2006-07-21

Delårsrapport januari – juni 2006

- Intäkterna första halvåret ökade med 7,6 procent jämfört med samma period förra året och uppgick till 65,4 (60,8) MSEK. Resultatet före finansiella poster uppgick till –4,7 (–7,2) MSEK och nettoresultat till –4,9 (–7,6) MSEK. Intäkterna andra kvartalet uppgick till 33,6 (40,2) MSEK. Resultatet före finansiella poster uppgick till –3,3 (3,5) Msek och nettoresultat till –3,4 (3,3) MSEK.
- Bruttoresultatet ökade med 6 procent till 38,1 (35,9) MSEK, motsvarande en bruttomarginal på 58,3 (59,0) procent och för andra kvartalet till 19,3 (26,5) MSEK, motsvarande en bruttomarginal på 57,4 (65,9) procent.
- Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till –0,05 (–0,10) SEK och för andra kvartalet för –0,03 (0,04) SEK.
- Orderingången uppgick till 66,1 (67,0) MSEK och för andra kvartalet till 30,6 (47,9) MSEK.
- Trio har, som största enskilda aktieägare i Netwise AB (publ) med 26,5 procent av aktierna och 23,1 procent av rösterna i bolaget, accepterat det erbjudande som Ericsson lämnat på att förvärva samtliga aktier i Netwise. Värdet av erbjudandet för Trios innehav i Netwise uppgår till 79,2 MSEK. Om erbjudandet fullföljs innebär det att Trio gör en reavinst om 53,0 MSEK vilket beräknas ske under tredje kvartalet 2006. Genom Ericssons förvärv av Netwise blir Trio den enda kvarvarande större växeloberoende leverantören på den nordiska marknaden.
- Vid tillfället för denna rapport äger Teligent 96,7 procent av aktierna i Trio AB (publ). Teligent har inlett inlösenförfarande för resterande aktier i Trio från de övriga aktieägarna.
- Trio kommer att avnoteras från Stockholmsbörsen med sista handelsdag den 11 augusti 2006.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA HALVÅRET

Trio fortsätter att utvecklas enligt plan, även om försäljning, orderingång och resultat under det andra kvartalet inte når upp till motsvarande period förra året. Orsaken är att inga kontrakt med nya operatörskunder inom Mobile Office Division tecknats under andra kvartalet, medan merförsäljningen mot befintliga kunder under kvartalet däremot ökat. Försäljningsinsatserna mot nya operatörskunder utvecklas dock positivt och antalet konkreta diskussioner med prospektiva kunder har ökat under det andra kvartalet, vilket ökar möjligheterna för en positiv utveckling under det andra halvåret. Vidare har försäljningssamarbetet med Teligent inletts och väntas rendera goda försäljningssynergier framöver. Omfattande system-uppgraderingar har slutlevererats till existerande kunder och viktiga delleveranser till bolagets USA-kund har färdigställts. Under perioden har utvecklingsinsatserna inom Mobile Office Division fortsatt att vara stora för att färdigställa kommande versioner av Trio Mobile Office samt för att stärka produktions- och leveransprocesser.

För Enterprise Division har försäljningen av nya system fortsatt att utvecklas positivt, divisionen har fortsatt att vinna viktiga kontrakt och stärker sin närvaro i Norden. Trio Enterprise har med sin gemensamma produktplattform – med stark integration av Trio Present och Trio Agent – varit framgångsrik och Trio Enterprise erbjuder idag en av marknadens mest avancerade lösningar för IP-telefoni.

Trio har under andra kvartalet även introducerat avancerad SIP-funktionalitet för koppling mot de senaste och kommande generationers företagsväxlar. Trios fulla stöd av SIP-signalering möjliggör ett större utbud av avancerade funktioner, exempelvis hantering av telefonköer, talad hänvisning, automatisk telefonist, text till tal samt video. I och med Ericssons köp av Netwise blir Trio Enterprise den enda kvarvarande större växeloberoende leverantören på den nordiska marknaden.

