

Delårsrapport

Q2.2010

Januari – juni 2010



tilgin



Tilgin AB (publ) Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2010

Andra kvartalet 2010

- Nettoomsättning 39,5 mkr (23,3), en ökning med 62 % från föregående kvartal
- Resultat efter skatt -6,4 mkr (-16,2)
- Resultat per aktie -0,14 kr (-0,36) före utspädning
- Orderingång 21,6 mkr (19,4) och orderbok per 30 juni 30,6 mkr (24,6)
- Bruttomarginal 33 % (37 %)
- Rörelseresultat -6,1 mkr (-15,3)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -6,7 mkr (-9,4)
- Likvida medel uppgick till 12,1 mkr (20,9) per 30 juni 2010

Första halvåret 2010

- Nettoomsättning 63,8 mkr (62,0)
- Resultat efter skatt -18,7 mkr (-23,4)
- Resultat per aktie -0,42 kr (-0,52) före utspädning
- Bruttomarginal 36 % (36 %)
- Rörelseresultat -18,0 mkr (-22,3)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -4,5 mkr (-12,6)

VD har ordet

Tilgins omsättning ökade med över 60 % jämfört med såväl föregående kvartal som med motsvarande kvartal 2009. Marginalen sjönk något under kvartalet men ligger för halvåret på 36 % vilket är på samma nivå som för motsvarande period föregående år. Orderingången och orderbok sjönk från föregående kvartal men var högre än motsvarande kvartal 2009.

Marknaden uppvisar fortsatt återhämtning även om vi på några marknader sett en viss tröghet i investeringsbesluten hos operatörerna. Tilgin har trots komponentbristen som drabbat industrin lyckats väl med sina leveranser under kvartalet.

På kundsidan har vi under kvartalet bland annat stärkt vår position på den danska fibermarknaden, tagit nya intressanta order i USA och fått ytterligare order från Superonline i Turkiet via vår partner Ericsson. Vår lista av kunder under bearbetning växer stadigt.

På utvecklingssidan ser vi effekten av vår satsning på en gemensam mjukvara över alla hårdvaruplattformar. Detta har möjliggjort en hög utvecklingstakt och minskat underhåll under kvartalet.

Vi har under kvartalet fortsatt att hålla en god kostnadskontroll och arbetet med att balansera kostnader med framtida intäkter fortgår löpande. Ytterligare effektiviseringsåtgärder under hösten beräknas minska kostnadsmassan med 15 % under 2011, jämfört med första halvåret 2010.

Vi går in i andra halvåret med fortsatt marknadstillväxt, ökad intern effektivitet och en anpassad kostnadskostym.

Mats Victorin, VD

Väsentliga händelser under det andra kvartalet

Under april meddelade Tilgin en första volymorder från Connexion Technologies i USA avseende lansering av Tilgins Home gateway-lösningar för fiber- och Ethernet-anslutning. Ordern går via återförsäljaren NetDigital och initialt ordervärde är ca 1 mkr.

I slutet av kvartalet meddelade bolaget en ytterligare volymorder från Superonline A.S. via Ericsson Turkiet, för deras fortsatta utrollning av Internet och IP-telefoni. Ordern avser Tilgins Home gateways och mjukvara till ett värde om ca 7 mkr.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser efter rapportperiodens slut finns att rapportera.

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 återstoden av 2010.

Intäkter och resultat

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under det andra kvartalet uppgick till 39,5 mkr (23,3), vilket är en ökning med 62 % jämfört med föregående kvartal, samt en ökning med 69 % jämfört med samma period 2009. Nettoomsättningen under det första halvåret uppgick till 63,8 mkr (62,0).

Totalt levererades under det andra kvartalet till kund 74 200 (37 934) gateway-enheter och under det första halvåret 111 759 (108 352) enheter.

