2006-04-28

Delårsrapport januari – mars 2006

- Intäkterna första kvartalet ökade med 54 procent jämfört med samma period förra året och uppgick till 31,8 (20,6) MSEK. Resultatet före finansiella poster uppgick till –1,3 (–10,7) MSEK och nettoresultat till –1,4 (–10,9) MSEK.
- Bruttoresultatet ökade med 100 procent till 18,8 (9,4) MSEK, motsvarande en bruttomarginal på 59,1 (45,6) procent.
- Resultat per aktie före utspädning för räkenskapsårets första kvartal uppgick till -0,01 (-0,15) SEK.
- Stark ökning av orderingång med 86 procent och tillväxt i båda divisionerna resulterar i en total orderingång om 35,5 (19,1) MSEK.
- Genombrottsorder för Trio Mobile Office i USA. Värdet på den första ordern inom ramavtalet uppgår till över 8 MSEK.
- Trio Enterprise stärker verksamheten med flera större ordrar under perioden och lanserar samtidigt SIP-stöd för hela produktportföljen, vilket ytterligare stärker positionen inom IP-telefoni.
- Teligent når över 88 procents ägande i Trio och erbjudandet till Trios aktieägare förlängs till den 18 maj. Teligent har övergett förbehållet om att uppnå 90 procent och erbjudandet till Trios aktieägare är därmed ovillkorat.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

Trio fortsätter att utvecklas positivt enligt plan och både försäljning och orderingång har utvecklats starkt under perioden. System både inom Trio Enterprise och Trio Mobile Office fortsättar att vinna viktiga kontrakt och med bolagets första order på USA-marknaden bekräftas ånyo Trio Mobile Office internationella potential. Samtidigt fortsätter Trio Enterprise att vinna viktiga prestigeordrar i Norden. Trio som normalt påverkas starkt av kvartalsvisa försäljningsvariationer, har i det traditionellt svaga första kvartalet nått goda resultat samt överträffat fjolårets resultat på alla marknader och för båda divisioner.

En viktig milstolpe för Mobile Office Division var inbrytningen på den nordamerikanska marknaden med ett ramavtal med en mobiloperatör i USA. Det internationella intresset för Trios systemlösningar för virtuell företagsväxel fortsätter att växa, vilket ger stor framtida tillväxtpotential. Trios affärsmodell inom detta område gynnas av att Trio kommer in på marknader med stort antal potentiella företagskunder. Bolaget fortsätter att bearbeta internationella kontakter för att bygga vidare på den positiva trenden. Under perioden har även utvecklingsinsatserna fortsatt att vara stora för att färdigställa kommande versioner av Trio Mobile Office, samt att stärka produktions- och leveransprocesser.

För Enterprise Division har försäljningen av nya system överträffat förväntningarna. Denna marknad karakteriseras av en säsongsmässig variation där det första kvartalet har årets lägsta omsättning. Trio Enterprise strategi med en gemensam produktplattform med stark integration mellan Trio Present och Trio Agent har varit framgångsrik och Trio Enterprise erbjuder idag en av marknadens mest avancerade lösningar för IP-telefoni. Trio har kompletterat Enterprise-plattformen med SIP-kompatibilitet för koppling mot dagens och kommande generationers företagsväxlar. Trio Enterprise har därmed befäst sin position som ledande leverantör av IP-telefonisystem och Trios stöd av SIP möjliggör ett större utbud av avancerade funktioner, exempelvis hantering av telefonköer, talad hänvisning, automatisk telefonist, text till tal samt video.

Divisionen har under årets första kvartal vunnit flera stora ordrar i Norden, till exempel SpareBank 1 Skadeforsikring och Ovako, som tillsammans med flera andra nya kunder valt att bygga sin telefonist- och kundtjänstfunktion på Trios lösningar. Trio Agent, som började lanseras utanför den svenska marknaden under 2005, har med sitt tydliga värdeskapande mottagits väl hos kunder och försäljningspartners. Divisionens arbete med kvalitetssäkring av systemen som pågått sedan 2005 har vidare resulterat i god driftsäkerhet och minskande kostnader för bolaget.

Intäkter

Trio-koncernens intäkter ökade med 54 procent under första kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 31,8 (20,6) MSEK.

För Mobile Office Division ökade intäkterna med 68 procent till 13,1 (7,8) MSEK. Intäktsökningen är en kombination av fortsatt ökad merförsäljning till befintliga kunder samt initiala intäkter från USA-affären. Delar av intäkterna från nyförsäljningskontraktet kommer även att spridas till kommande kvartal i takt med att projektet färdigställs.