Divisionen har under årets första halvår vunnit flera stora ordrar i Norden, till exempel SpareBank 1 Skadeforsikring och Ovako, som liksom 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 ytterligare förbättring och kvalitetssäkring av systemreleaser och leveranser, som pågått sedan 2005, har vidare resulterat i god driftsäkerhet och minskande underhållskostnader.

Trio har accepterat erbjudandet från Ericsson att sälja samtliga aktier bolaget innehar i Netwise AB till Ericsson. Denna försäljning inbringar 79,2 MSEK i likvida medel om erbjudandet fullföljs och genererar en reavinst på 53,0 MSEK.

Intäkter

Trio-koncernens intäkter för perioden uppgick till 65,4 (60,8) MSEK, en ökning med 7,6 procent jämfört med motsvarande period föregående år. För andra kvartalet uppgick intäkterna till 33,6 (40,2) MSEK.

För Mobile Office Division uppgick intäkterna till 24,7 (26,6) MSEK för perioden och till 11,6 (18,8) MSEK för andra kvartalet. Skillnaden i intäktsnivå beror på att det initiala ordervärdet i försäljning mot nya operatörskunder varit lägre än under motsvarande period förra året.

För Enterprise Division ökade intäkterna med 19 procent till 40,7 (34,2) MSEK för perioden och med 3 procent till 22,0 (21,4) MSEK för andra kvartalet. Intäktsökningen beror framför allt på ett definitivt genombrott och mycket positivt mottagande för den ovan beskrivna produktstrategi som divisionen arbetat upp under 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 uppgick för perioden till 66,1 (67,0) MSEK och för andra kvartalet till 30,6 (47,9) MSEK. I siffrorna för orderingång har, i likhet med tidigare rapportering, ej inkluderats värdet av periodiserade framtida support och underhållsintäkter som kommer att genereras enligt kontraktsvillkoren från nya ordrar.

Resultatutveckling

Koncernens bruttoresultat för perioden uppgick till 38,1 (35,9) MSEK, motsvarande en bruttomarginal på 58,3 (59,0) procent. För andra kvartalet uppgick bruttoresultatet till 19,3 (26,5) MSEK, vilket innebar en bruttomarginal på 57,4 (65,9) procent. I posten ”Kostnad för sålda produkter” ingår, förutom material och produktkostnader, även kostnader för installations-, support- och utbildningspersonal.

Omkostnaderna ökade med 3,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 45,7 (44,2) MSEK. Under andra kvartalet uppgick omkostnaderna till 24,3 (23,4) MSEK.

För perioden uppgick resultatet före finansiella poster till –4,7 (–7,2) MSEK och nettoresultatet uppgick till –4,9 (–7,6) MSEK. För andra kvartalet uppgick resultatet före finansiella poster till –3,3 (3,5) MSEK och nettoresultatet uppgick till –3,4 (3,3) MSEK. Resultatförsämringen är hänförbar till den lägre nyförsäljningen inom Mobile Office Division under andra kvartalet jämfört med motsvarande period förra året.

Resultat från andel i intressebolag uppgick under perioden till 3,0 (1,5) MSEK och under andra kvartalet till 2,1 (0,6) MSEK. Resultatandelar i intressebolag för andra kvartalet redovisas som en följd av tidigareläggandet av rapporten med ett kvartals fördröjning.

Mobile Office Divisions resultat före finansiella poster, inklusive andel av koncerngemensamma kostnader, uppgick under perioden till –9,2 (–5,4) MSEK och under andra kvartalet till –7,0 (0,8) MSEK.

Enterprise Divisions resultat före finansiella poster, inklusive andel av koncerngemensamma kostnader, uppgick till 4,5 (–1,8) MSEK. För andra kvartalet uppgick resultat före finansiella poster till 3,7 (2,7) MSEK. Förutom ökade intäkter har resultatet före finansiella poster påverkats positivt av en god försäljningsmix samt minskade direkta utvecklings- och underhållskostnader.