Kundplacerad utrustning (CPE) inklusive klient-programvara uppgick till 94 % (83 %) av nettoomsättningen. Intäkter från VCM-programvara, support och konsulttjänster uppgick till 3 % (15 %) av nettoomsättningen. Övriga intäkter hänför sig bland annat till försäljning av tillbehör samt vidarefakturerade kostnader.

Under det andra kvartalet fördelade sig nettoomsättningen geografiskt med 50,0 % (77,8 %) av totalen inom Europa, 48,4 % (18,6 %) från Mellan-östern och 1,6 % (3,6 %) från övriga geografiska marknader. Orderingång från enskilda kunder och geografiska regioner kan variera kraftigt med kundernas kampanjer.

Resultat

Rörelseresultatet för det andra kvartalet uppgick till -6,1 mkr (-15,3) och nettoresultatet uppgick till -6,4 mkr (-16,2). Rörelseresultatet för det första halvåret uppgick till -18,0 mkr (-22,3), och nettoresultatet uppgick till -18,7 mkr (-23,4). Bruttomarginalen för det andra kvartalet uppgick till 32,9 % (37,3 %) och för första halvåret till 36,0 % vilket är i linje med första halvåret 2009 (35,9 %).

Rörelsens kostnader utöver handelsvaror och avskrivningar uppgick under årets andra kvartal till 17,6 mkr (20,8), vilket är 15 % lägre än motsvarande

kvartal 2009 och 1,9 mkr lägre än föregående kvartal, som dock innehöll en reserv avseende förra VD:n om 2,8 mkr. Minskningen av rörelsens kostnader jämfört med 2009 är till stor del en effekt av genomförda besparingsåtgärder under 2009 och 2010. Kostnaderna i det andra kvartalet 2010 har reducerats med aktiverade utvecklingskostnader om 1,3 mkr (1,9).

Personalkostnaderna uppgick i det andra kvartalet till 10,4 mkr (12,6), där minskningen från samma period 2009 är en effekt av tidigare nämnda besparingsåtgärder.

Avskrivningarna under årets andra kvartal uppgick till 1,8 mkr (3,3), varav av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar i form av aktiverade utvecklingskostnader utgjorde 1,7 mkr (3,0).

Finansnettot uppgick under årets andra kvartal till -0,3 mkr (-0,9).

Personal

Antalet anställda i koncernen var 47 (59) per 30 juni 2010, vilket är en minskning med två personer jämfört med föregående kvartal. Jämfört med samma period 2009 har antalet anställda minskat med 12 personer, vilket till största delen är en effekt av genomförda besparingsåtgärder.

Finansiell ställning

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,7 mkr (-9,4) under det andra kvartalet. Posten är ett netto av periodens förlust exklusive ej kassaflödespåverkande poster, och en mindre ökning i rörelsekapitalbindning om ca 2,2 mkr under kvartalet. Likviditeten uppgick per 30 juni 2010 till 12,1 mkr (20,9), vilket är en ökning om 2,6 mkr jämfört med föregående kvartal.

Per 30 juni 2010 hade koncernen tillgång till fakturakrediter i EUR och USD motsvarande cirka 15 mkr. Utnyttjandet av fakturakrediterna ökade med 10,8 mkr jämfört med utgången av föregående kvartal, per 30 juni 2010 var kreditfaciliteten utnyttjad till 12,7 mkr (5,8).

Investeringar i immateriella tillgångar under det andra kvartalet uppgick till 1,3 mkr (1,9). 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 30 juni 2010 till 34,1 mkr (76,1) och totalt aktiekapital uppgick vid samma tidpunkt till 44,5 mkr (44,5). Soliditeten uppgick till 38 % (64 %).

Aktiedata och ägarstruktur

Det totala antalet aktier per 30 juni 2010 uppgick till 44 549 198. Vid tidpunkten fanns ett utestående teckningsoptionsprogram med förfallodag 31 augusti 2010. Hittills har inga nya aktier tecknats under detta optionsprogram. Efter budpliktserbjudandet från MGA Holding AB tidigare under 2010 innehar MGA Holding per 30 juni 65 % av aktierna i bolaget, och är därmed numera moderbolag till Tilgin AB.