För Enterprise Division ökade intäkterna med 46 procent till 18,7 (12,8) MSEK. Intäktsökningen beror framför allt på ett definitivt genombrott och mycket positivt mottagande för den ovan beskrivna produktstrategi som divisionen arbetat upp under hela 2005. Trio Agent är nu definitivt etablerat utanför den svenska marknaden och under perioden har flera större affärer genomförts inom både IP-telefoni och kundtjänstsystem.

Koncernens orderingång ökade med 86 procent och uppgick för perioden till 35,5 (19,1) MSEK.

Resultatutveckling

Koncernens bruttoresultat ökade med 100 procent till 18,8 (9,4) MSEK, motsvarande en bruttomarginal på 59,1 (45,6) procent. Högre totala intäkter och en förbättrad produktmix jämfört med motsvarande period föregående år har bidragit till den högre bruttomarginalen. I posten ”Kostnad för sålda produkter” ingår, förutom material och produktkostnader, även kostnader för installations-, support- och utbildningspersonal.

Omkostnaderna ökade under första kvartalet med 2,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 21,3 (20,8) MSEK. Under perioden har ett antal utvecklingsprojekt samtidigt nått aktiveringsbart stadie, varför aktiveringsgraden temporärt ökat.

För perioden uppgick resultatet före finansiella poster till –1,3 (–10,7) MSEK och nettoresultatet för första kvartalet uppgick till –1,4 (–10,9) MSEK. Resultatförbättringen förklaras främst av försäljningsutvecklingen och den förbättrade bruttomarginalen. Resultat från andel i intressebolag uppgick under perioden till 0,9 (0,9) MSEK.

Mobile Office Divisions resultat före finansiella poster, inklusive andel av koncerngemensamma kostnader, uppgick under första kvartalet till –2,0 (–6,0) MSEK.

Enterprise Divisions resultat före finansiella poster, inklusive andel av koncerngemensamma kostnader, uppgick till 0,7 (–4,7) MSEK. Förutom ökade intäkter, har resultatet före finansiella poster påverkats positivt av en god försäljningsmix samt minskade direkta utvecklingskostnader.

Investeringar

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick för första kvartalet till 9,5 (2,5) MSEK samt i inventarier och datorer TILL 0,8 (0,2) MSEK. De planenliga avskrivningarna uppgick till 2,5 (1,5) MSEK. Ökningen av investeringar under perioden är hänförliga till färdigställandet av utvecklingsprojekt.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens egna kapital per den 31 mars 2006 uppgick till 117,8 (56,7) MSEK och soliditeten uppgick till 78 (60) procent, exklusive övervärde i Netwise-aktier.

Bolagets finansiella nettoskuld (tillgång) uppgick till –20,3 (–1,4) MSEK och likvida medel uppgick till 20,3 (11,2) MSEK. Trio har ett avtal om kreditutrymme på 19,5 (19,5) MSEK, vilket endast var utnyttjat med 0,7 (9,5) MSEK på bokslutsdagen. Tillgängligt kreditutrymme finns outnyttjat per 31 mars med 18,8 (10,0) MSEK.

Trio äger 1 319 885 aktier i Netwise med ett marknadsvärde på 70,0 MSEK (den 31 mars 2006) mot bokfört värde 24,7 MSEK.

Personal

Antalet anställda inom koncernen var vid periodens slut 105 (86) personer. Ökningen i antalet anställda under perioden beror delvis på att personer som under en mycket lång period arbetat under konsultuppdrag istället anställts av Trio för att säkerställa tillgången till viss nyckelkompetens inom bolaget. Detta medför även kostnadsbesparingar i verksamheten.

Personaloptioner

Under perioden har personaloptioner nyttjats i enlighet med det ordinarie inlösenförfarandet i optionsprogrammet 2003/2007, varvid antalet aktier i Trio AB har ökat med 1 687 313 aktier och lösenlikviden på 3,4 MSEK motsvarande 2,07 SEK per aktie har tillförts bolagets egna kapital under perioden. Ytterligare 0,6 MSEK har tillförts bolagets egna kapital utanför resultatet vid försäljning av teckningsoptioner i marknaden.

Resultatet för perioden har belastats med 0,3 MSEK avseende sociala avgifter för nyttjandet av optionerna.

Moderbolaget

Koncernens moderbolag, Trio AB, är verksamt inom Trio Enterprise försäljning på den svenska marknaden samt internationell försäljning av Trio Enterprise och Trio Mobile Office. Moderbolagets verksamhet omfattar därutöver koncerngemensamma funktioner och utvecklingsverksamhet för både Mobile Office och Enterprise Division.

