65 430	-65 430
Nyemission maj 2008	22 275	50 118	-	72 392
Emissions- och garantikostnader avseende nyemission	-	-6 051	-	-6 051
Utgående eget kapital 2008-12-31	44 549	580 314	-525 355	99 508
Ingående eget kapital 2009-01-01	44 549	580 314	-525 355	99 508
Periodens summa totalresultat	-	-	-46 691	-46 691
Utgående eget kapital 2009-12-31	44 549	580 314	-572 046	52 818

Moderbolagets resultat- och balansräkningar

Resultaträkning (tkr)	Kv 4 2009	Kv 4 2008	Helår 2009	Helår 2008
Rörelsens intäkter	3 403	42 661	15 106	174 121
Rörelsens kostnader	-4 746	-47 907	-28 270	-230 490
Rörelseresultat	-1 343	-5 246	-13 164	-56 369
Finansiella intäkter och kostnader	19	-7 698	811	-7 549
Resultat före skatt	-1 324	-12 944	-12 353	-63 918
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 324	-12 944	-12 353	-63 918

Balansräkning (tkr)	2009-12-31	2008-12-31
TILLGÅNGAR		
Summa anläggningstillgångar	51 724	25 845
Summa omsättningstillgångar	53 384	126 409
Summa tillgångar	105 108	152 254
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	88 719	101 072
Skulder		
- Summa långfristiga skulder	781	781
- Summa kortfristiga skulder	15 607	50 401
Summa eget kapital och skulder	105 108	152 254

Kommentarer till väsentliga beloppsförändringar mellan 31 december 2008 och 31 december 2009 (BR)

1. Eftersom moderbolaget inte längre bedriver rörelseverksamhet, har den gamla kundreskontran successivt reglerats under 2009. 100 % av moderbolagets kundreskontra per 31 december 2009 avser fordringar på dotterbolaget Tilgin IPRG AB.
2. Överföringen av verksamhet till dotterbolaget har också inneburit en betydande minskning av nivån på leverantörsskulder, eftersom alla varuinköp samt flertalet externa konsultkostnader, i synnerhet avseende FoU och säljkonsulter, numera sker i dotterbolaget.

Nyckeltal, koncernen

(tkr om ej annat anges)	Kv 4 2009	Kv 4 2008	Helår 2009	Helår 2008
Bruttovinst	5 442	14 747	38 436	63 100
Bruttomarginal, %	28%	36%	34%	40%
Rörelsemarginal, %	-61%	-14%	-39%	-8%
Nettomarginal, kvarvarande verksamheter %	-61%	-18%	-40%	-9%
Eget kapital	52 818	99 508	52 818	99 508
Genomsnittligt eget kapital	64 474	106 598	76 163	99 053
Sysselsatt kapital	60 217	100 388	60 217	100 388
Genomsnittligt sysselsatt kapital	71 446	116 596	80 303	111 194
Räntebärande skulder	7 400	880	7 400	880
Balansomslutning	82 851	167 277	82 851	167 277
Finansiella kostnader	-93	-2 030	-1 975	-2 991
Investeringar materiella anläggningstillgångar	-204	-12	-456	-789
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, %	-20%	-8%	-61%	-15%
Avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital, %	-18%	-5%	-56%	-10%
Soliditet, %	64%	59%	64%	59%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,1	0,0	0,1	0,0
Räntetäckningsgrad, ggr	-138	-3	-23	-4
Andel riskbärande kapital, %	64%	59%	64%	59%
Nettoskuld(+)/fordran(-)	-5 796	-30 841	-5 796	-30 841
Nettoskuldsättningsgrad, ggr (- = fordran)	-0,1	-0,3	-0,1	-0,3
Rörelsekapital i % av rörelsens intäkter	27%	29%	27%	29%
Anställda vid periodens slut, st	49	60	49	60
Medelantal anställda, st	49	84	56	104
Rörelseintäkter per anställd	433	552	2 066	1 561
Rörelseresultat per anställd	-263	-76	-800	-125
Utdelning per aktie (kr)	-	-	-	-
Substansvärde per aktie före utspädning, kr	1,19	2,23	1,19	2,23
Substansvärde per aktie efter utspädning, kr	1,19	2,23	1,19	2,23
Antal aktier före utspädning, st	44 549 198	44 549 198	44 549 198	44 549 198
Antal aktier efter utspädning, st	44 549 198	44 549 198	44 549 198	44 549 198
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	44 549 198	44 549 198	44 549 198	36 513 835
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	44 549 198	44 549 198	44 549 198	36 513 835