Övrigt

Tilgin har under 2007 och 2008 till Förvaltningsrätten

(tidigare Länsrätten) överklagat ett beslut från Tullverket om att påföra tull på vissa importsändningar gjorda under 2005 och 2006. Tullräkningarna uppgår till totalt ca 21,5 mkr (19,8 mkr exklusive moms). Förvaltningsrätten har, som tidigare kommunicerats särskilt, i en dom i slutet av april 2010 avslagit överklagandet. Tilgin har sedermera, i juni, överklagat Förvaltningsrättens domslut till Kammarrätten och begärt s.k. prövningstillstånd (vilket är en förutsättning för prövning i högre instans). Om prövningstillstånd i Kammarrätten inte medges eller om bolaget skulle förlora tullmålet även i Kammarrätten och bolaget därmed slutligen skulle påföras tull kommer bolaget att, på kontraktuell grund, begära ersättning från aktuell kund för dessa tullavgifter. Bolaget har sedan tidigare till Tullverket i sin helhet erlagt ovan angivna, av Tullverket påförda, tullavgifter.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Även under andra kvartalet 2010 kan konstateras att bolaget alltså 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 de senaste åren och förväntas fortsätta vara begränsad under 2010. Dessa risker har historiskt delvis hanterats genom löpande terminssåkringar.

För övriga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till bolagets årsredovisning för 2009.

Väsentliga transaktioner med närstående

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

Bolaget har försäkrat sig om ett lånelöfte från de större ägarna att användas vid ett eventuellt behov av kortfristig finansiering.

Moderbolaget Tilgin AB

Sedan det fjärde kvartalet 2008 bedriver moderbolaget Tilgin AB inte längre någon rörelseverksamhet. Under det andra kvartalet 2010 flyttades resterande personal, främst inom administration och ledning, till koncernens dotterbolag Tilgin IPRG AB.

Nettoomsättningen för moderbolaget för det andra kvartalet uppgick till 0,9 mkr (2,9), koncernen 39,5 mkr. Resultat efter finansnetto för moderbolaget för det andra kvartalet uppgick till -1,6 mkr (-5,5), koncernen -6,4 mkr. Totalt eget kapital för moderbolaget uppgick till 81,5 mkr (91,8), koncernen 34,1 mkr. Likvida medel för moderbolaget uppgick till 0,6 mkr (7,2), koncernen 12,1 mkr. Antalet anställda i moderbolaget uppgick per 30 juni 2010 till 0 (20), koncernen 47 personer.

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 19 augusti 2010

Tilgin AB (publ)

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.

Mats Victorin
Verkställande direktör

Johnny Sommarlund
Styrelseordförande

Tomas Torlöf
Styrelseledamot

Fredrik Berglund
Styrelseledamot

Per Lindgren
Styrelseledamot

Bertil Lundell
Styrelseledamot

Informationen lämnas för offentliggörande den 20 augusti 2010 kl. 07.00. Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Audiocast:

Med anledning av Tilgins delårsrapport inbjuds kapitalmarknaden till en audiocast fredagen den 20 augusti. Livesändningen via webben börjar kl 09.00. Det kommer finnas möjlighet att via ett frågeformulär skicka in frågor till audiocasten för de som deltar i realtid. Presentationer och länk till audiocasten finns på www.tilgin.com/q210. För de som inte har möjlighet att delta vid utsatt tid kommer en inspelning att finnas tillgänglig via bolagets hemsida.

Kalender:

- Delårsrapport för januari-september 2010 presenteras den 22 oktober kl 07.00.
- Bokslutskommuniké för 2010 presenteras den 10 februari 2011 kl 07.00.

Tilgins finansiella rapporter offentliggörs kl 07.00 och följs av en audiocast kl 09.00 om inget annat meddelas.

