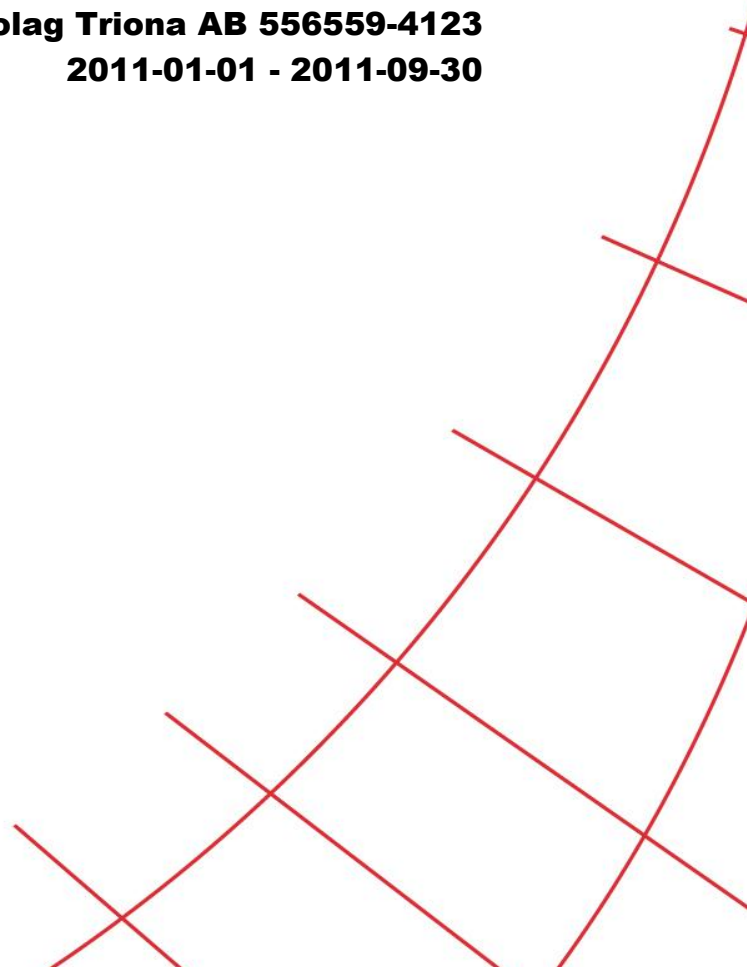


KVARTALSRAPPORT 3
2011

Triona koncernen

Moderbolag Triona AB 556559-4123
2011-01-01 - 2011-09-30



Innehåll

Nyckeltal koncernen	3
Triona förvärvar NTier Solutions	3
Marknad	3
Utveckling inom Triona	4
Resultat och finansiell ställning	4
Fleetech	4
Aktien i Triona AB	4
Nästa kvartalsrapport	5
Resultaträkning koncernen	6
Balansräkning koncernen	7
Kassaflödesanalys för koncernen	9

Nyckeltal koncernen

Nedan redovisas nyckeltal;

	2011	2010
Rörelseresultat (EBIT):	10,1 MSEK	8,9 MSEK
Omsättning:	95,3 MSEK	82,5 MSEK
Vinstmarginal före skatt:	10,6 %	10,8 %
Soliditet:	68,8 %	71,7 %
Eget kapital:	47,3 MSEK	41,5 MSEK
Kassalikviditet:	269 %	291 %
Likvida medel vid periodens utgång:	25,4 MSEK	21,2 MSEK
Vinst/aktie:	1,45 SEK	1,25 SEK
EK/aktie	9,0 SEK	7,9 SEK

Alla uppgifter avser koncernen och bolaget före bokslutsdispositioner. Bokslutet har inte granskats av revisor.

Triona förvärvar NTier Solutions

Efterfrågan på kvalificerad utvecklingskompetens till konsultroller, projekt och förvaltningsuppdrag är stor och som ett led i att ytterligare stärka Trionas leveransförmåga förvärvas efter kvartalets slut NTier Solutions AB. Förvärvet tillför 15 medarbetare i huvudsak i Stockholm. NTier är delägare i .Netakademien, ett delägarskap som nu övertas av Triona.