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick för perioden till 18,5 (5,6) MSEK samt i inventarier och datorer till 1,1 (0,2) MSEK. För andra kvartalet uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 9,0 (2,7) MSEK samt i inventarier och datorer till 0,3 (0,4) MSEK. De planenliga avskrivningarna uppgick till 5,5 (3,7) MSEK för perioden och till 3,0 (2,2) MSEK för andra kvartalet. Ökningen av investeringar under perioden är direkt hänförliga till arbete i utvecklingsprojekt. Under perioden har ett antal utvecklingsprojekt samtidigt nått aktiveringsbart stadie, varför aktiveringsgraden temporärt ökat.

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Koncernens egna kapital per den 30 juni 2006 uppgick till 122,5 (106,5) MSEK och soliditeten uppgick till 68 (68) procent, exklusive övervärde i Netwise-aktier.

Bolagets finansiella nettoskuld (tillgång) uppgick till –12,3 (–44,7) MSEK och likvida medel uppgick till 32,1 (57,7) MSEK. Trio har ett avtal om kreditutrymme på 19,5 (19,5) MSEK, vilket var utnyttjat med 19,5 (12,7) MSEK på bokslutsdagen. Tillgängligt kreditutrymme finns outnyttjat per 30 juni med 0,0 (6,8) MSEK.

Trio äger 1 319 885 aktier i Netwise med ett marknadsvärde på 78,2 MSEK (den 30 juni 2006) mot bokfört värde 26,2 MSEK. Trio har, som största enskilda aktieägare i Netwise AB (publ) med 26,5 procent av aktierna och 23,1 procent av rösterna i bolaget, accepterat det erbjudande som Ericsson lämnat på att förvärva samtliga aktier i Netwise. Erbjudandet innebär att Trios innehav i Netwise värderas till 79,2 MSEK. Denna försäljning inbringar 79,2 MSEK i likvida medel och genererar en reavinst på 53,0 MSEK om erbjudandet fullföljs, vilket beräknas ske under tredje kvartalet 2006.

PERSONAL

Antalet anställda inom koncernen var vid periodens slut 108 (88) 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 och sänka kostnaden för dessa resurser.

PERSONALOPTIONER

Under första kvartalet 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 första kvartalet 2006.

Under andra kvartalet har, med anledning av bud på bolagets aktier av Teligent AB, personaloptioner nyttjats i enlighet med inlösenförfarandet i optionsprogrammet 2003/2007, varvid antalet aktier i Trio AB har ökat med 3 723 989 aktier och lösenlikviden på 7,7 MSEK motsvarande 2,07 SEK per aktie har tillförts bolagets egna kapital. Ytterligare 0,6 MSEK har under perioden tillförts bolagets egna kapital utanför resultatet vid försäljning av teckningsoptioner i marknaden.

Styrelsens sammansättning

På årsstämman den 13 juni omvaldes Olof Englund som ledamot i styrelsen. Tomas Duffy, Paul Hastings, Magnus Braxell och Per-Olof Berg nyvaldes till styrelsen. Tomas Duffy är idag vd för huvudägaren Teligent AB, Paul Hastings och Magnus Braxell är Teligents CFO respektive marknadsdirektör. Per-Olof Berg är fristående konsult inom ekonomi och administration, med erfarenhet bland annat som finansdirektör inom Compaq.

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 perioden till 41,7 (32,2) MSEK och för andra kvartalet till 21,1 (18,8) MSEK. Resultatet före finansiella poster uppgick för perioden till –11,5 (–13,6) MSEK och för andra kvartalet till –9,6 (–4,0) MSEK.