Moderbolagets intäkter uppgick för första kvartalet till 20,6 (13,4) MSEK och resultatet före finansiella poster till –1,9 (–9,6) MSEK.

Moderbolagets investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under första kvartalet till 9,5 (2,6) MSEK. Moderbolaget hade 62 (54) anställda vid periodens slut.

Bud

Styrelsen för Teligent AB samt styrelsen för Trio AB offentliggjorde den 8 februari 2006 ett samgående mellan de båda bolagen. Samgåendet genomförs genom att aktieägarna i Trio erbjuds nyemitterade aktier i Teligent (”Erbjudandet”). För varje aktie i Trio erbjuds 0,0877 nyemitterad aktie i Teligent. Den 29 mars 2006 meddelade Teligent att Erbjudandet är ovillkorat och att Erbjudandet fullföljs samt att Erbjudandet förlängdes för kvarvarande aktieägare till den 24 april 2006.

Teligent AB har fram till anmälningstidens slut den 24 april uppnått ett ägande över 88 procent av aktier och röster i Trio AB. För att ge de kvarvarande aktieägarna i Trio möjlighet att byta sina Trio-aktier mot aktier i Teligent AB, har Teligent AB beslutat att ytterligare förlänga erbjudandet till den 18 maj 2006.

Trios tidigare aktieägare kontrollerar nu drygt 28 procent av ägandet i Teligent AB. Sverker Hannervall och Henrik Krefting – för närvarande ledamöter i Trios styrelse – har av Teligents valberedning föreslagits för nyval till styrelsen i Teligent i samband med Teligents årsstämma den 28 april 2006.

Redovisningsprinciper

Från och med 2005 upprättas koncernredovisningen enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), vilka även innefattar gällande International Accounting Standards (IAS) inklusive IAS 34 Delårsrapporter.

Utsikter 2006

Bolagets båda divisioner förväntas utvecklas fortsatt positivt under 2006. Liksom tidigare kan storleken på vissa affärer samt förskjutningar av avtal mellan kvartalen innebära stora variationer på kvartalsbasis.

Händelser efter periodens utgång

Trio och Telepo har inlett ett strategiskt samarbete kring integration av fast och mobil telefoni. Den gemensamma lösningen där kundernas mobiltelefoner i realtid kan integreras helt i Trio Presents telefonistklient bygger på Telepo Business Communication Server.

Tidpunkter för ekonomisk information

Årsstämma hålls den 13 juni.
Halvårsrapport för 2006 publiceras den 22 augusti.
Delårsrapport för nio månader publiceras den 26 oktober.

Stockholm den 28 april 2006
Trio AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information, vänligen kontakta:
Casper Seifert, CFO, tel +46 (0) 8 457 30 60; eller
Anders Leideman, VD, tel +46 (0) 8 457 30 18

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

Trio AB
Box 6795
113 86 Stockholm
08-457 30 00
www.trio.com
Org.nr 556439-0341

TRIO JANUARI – MARS 2006 (MSEK)

Resultaträkning	Not 1	2006 1 kv	2005 1 kv	2005 Helår
Intäkter	Not 2	31,8	20,6	130,2
Kostnad för sålda produkter	Not 3	–13,0	–11,2	–47,0
Bruttoresultat		**18,8**	**9,4**	**83,2**
Övriga rörelseintäkter		0,3	0,1	0,2
Försäljningskostnader		–13,2	–11,3	–50,5
Administrationskostnader		–4,4	–4,2	–16,6
Utvecklingskostnader		–3,7	–5,3	–18,7
Övriga rörelsekostnader		–	–0,3	–0,5
Resultatandelar i intresseföretag		0,9	0,9	4,1
Resultat före finansiella poster		**–1,3**	**–10,7**	**1,2**
Finansiella intäkter		–	–	0,5
Finansiella kostnader		–0,1	–0,2	–0,7
Resultat före skatt		**–1,4**	**–10,9**	**1,0**
Skatter		–	–	0,5
Periodens resultat		**–1,4**	**–10,9**	**1,5**

Nettoresultat per aktie före utspädning, SEK	–0,01	–0,15	0,02
Nettoresultat per aktie efter utspädning, SEK	–0,01	–0,15	0,02
Antal aktier vid periodens slut, tusental	97 811	71 132	96 124
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	96 386	71 132	84 808
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	96 877	71 132	85 190

Beräkning av antal utestående aktier och nettoresultat per aktie har skett med hänsyn till utestående optionsprogram och i enlighet med IAS 33 Resultat per aktie.

