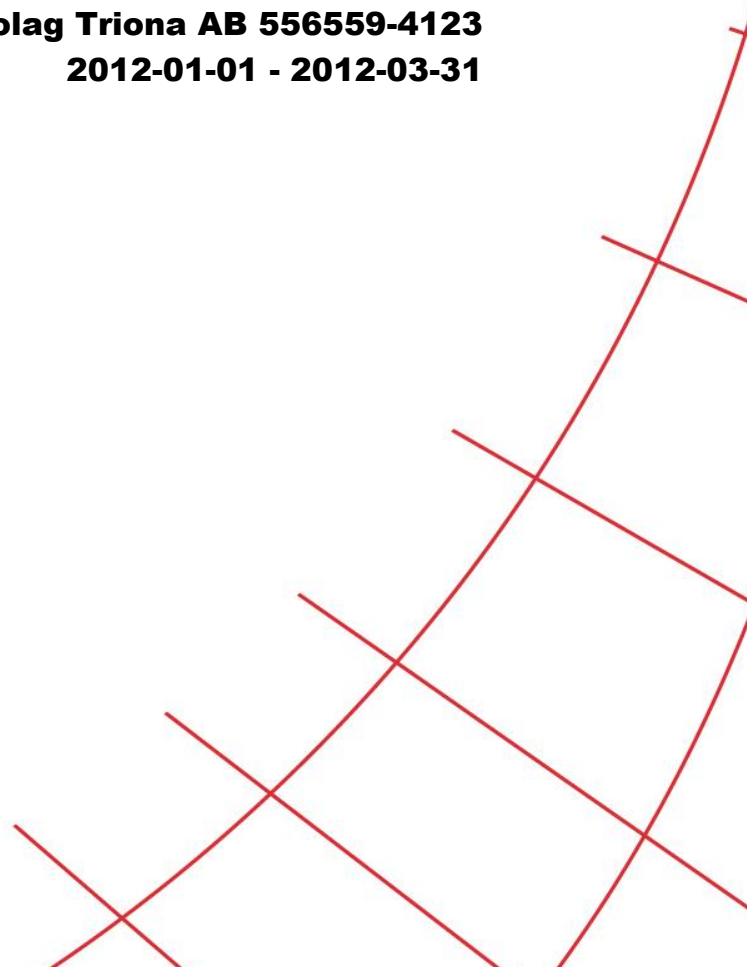


KVARTALSRAPPORT 1
2012

Triona koncernen

Moderbolag Triona AB 556559-4123
2012-01-01 - 2012-03-31



Sammanfattat på en sida

Januari – mars 2012

- Nettoomsättningen uppgår till 41,3 (35,4) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgår till 4,1 (4,7) MSEK, en rörelsemarginal på 9,9 (13,4) %.
- Vinst efter finansiella poster uppgår till 4,2 (4,7) MSEK
- Vinst per aktie efter skatt uppgår till 0,58 (0,66) SEK
- Kassaflödet från rörelsen uppgår till 0,5 (3,7) MSEK
- Likvida medel uppgår till 22,5 (33,7)MSEK

Väsentliga händelser under första kvartalet 2012

- Övertar inkråmet i SKUM Laboratories AS i Oslo med 3 anställda

Innehåll

Marknad	4
Medarbetare	4
Utveckling inom Trionakoncernen	4
Omsättning och resultat	4
Finansiell ställning	5
Aktien i Triona AB	5
Redovisningsprinciper	5
Rapporttillfällen för 2012	5
Fleetech	5
Resultaträkning koncernen	6
Balansräkning koncernen	7
Resultaträkning moderbolaget	9
Balansräkning moderbolaget	10
Kassaflödesanalys för koncernen	12

Marknad

Koncernens i nuläget viktigaste projekt drivs från Oslo. Där implementerar vi med Statens vegvesen en helt ny ”regim” för förvaltning och vidareutveckling av den norska nationella vägdatan. Förändringen är utmanande och utvecklande. På kort sikt kräver den en stor insats av Triona men i höst räknar både kunden och Triona med att kunna börja hämta hem vinsterna av det arbete vi lägger ned nu.

I inledningen av året har vi genomfört en leverans till Sveriges Radio, efter ca 9 månaders arbete. Det nya systemet har tagits emot väl av användarna och i systemet kunde tas i drift som planerat i början av maj.

Ett år efter övertagandet av CockPit, IBS lösning för transportledning och transportstyrning, har vi nu också påbörjat programmeringsarbetet avseende nästa generation av systemet. Det tidigare specifikationsarbetet samt nuvarande arbete involverar flera av våra viktigare kunder och en första version planeras vara klar i slutet av 2012. Parallellt med utvecklingen har vi lanserat en avståndstjänst som har tagits i drift av några av dagens CockPit kunder. En intressant och spännande prototyp på en mobil webborderapplikation har också testats av några kunder med gott resultat. Under kvartalet har vi även signerat ett förvaltningsavtal med Ragn-Sells.

Arbetet hos större kunder som ABB, Sveaskog och Trafikverket fortlöper i samma takt som under fjolåret. Vi har även vunnit uppdrag hos nya kunder som MySafety och Svenska Spel AB. Sammantaget har efterfrågan under kvartalet varit fortsatt god.