Moderbolagets investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 18,5 (5,7) MSEK och under andra kvartalet till 9,0 (3,1) MSEK. Moderbolaget hade 65 (56) 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 genomfördes genom att aktieägarna i Trio erbjöds nyemitterade aktier i Teligent (”Erbjudandet”). För varje aktie i Trio erbjöds 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 successivt till den 15 juni 2006. Teligent har genomfört efterföljande köp av Trioaktier till en kurs av 2,72 SEK, vilket innebär att Teligent för närvarande innehar 96,7 procent av aktierna i Trio AB. Aktieägare som accepterat det initiala budet från Teligent kommer därvid att kompenseras med 15 öre per Trio aktie. Utbetalning av kompensationen beräknas ske under september månad.

Trioaktien kommer att avnoteras från Stockholmsbörsen den 11 augusti 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

Bolaget kommer hädanefter att fullt ut redovisas som dotterbolag till Teligent AB varför ingen prognos för 2006 redovisas för Trio separat.

Händelser efter periodens utgång

Trios aktie kommer att avnoteras från Stockholmsbörsen med sista handelsdag den 11 augusti 2006. Aktier vilka ej finns i Teligents ägo kommer att tvångsinlösas med sedvanlig hantering och bevakning av ägarnas intressen hanteras av god man.

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

Trios verksamhet kommer framöver att rapporteras inom ramen för Teligents normala rapportering.

Stockholm den 21 juli 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 – JUNI 2006 (MSEK)

Resultaträkning	Not 1	2006 2 kv	2005 2 kv	2006 6 mån	2005 6 mån	2005 Helår
Intäkter	Not 2	33,6	40,2	65,4	60,8	130,2
Kostnad för sålda produkter	Not 3	–14,3	–13,7	–27,3	–24,9	–47,0
Bruttoresultat		**19,3**	**26,5**	**38,1**	**35,9**	**83,2**
Övriga rörelseintäkter		–	0,2	–	0,4	0,2
Försäljningskostnader		–14,8	–13,0	–28,0	–24,3	–50,5
Administrationskostnader		–3,2	–4,3	–7,7	–8,6	–16,6
Utvecklingskostnader		–6,3	–6,1	–10,0	–11,3	–18,7
Övriga rörelsekostnader		–0,4	–0,4	–0,1	–0,8	–0,5
Resultatandelar i intresseföretag	Not 4	2,1	0,6	3,0	1,5	4,1
Resultat före finansiella poster		**–3,3**	**3,5**	**–4,7**	**–7,2**	**1,2**
Finansiella intäkter		–	0,1	0,1	0,1	0,5
Finansiella kostnader		–0,1	–0,3	–0,3	–0,5	–0,7
Resultat före skatt		**–3,4**	**3,3**	**–4,9**	**–7,6**	**1,0**
Skatter		–	–	–	–	0,5
Periodens resultat		**–3,4**	**3,3**	**–4,9**	**–7,6**	**1,5**

Nettoresultat per aktie före utspädning, SEK	–0,03	0,04	–0,05	–0,10	0,02
Nettoresultat per aktie efter utspädning, SEK	–0,03	0,04	–0,05	–0,10	0,02
Antal aktier vid periodens slut, tusental	101 535	96 124	101 535	96 124	96 124
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	101 080	87 793	98 733	79 463	84 808
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	101 080	87 921	98 924	79 591	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	2006-06-30	2005-06-30	2005-12-31
Materiella anläggningstillgångar	2,8	2,7	2,6
Goodwill	11,2	11,2	11,2
Övriga immateriella anläggningstillgångar	39,8	16,2	25,9
Andelar i intresseföretag	–	21,3	23,9
Uppskjuten skattefordran	1,8	0,4	1,8
Övriga omsättningstillgångar	66,9	47,9	55,8
Finansiella tillgångar som kan säljas	26,2	–	–
Likvida medel	32,1	57,7	51,0
Summa tillgångar	**180,8**	**157,4**	**172,2**
Eget kapital	122,5	106,5	116,1
Långfristiga skulder	0,7	0,8	1,2
Kortfristiga skulder	57,6	50,1	54,9
Summa eget kapital och skulder	**180,8**	**157,4**	**172,2**