Balansräkning	2006-03-31	2005-03-31	2005-12-31
Materiella anläggningstillgångar	2,9	2,4	2,6
Goodwill	11,2	11,2	11,2
Övriga immateriella anläggningstillgångar	33,4	15,0	25,9
Andelar i intresseföretag	24,7	20,1	23,9
Uppskjuten skattefordran	1,8	0,4	1,8
Övriga omsättningstillgångar	57,6	34,6	55,8
Likvida medel	20,3	11,2	51,0
Summa tillgångar	**151,9**	**94,9**	**172,2**
Eget kapital	118,7	56,7	116,1
Långfristiga skulder	1,3	0,8	1,2
Kortfristiga skulder	31,9	37,4	54,9
Summa eget kapital och skulder	**151,9**	**94,9**	**172,2**

Kassaflödesanalys

	2006 1 kv	2005 1 kv	2005 Helår
Löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	0,2	–10,3	6,7
Förändring av rörelsekapitalet	–6,1	8,8	–5,2
Investeringsverksamheten	–10,1	–2,7	–21,1
Finansieringsverksamheten	–14,7	0,1	55,1
Periodens kassaflöde	**–30,7**	**–4,1**	**35,5**
Likvida medel vid periodens början	**51,0**	**15,2**	**15,2**
Kursdifferens i likvida medel	**–**	**0,1**	**0,3**
Likvida medel vid periodens slut	**20,3**	**11,2**	**51,0**

Förändringar i eget kapital

	2006 1 kv	2005 1 kv	2005 Helår
Eget kapital i början av perioden	116,1	67,5	67,5
Omräkningsdifferens	–0,1	–0,1	1,3
Periodens resultat	–1,4	–10,9	1,5
Periodens totala intäkter och kostnader	–1,5	–11,0	2,8
Nyemission	4,1	–	45,1
Aktierelaterade ersättningar reglerade med egetkapitalinstrument	–	0,2	0,7
Eget kapital i slutet av perioden	**118,7**	**56,7**	**116,1**
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	1,23	0,80	1,21
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	1,23	0,80	1,20
Soliditet, %	78	60	67
Innehav av egna aktier	–	–	–

Segmentredovisning

	2006 1 kv	2005 1 kv	2005 Helår
Mobile Office Division			
Intäkter	13,1	7,8	55,2
Resultat före finansiella poster	**–2,0**	**–6,0**	**–4,0**
Enterprise Division			
Intäkter	18,7	12,8	75,0
Resultat före finansiella poster	**0,7**	**–4,7**	**5,2**

Kvartalsredovisning

	2006 1 kv	2005 4 kv	2005 3 kv	2005 2 kv	2005 1 kv
Intäkter	31,8	36,2	33,2	40,2	20,6
Resultatandelar i intresseföretag	0,9	1,6	1,0	0,6	0,9
Resultat före finansiella poster	–1,3	6,1	2,3	3,5	–10,7
Nettoresultat	–1,4	6,7	2,4	3,3	–10,9
Antal anställda	105	95	89	88	86
Nettoresultat per aktie, SEK	–0,01	0,07	0,02	0,04	–0,15
Nettoresultat per aktie efter utspädning, SEK	–0,01	0,07	0,02	0,04	–0,15

Tilläggsupplysningar

Redovisningsprinciper

Från och med 2005 tillämpar Trio IFRS/IAS och denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, vilket är i enlighet med de krav som ställs i RR 31 Delårsrapporter för koncerner.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen med undantag av avvikelser som föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av ÅRL.

I övrigt hänvisas till 2005 års årsredovisning för tillämpade redovisningsprinciper.

Noter

Not 1 Funktionsindelad resultaträkning

Kostnader för lokaler och interna system har fördelats efter respektive funktions utnyttjande.

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,4 (0,4) MSEK och är fördelade efter respektive funktions utnyttjande.

Not 2 Intäkter

Trio tillämpar successiv resultatavräkning i större projekt. Principen innebär att resultatavräkningen sker successivt under projektets löptid i förhållande till projektets färdigställande.

Not 3 Kostnad sålda produkter

I kostnad för sålda produkter för första kvartalet ingår material- och produktionskostnader om 4,5 (4,8) MSEK samt kostnader för produktunderhålls-, installations-, support- och utbildningspersonal för motsvarande 8,5 (6,4) MSEK.