Marknad

”Appar” är hett och många kunder vill gärna ha en sådan. Dessa uppdrag är inte stora eller revolutionerande men vi erbjuder självklart våra kunder applikationer i form av såväl traditionella klienter, web-lösningar, mobila lösningar som ”appar”. Under det senaste året har vi genomfört flera ”app” projekt i Norge tillsammans med Statens vegvesen, bl.a. inom projektet ”Spontan samkörning”. I Sverige har vi arbetat med ”appar” för bl.a. A-Train och Vectura. Flera nya projekt är på gång och vi ser med intresse på vad den nya tekniken kan göra inom områden som t.ex. mobil orderhantering. Triona på plats även i detta område och deltar således i evolutionen inom IT-området.

I somras valde Statens vegvesen i Norge Vectura till leverantör av forsknings- och konsulttjänster till Vegdirektoratets program ”Hållbara vägar” (Varige veger). Triona är med som underleverantör och partner till Vectura. Vår förhoppning är att detta kan leda till nya möjligheter i Norge och Sverige. Under augusti har vi i Norge kvalificerat oss för att delta i den vidare upphandlingsprocessen avseende förvaltning och vidareutveckling av NVDB i Norge.

I Sverige har vi under kvartalet förlängt många av de pågående uppdragen hos Trafikverket med mellan 6 till 12 månader. Vi har även startat ett projekt med Bergvik skog inom vindkraftsområdet (VindGIS). Utöver detta har vi fördjupat samarbetet med Sveaskog i och med att vi numera även ansvarar för förvaltning av system avseende vägförvaltning och naturvärdesbedömning.

Vi bedömer fortsatt att vi har goda förutsättningar att nå en omsättning för året som helhet som överträffar vårt mål om 135 MSEK. Utöver detta tillkommer en omsättning på 4-5 MSEK som en följd av förvärvet av NTier. Vi ser tecken på en minskning i efterfrågan, men hittills har det inte påverkat oss nämnvärt. Vi tror dock att efterfrågan kan komma att försvagas något men bedömer trots det att vi står oss relativt starka i jämförelse med våra konkurrenter. Vi har en bra kundstruktur och mix av erbjudanden. Under 2012 förväntas omsättningen även öka i Norge och utgående från de fakta vi har idag tror vi att omsättningen för koncernen som helhet kommer att överstiga 155 MSEK under 2012.

Utveckling inom Triona

Rekryteringstakten har ökat i jämförelse med föregående kvartal. Samtidigt har personalomsättningen ökat så vid utgången av kvartalet var vi fortsatt 124 anställda, varav 116 medarbetare i medelantal har varit i tjänst under kvartalet. Under 2011 uppgår personalomsättningen till 8,1% medan sjukfrånvaron är 1,5 %.

Ett av Trionas övergripande mål är att leverera med hög kvalitet. Under året har vi därför vidareutvecklat vårt ledningssystem för kvalitet, en satsning som vi avser att fortsätta under det kommande året.

Resultat och finansiell ställning

Trionas omsättning uppgår under 2011 till 95,3 (82,5) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 15,5 procent jmf med motsvarande period föregående år. Ökningen har i huvudsak skett i Sverige. Rörelseresultatet före finansiella poster var 10,1 (8,9) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal på 10,6 (10,8) procent

I jämförelse med 2010 påverkas resultatet negativt av att lokalkostnader har ökat p.g.a. övertagandet av IBS verksamhet. Resultatet påverkas även negativt av en ökad andel underkonsulter (som arbetar i uppdrag mot externa kunder). Resultatet påverkas positivt av att vi har mindre kostnader för externa konsulter som är engagerade i interna uppdrag inom Triona än i fjol.

Rörelsens kassaflöde från den löpande verksamheten minskade till 4,3 (6,0) MSEK främst beroende av en ökning av kundfodringarna. Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september till 25,4 (21,2) MSEK. Det egna kapitalet uppgick till 47,3 (41,5) MSEK och soliditeten var 68,8 (71,7) procent.

Fleetech

Trionas intressebolag Fleetech har under kvartalet haft en fortsatt positiv utveckling. Vi bedömer att kassaflöde och resultat fortsätter att utvecklas positivt i jämförelse med föregående år.

Aktien i Triona AB

Styrelsen i Triona har fattat beslut om att införa en utdelningspolicy. Policyn innebär att minst en tredjedel av koncernens vinst efter skatt ska delas ut till aktieägarna, förutsatt att nettokassan är tillräcklig för att driva och utveckla verksamheten. Denna policy gäller fr.o.m. verksamhetsåret 2011.

Antal utestående aktier: 5 270 724 st

Utställda optioner: 344 000 st optioner som förfaller till lösen senast september 2012 till lösenpriset 17 SEK samt 85 000 st optioner som förfaller till lösen senast juni 2014 till lösenpriset 28 SEK.