För ytterligare information kontakta:

Mats Victorin, VD Tilgin AB (publ)
Tel: 08 – 572 386 02
E-post: mats.victorin@tilgin.com

Magnus Teeling, CFO Tilgin AB (publ)
Tel: 08 – 572 386 06
E-post: magnus.teeling@tilgin.com

Koncernens rapporter över totalresultat i sammandrag

Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag (tkr)	Kv 2 2010	Kv 2 2009	H1 2010	H1 2009	Helår 2009	Jul 2009 - Jun 2010
Nettoomsättning	39 457	23 300	63 769	62 006	112 251	114 013
Övriga rörelseintäkter	336	2	512	2 004	3 425	1 933
Rörelsens intäkter	39 793	23 302	64 281	64 010	115 676	115 947
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-26 486	-14 617	-40 792	-39 734	-73 815	-74 873
Övriga externa kostnader	-7 206	-7 809	-13 708	-14 401	-28 636	-27 943
Personalkostnader	-10 388	-12 638	-23 418	-25 689	-45 501	-43 229
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-1 838	-3 250	-4 412	-6 457	-12 502	-10 458
Övriga rörelsekostnader	0	-337	0	0	0	0
Rörelseresultat	-6 125	-15 348	-18 048	-22 271	-44 779	-40 556
Finansiella intäkter och kostnader	-277	-864	-619	-1 107	-1 912	-1 425
Resultat före skatt	-6 402	-16 212	-18 668	-23 378	-46 691	-41 980
Skatt	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-6 402	-16 212	-18 668	-23 378	-46 691	-41 980
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens summa totalresultat	-6 402	-16 212	-18 668	-23 378	-46 691	-41 980
Resultat per aktie						
- före utspädning, kr	-0,14	-0,36	-0,42	-0,52	-1,05	-0,94
- efter utspädning, kr	-0,14	-0,36	-0,42	-0,52	-1,05	-0,94
Antal aktier före utspädning, genomsnitt, tusental	44 549	44 549	44 549	44 549	44 549	44 549
Antal aktier efter utspädning, genomsnitt, tusental	44 549	44 549	44 549	44 549	44 549	44 549

Koncernens rapporter över finansiell ställning och kassaflöden i sammandrag

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag (tkr)	Kv 2 2010	Kv 2 2009	H1 2010	H1 2009	Helår 2009	Jul 2009 - Jun 2010
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 471	-13 067	-14 215	-17 003	-34 594	-31 806
Förändring av rörelsekapital	-2 195	3 679	9 758	4 400	16 672	22 030
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 666	-9 388	-4 457	-12 603	-17 922	-9 776
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 559	-2 055	-2 757	-3 864	-7 124	-6 017
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 818	-5 006	6 105	5 665	6 520	6 959
Periodens kassaflöde	2 593	-16 449	-1 110	-10 801	-18 525	-8 834
Likvida medel vid periodens början	9 493	37 369	13 196	31 721	31 721	20 920
Likvida medel vid periodens slut	12 086	20 920	12 086	20 920	13 196	12 086

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag (tkr)	2010-06-30	2009-06-30	2009-12-31
TILLGÅNGAR			
- Immateriella anläggningstillgångar	12 685	16 933	14 310
- Materiella anläggningstillgångar	1 643	1 835	1 673
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>14 328</i>	<i>18 768</i>	<i>15 983</i>
- Varulager	13 975	27 913	14 156
- Kundfordringar	25 181	22 474	14 982
- Övriga fordringar	24 919	29 071	24 534
- Likvida medel	12 086	20 920	13 196
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>76 162</i>	<i>100 377</i>	<i>66 868</i>
Summa tillgångar	90 490	119 145	82 851
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	<i>34 150</i>	<i>76 130</i>	<i>52 818</i>
<i>Skulder</i>			
- Långfristiga räntebärande skulder	781	781	781
- Kortfristiga räntebärande skulder	12 723	5 764	6 619
- Övriga kortfristiga skulder	42 204	35 554	22 042
- Garantiavsättningar	632	916	592
Summa skulder	56 340	43 015	30 034
Summa eget kapital och skulder	90 490	119 145	82 851