Kvartalsdata, koncernen

(tkr)	Q1 2008	Q2 2008	Q3 2008	Q4 2008	Q1 2009	Q2 2009	Q3 2009	Q4 2009
Nettoomsättning	25 540	37 683	52 415	40 904	38 706	23 300	30 561	19 684
Övriga rörelseintäkter	0	2	886	5 311	2 339	2	411	1 532
Rörelsens intäkter	25 540	37 685	53 301	46 215	41 045	23 302	30 972	21 216
Bruttovinst	10 123	13 529	24 701	14 747	13 588	8 684	10 722	5 442
Bruttomarginal	39,6%	35,9%	47,1%	36,1%	35,1%	37,3%	35,1%	27,6%
Rörelseresultat	-14 160	-2 400	9 989	-6 350	-6 923	-15 348	-9 605	-12 902
Nettoreultat från kvarvarande verksamheter	-14 047	-2 731	10 356	-8 228	-7 167	-16 212	-10 422	-12 891
Utlevererade CPE, enheter								
Kundplacerade Home Gateways	43 753	71 827	85 015	66 617	70 418	37 934	51 779	32 149
Nettoomsättning per geografiskt område								
Europa	11 241	21 058	22 931	32 051	31 369	18 121	20 029	11 467
Mellanöstern	14 032	16 126	28 606	7 951	7 291	4 337	10 204	7 167
Övriga länder	267	499	878	902	46	842	327	1 050
Totalt	25 540	37 683	52 415	40 904	38 706	23 300	30 561	19 684
Nettoomsättningens fördelning per geografiskt område, %								
Europa	44,0%	55,9%	43,7%	78,4%	81,0%	77,8%	65,5%	58,3%
Mellanöstern	54,9%	42,8%	54,6%	19,4%	18,8%	18,6%	33,4%	36,4%
Övriga länder	1,0%	1,3%	1,7%	2,2%	0,1%	3,6%	1,1%	5,3%
Totalt	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Orderingång och orderstock								
Orderingång under kvartalet	58 675	35 773	21 911	30 851	31 771	19 411	25 516	39 834
Orderstock vid kvartalets utgång	61 538	52 222	42 522	35 577	30 212	24 596	17 854	38 928
Använd snittkurs för orderingång, USD	6,28	5,99	6,31	7,79	8,40	7,92	7,29	7,00
Använd snittkurs för orderingång, EUR	9,40	9,35	9,47	10,23	10,94	10,78	10,42	10,35
Använd kurs för orderstock, USD	5,95	5,98	6,78	7,75	8,29	7,69	7,01	7,21
Använd kurs för orderstock, EUR	9,39	9,45	9,76	10,94	10,98	10,85	10,24	10,35

Definitioner

MARGINALER

Bruttovinst: Nettoomsättning minus kostnad för handelsvaror.

Bruttomarginal: Bruttovinst i procent av nettoomsättning.

Rörelsemarginal: Periodens rörelseresultat i procent av periodens rörelseintäkter.

Nettomarginal: Periodens resultat i procent av periodens rörelseintäkter.

AVKASTNING PÅ EGET OCH SYSSELSATT KAPITAL

Avkastning på genomsnittligt eget kapital: Periodens resultat från kvarvarande verksamhet i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital: Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

KAPITALSTRUKTUR

Sysselsatt kapital: Balansomslutningen med avdrag för ej räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar.

Skuldsättningsgrad: Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.

Räntetäckningsgrad: Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader.

Andel riskbärande kapital: Summan av eget kapital och uppskjutna skatteskulder dividerat med balansomslutningen.

Nettoskuld: Nettot av räntebärande skulder minus finansiella tillgångar inklusive likvida medel.

Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskulden dividerat med eget kapital.

Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Rörelsekapital i % av rörelsens intäkter: Skillnaden mellan omsättningstillgångar (exkl likvida medel) och kortfristiga ej räntebärande skulder vid periodens slut, i relation till rörelsens intäkter de senaste tolv månaderna.

PERSONAL

Rörelseintäkter per anställd: Rörelsens intäkter dividerat med medelantalet anställda.

Rörelseresultat per anställd: Rörelseresultatet dividerat med medelantalet anställda.

AKTIER

Antal aktier: Genomsnittligt antal aktier beräknas utifrån snittet av faktiskt antal aktier i slutet av varje dag.

I de fall bolaget har ställt ut finansiella instrument (såsom konvertibla skuldebrev och teckningsoptioner) är det endast de som i kommande perioder i praktiken kommer utnyttjas och därmed ge en utspädningseffekt, som ingår i antal aktier efter utspädning och genomsnittligt antal aktier efter utspädning ovan.

Historiskt antal aktier före registrerad nyemission i maj 2008 har omräknats i enlighet med IAS 33, eftersom den teckningskursen i den slutförda nyemissionen understeg börskursen vid avskiljningsdagen.

Notera att avrundningar till Tkr kan innebära att de finansiella tabellerna ej summerar.

Jämförelsetalen är omräknade i enlighet med IFRS 5.

Tilgin AB (publ)

Box 1240,

164 28 Kista,

Sverige

Besöksadress:

Finlandsgatan 40, Kista, Sverige

Tel vxl: 08-572 386 00

Fax: 08-572 385 00

www.tilgin.com

info@tilgin.com

Organisationsnummer:

556537-5812

tilgin