Nästa kvartalsrapport

Nästa rapporttillfälle är Trionas bokslutskommuniké för 2011. Den publiceras i januari 2012.

Borlänge 3 november 2011.



Mats Bayard

Verkställande direktör, Triona AB

För ytterligare information kontakta

Mats Bayard
VD Triona AB
tfn: 0733 – 917 880
e-post: [mats bayard@triona.se](mailto:mats.bayard@triona.se)

Christina Skyttner
Ekonomichef Triona
tfn: 070 - 216 68 38
e-post: [christina skyttner@triona.se](mailto:christina.skyttner@triona.se)

Resultaträkning koncernen

Belopp i tkr	jan-sept 2011	jan-sept 2010	juli-sept 2011	juli-sept 2010
Nettoomsättning	95 349	82 463	25 692	23 251
Rörelsens kostnader				
Uppdragsspecifika externa kostnader	-7 975	-5 241	-2 317	-1 348
Personalkostnader	-67 068	-58 264	-17 909	-16 220
Övriga externa kostnader	-8 866	-8 807	-2 630	-2 413
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-736	-630	-256	-210
Avskrivning goodwill *	-571	-571	-190	-190
Rörelseresultat före finansiella poster	10 133	8 950	2 390	2 870
Summa resultat från finansiella investeringar	225			
Resultat efter finansiella poster	10 358	8 950		
Skatt på årets resultat	-2 724	-2 354		
ÅRETS RESULTAT	7 634	6 596		

*Avskrivning av goodwill avseende förvärv sker på 10 år. Vi bedömer inte att det faktiska värdet av förvärvet har minskat men gör avskrivningen utifrån en försiktighetsprincip och baserat på riktlinjerna i årsredovisningslagen. Ackumulerat resultat för andra kvartalet 2010 har i denna rapport justerats, i jämförelse med 2010 års rapporter, utifrån att goodwill avskrivningens tid har ändrats från 5 år till 10 år.

Balansräkning koncernen

Belopp i tkr	2011-09-30	2010-09-30
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Egenutvecklad programvara	511	880
Goodwill	6 356	6 778
Övrigt	191	192
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	1 389	1 050
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i intresseföretag	4 510	4 643
Övriga långfr värdepappersinnehav	137	0
Summa anläggningstillgångar	13 094	13 543
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	23 447	19 974
Övriga fordringar	3 950	1 167
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 889	2 079
Kortfristiga placeringar	12 397	10 000
Kassa och bank	12 975	11 202
Summa omsättningstillgångar	55 658	44 422
Summa tillgångar	68 752	57 965

Balansräkning koncernen

Belopp i tkr	2011-09-30	2010-09-30
Eget kapital och skulder		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 054	1 054
Reservfond	6 907	8 122
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	7 614	7 458
Balanserad vinst/förlust	24 111	18 310
Resultat	7 634	6 596
Summa eget kapital	47 320	41 540
Långfristiga skulder		
Avsättning skatt	744	1 172
Kortfristiga skulder		
Förskott från kunder	1 714	
Leverantörsskulder	2 898	2 599
Skatteskulder	2 724	2 354
Övriga kortfristiga skulder	7 258	5 232
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 094	5 068
Summa kortfristiga skulder	20 688	15 253
Summa eget kapital och skulder	68 752	57 965

Kassaflödesanalys för koncernen

	Not	Jan-sept 2011	Jan-sept 2010
Den löpande verksamheten			
Inbetalningar från kunder		88 923	79 774
Utbetalningar till leverantörer och anställda		- 84 670	-73 810
Kassaflöde från den löpande verksamheten före betalda räntor och inkomstskatter		4 253	5 964
Erhållen ränta			
Erlagd ränta		-5	
Betald inkomstskatt*		-4 019	-2 027
Kassaflöde från den löpande verksamheten		229	3 937
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-500	
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-546	-105
Sålda materiella anläggningstillgångar			
Investeringar i intressebolag			
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar			
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar			
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 046	-105
Finansieringsverksamheten			
Nyemission			
Utbetald utdelning		-4 744	-3 426
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Årets kassaflöde		-5 561	406
Likvida medel vid årets början		30 746	20 796
Kursdifferens i likvida medel		187	-
Likvida medel vid kvartalets slut		25 372	21 202

* Under 2010 redovisades F-skatt som en utbetalning till leverantörer. Under 2011 redovisas det som det bör, d.v.s. som en betald inkomstskatt.