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 2009-01-01	44 549	580 314	-525 355	99 508
Periodens summa totalresultat	-	-	-23 378	-23 378
Utgående eget kapital 2009-06-30	44 549	580 314	-548 733	76 130
Ingående eget kapital 2010-01-01	44 549	580 314	-572 046	52 818
Periodens summa totalresultat	-	-	-18 668	-18 668
Utgående eget kapital 2010-06-30	44 549	580 314	-590 714	34 150
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 2 2010	Kv 2 2009	H1 2010	H1 2009	Helår 2009	Jul 2009 - Jun 2010
Rörelsens intäkter	877	2 933	3 504	8 262	15 106	10 347
Rörelsens kostnader	-2 476	-8 409	-10 702	-18 406	-28 270	-20 566
Rörelseresultat	-1 599	-5 476	-7 198	-10 144	-13 164	-10 219
Finansiella intäkter och kostnader	26	-28	15	825	811	1
Resultat före skatt	-1 573	-5 504	-7 183	-9 319	-12 353	-10 218
Skatt	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 573	-5 504	-7 183	-9 319	-12 353	-10 218

Balansräkning (tkr)	2010-06-30	2009-06-30	2009-12-31
TILLGÅNGAR			
Summa anläggningstillgångar	65 766	40 520	51 724
Summa omsättningstillgångar	21 698	67 446	53 384
Summa tillgångar	87 464	107 967	105 108
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	81 536	91 754	88 719
Skulder			
- Summa långfristiga skulder	781	781	781
- Summa kortfristiga skulder	5 147	15 432	15 607
Summa eget kapital och skulder	87 464	107 967	105 108

Kommentarer till väsentliga beloppsförändringar mellan 31 december 2009 och 30 juni 2010 (BR)

1. Lämnade aktieägartillskott under det första halvåret om 14,2 mkr har ökat posten anläggningstillgångar i motsvarande mån.
2. Regleringar av koncerninterna fordringar under det första halvåret förklarar den stora minskningen i posten omsättningstillgångar.

Nyckeltal, koncernen

(tkr om ej annat anges)	Kv 2 2010	Kv 2 2009	H1 2010	H1 2009	Helår 2009	Jul 2009 - Jun 2010
Bruttovinst	12 971	8 684	22 977	22 272	38 436	39 141
Bruttomarginal, %	32,9%	37,3%	36,0%	35,9%	34,2%	34,3%
Rörelsemarginal, %	-15%	-66%	-28%	-35%	-39%	-35%
Nettomarginal, %	-16%	-70%	-29%	-37%	-40%	-36%
Eget kapital	34 150	76 130	34 150	76 130	52 818	34 150
Genomsnittligt eget kapital	37 351	84 236	43 484	87 819	76 163	55 140
Sysselsatt kapital	47 654	82 675	47 654	82 675	60 217	47 654
Genomsnittligt sysselsatt kapital	45 446	93 284	53 936	91 532	80 303	65 165
Räntebärande skulder	13 504	6 545	13 504	6 545	7 400	13 504
Balansomslutning	90 490	119 145	90 490	119 145	82 851	90 490
Finansiella kostnader	-316	-873	-659	-1 156	-1 975	-1 478
Investeringar materiella anläggningstillgångar	-223	-184	-272	-184	-456	-544
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, %	-17%	-19%	-43%	-27%	-61%	-17%
Avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital, %	-13%	-16%	-33%	-24%	-56%	-62%
Soliditet, %	38%	64%	38%	64%	64%	38%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,4	0,1	0,4	0,1	0,1	0,4
Räntetäckningsgrad, ggr	-19	-18	-27	-19	-23	-19
Andel riskbärande kapital, %	38%	64%	38%	64%	64%	38%
Nettoskuld(+)-fordran(-)	1 418	-14 375	1 418	-14 375	-5 796	1 418
Nettoskuldsättningsgrad, ggr (- = fordran)	0,0	-0,2	0,0	-0,2	-0,1	0,0
Rörelsekapital i % av rörelsens intäkter	18%	26%	18%	26%	27%	18%
Anställda vid periodens slut, st	47	59	47	59	49	47
Medelantal anställda, st	48	60	48	61	56	53
Rörelseintäkter per anställd	829	388	1 339	1 049	2 066	2 188
Rörelseresultat per anställd	-128	-256	-376	-365	-800	-765
Utdelning per aktie (kr)	-	-	-	-	-	-
Substansvärde per aktie före utspädning, kr	0,77	1,71	0,77	1,71	1,19	0,77
Substansvärde per aktie efter utspädning, kr	0,77	1,71	0,77	1,71	1,19	0,77
Antal aktier före utspädning, st	44 549 198	44 549 198	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	44 549 198	44 549 198
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	44 549 198	44 549 198	44 549 198	44 549 198	44 549 198	44 549 198
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	44 549 198	44 549 198	44 549 198	44 549 198	44 549 198	44 549 198