Kassaflödesanalys

	2006 2 kv	2005 2 kv	2006 6 mån	2005 6 mån	2005 Helår
Löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	–1,2	4,6	–1,0	–5,8	6,7
Förändring av rörelsekapitalet	–3,5	–4,0	–9,6	4,5	–5,2
Investeringsverksamheten	–9,3	–3,4	–19,4	–6,1	–21,1
Finansieringsverksamheten	25,9	49,1	11,2	49,6	55,1
Periodens kassaflöde	11,9	46,3	–18,8	42,2	35,5
Likvida medel vid periodens början	20,3	11,2	51,0	15,2	15,2
Kursdifferens i likvida medel	–0,1	0,2	–0,1	0,3	0,3
Likvida medel vid periodens slut	32,1	57,7	32,1	57,7	51,0

Förändringar i eget kapital

	2006 2 kv	2005 2 kv	2006 6 mån	2005 6 mån	2005 Helår
Eget kapital i början av perioden	118,7	56,7	116,1	67,5	67,5
Omräkningsdifferens	–0,5	1,3	–0,5	1,3	1,3
Periodens resultat	–3,4	3,3	–4,9	–7,6	1,5
Periodens totala intäkter och kostnader	–3,9	4,6	–5,4	–6,3	2,8
Nyemission	7,7	45,1	11,8	45,1	45,1
Aktierelaterade ersättningar reglerade med egetkapitalinstrument	–	0,1	–	0,2	0,7
Eget kapital i slutet av perioden	**122,5**	**106,5**	**122,5**	**106,5**	**116,1**
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	1,21	1,11	1,21	1,11	1,21
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	1,21	1,11	1,21	1,11	1,20
Soliditet, %	68	68	68	68	67
Innehav av egna aktier	–	–	–	–	–

Segmentredovisning

	2006 2 kv	2005 2 kv	2006 6 mån	2005 6 mån	2005 Helår
Mobile Office Division					
Intäkter	11,6	18,8	24,7	26,6	55,2
Resultat före finansiella poster	**–7,0**	**0,8**	**–9,2**	**–5,4**	**–4,0**
Enterprise Division					
Intäkter	22,0	21,4	40,7	34,2	75,0
Resultat före finansiella poster	**3,7**	**2,7**	**4,5**	**–1,8**	**5,2**

Kvartalsredovisning

	2006 2 kv	2006 1 kv	2005 4 kv	2005 3 kv	2005 2 kv
Intäkter	33,6	31,8	36,2	33,2	40,2
Resultatandelar i intresseföretag Not 4	2,1	0,9	1,6	1,0	0,6
Resultat före finansiella poster	–3,3	–1,3	6,1	2,3	3,5
Nettoresultat	–3,4	–1,4	6,7	2,4	3,3
Antal anställda	108	105	95	89	88
Nettoresultat per aktie, SEK	–0,03	–0,01	0,07	0,02	0,04
Nettoresultat per aktie efter utspädning, SEK	–0,03	–0,01	0,07	0,02	0,04

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 under perioden till 0,9 (0,8) MSEK samt till 0,5 (0,4) MSEK under andra kvartalet 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 perioden ingår material- och produktionskostnader om 9,3 (10,9) MSEK samt kostnader för produktunderhålls-, installations-, support- och utbildningspersonal för motsvarande 18,0 (14,0) MSEK. I kostnad för sålda produkter för andra kvartalet ingår material- och produktionskostnader om 4,7 (6,1) MSEK samt kostnader för produktunderhålls-, installations-, support- och utbildningspersonal för 9,6 (7,6) MSEK.

Not 4 Resultatandelar i intresseföretag

Resultatandelar i intressebolag för andra kvartalet redovisas som en följd av tidigareläggandet av rapporten med en kvartals fördröjning..