Kvartalsdata, koncernen

(tkr)	Q3 2008	Q4 2008	Q1 2009	Q2 2009	Q3 2009	Q4 2009	Q1 2010	Q2 2010
Nettoomsättning	52 415	40 904	38 706	23 300	30 561	19 684	24 312	39 457
Övriga rörelseintäkter	886	5 311	2 339	2	411	1 532	176	336
Rörelsens intäkter	53 301	46 215	41 045	23 302	30 972	21 216	24 488	39 793
Bruttovinst	24 701	14 747	13 588	8 684	10 722	5 442	10 006	12 971
Bruttomarginal	47,1%	36,1%	35,1%	37,3%	35,1%	27,6%	41,2%	32,9%
Rörelseresultat	9 989	-6 350	-6 923	-15 348	-9 605	-12 902	-11 923	-6 125
Nettoresultat	10 356	-8 228	-7 167	-16 212	-10 422	-12 891	-12 266	-6 402
Utlevererade CPE, enheter								
Kundplacerade Home Gateways	85 015	66 617	70 418	37 934	51 779	32 149	37 559	74 200
Nettoomsättning per geografiskt område								
Europa	22 931	32 051	31 369	18 121	20 029	11 467	12 496	19 742
Mellanöstern	28 606	7 951	7 291	4 337	10 204	7 167	11 670	19 083
Övriga länder	878	902	46	842	327	1 050	146	632
Totalt	52 415	40 904	38 706	23 300	30 561	19 684	24 312	39 457
Nettoomsättningens fördelning per geografiskt område, %								
Europa	43,7%	78,4%	81,0%	77,8%	65,5%	58,3%	51,4%	50,0%
Mellanöstern	54,6%	19,4%	18,8%	18,6%	33,4%	36,4%	48,0%	48,4%
Övriga länder	1,7%	2,2%	0,1%	3,6%	1,1%	5,3%	0,6%	1,6%
Totalt	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Orderingång och orderstock								
Orderingång under kvartalet	21 911	30 851	31 771	19 411	25 516	39 834	31 031	21 567
Orderstock vid kvartalets utgång	42 522	35 577	30 212	24 596	17 854	38 928	48 563	30 617
Använd snittkurs för orderingång, USD	6,31	7,79	8,40	7,92	7,29	7,00	7,19	7,58
Använd snittkurs för orderingång, EUR	9,47	10,23	10,94	10,78	10,42	10,35	9,96	9,64
Använd kurs för orderstock, USD	6,78	7,75	8,29	7,69	7,01	7,21	7,26	7,77
Använd kurs för orderstock, EUR	9,76	10,94	10,98	10,85	10,24	10,35	9,74	9,50

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 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