Medarbetare

Per den sista mars 2012 hade Triona koncernen 140 (126) anställda, varav 128 (116) medarbetare i medelantal har varit i tjänst under kvartalet. Sjukfrånvaron har varit högre än normalt under inledningen av året p.g.a. influensor: 3,2 % (2,1).

Utveckling inom Trionakoncernen

Under kvartalet har Trionakoncernen;

- Stärkt kontoret i Oslo genom övertagandet av SKUM Laboratories AS med 3 anställda, vilket även lett till att vi erhöll Thomas Cook som kund.
- Påbörjat arbetet med en satsning på konceptet ”Spontan samkörning”. Arbetet bedrivs i Norge och är i nuläget ett test i regionen runt Bergen. Ambitionen från medverkande parter är att utveckla en lösning som kan tas i bruk av de större städerna i Norge och på sikt även i Skandinavien. Projektet baseras på ett Offentlig Forsknings og Utviklings (OFU) avtal mellan Statens vegvesen, Inovasjon Norge och Triona.
- Infört ett videokonferenssystem, vilket ger oss bättre mötesfaciliteter mellan kontoren och i relation till kunder.

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning var under kvartalet 41,3 (35,4) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 16,4 procent jämfört med föregående år. Ökningen har i huvudsak skett i Sverige. Rörelseresultatet före finansiella poster och skatt (EBIT) var 4,1 (4,7) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal på 9,9 (13,4) procent.

Resultatet påverkas negativt av att;

- vi har utfört tjänster som ej har fakturerats än (ca 950 TSEK).
- har lagt mycket tid i etableringen av det nya uppdraget avseende förvaltning och vidareutveckling av den norska nationella vägdatan (ca 450 TSEK).
- vi har redovisat 100% av kostnaden för utvecklingen av nästa generation av transportledningssystemet CockPit (ca 700 TSEK). Specificering och utvecklingen sker i nära samarbete med några av våra större kunder och delfinansieras av befintliga licensintäkter.

Rörelsemarginalen påverkas negativt av att omsättningen för underleverantörer (som arbetar i uppdrag mot externa kunder) under kvartalet har ökat med 3,8 MSEK så att dess andel av totalomsättningen ökar.

Finansiell ställning

Rörelsens kassaflöde från den löpande verksamheten minskade till 0,5 (3,7) MSEK, främst beroende på en ökning av kundfodringarna. Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars till 22,5 (33,7) MSEK. Det egna kapitalet uppgick till 55,1 (47,8) MSEK och soliditeten var 66,5 (64,5) procent.

Aktien i Triona AB

Utestående aktier i Triona AB uppgår per den 31 mars 2012 till 5 338 905 aktier. Utställda optioner är 2012-03-31 sammanlagt 344 000 st som förfaller till lösen senast september 2012 till lösenpriset 17 SEK samt 85 000 st som förfaller till lösen senast juni 2014 till lösenpriset 28 SEK.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med Årsredovisningslagen och bokföringsnämndens allmänna råd.

Rapporttillfällen för 2012

Delårsrapport för januari – juni 2012, september 2012.

Delårsrapport för januari – september 2012, oktober 2012.

Bokslutskommuniké januari – december 2012, februari 2013.

Fleetech

Trionas intressebolag Fleetech har under kvartalet haft en negativ utveckling p.g.a. kvalitetsproblem i sin huvudprodukt och året började väsentligt sämre än motsvarande period ifjol. Kassaflöde och resultat utvecklades negativt men utsikterna för kvartal 2 bedöms vara goda.

För ytterligare information kontakta

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

Christina Skyttner
Ekonomichef Triona
tfn: 070 - 216 68 38
e-post: christina.skyttner@triona.se

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

Borlänge 23 maj 2012



Mats Bayard
Verkställande direktör, Triona AB

Resultaträkning koncernen

Belopp i tkr	Jan-Mars 2012	Jan-Mars 2011
Nettoomsättning Trionakoncernen	35 886	33 280
Omsättning underleverantörer	5 396	2 073
Total nettoomsättning	41 282	35 353
Rörelsens kostnader		
Uppdragsspecifika		
externa kostnader	-5 544	-2 512
Personalkostnader	-27 435	-24 540
Övriga externa kostnader	-3 614	-3 147
Avskrivning av materiella och		
immateriella tillgångar	-182	-232
Avskrivning goodwill	-413	-191
Rörelseresultat före finansiella poster	4 094	4 731
Summa resultat från finansiella		
investeringar	125	
Resultat efter finansiella poster	4 219	4 731
Skatt på årets resultat	-1 110	-1 244
ÅRETS RESULTAT	3 109	3 487

Balansräkning koncernen

Belopp i tkr	2012-03-31	2011-03-31
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Egenutvecklad programvara	385	690
Goodwill	13 805	6 835
Övrigt	195	239
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	1 516	1 138
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i intresseföretag	4 510	4 510
Övriga långfr. värdepappersinnehav	137	132
Summa anläggningstillgångar	20 548	13 544
Omsättningstillgångar		
Varor	76	
Kundfordringar	33 491	23 102
Övriga fordringar	1 360	1 781
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 927	2 018
Kortfristiga placeringar	12 412	10 000
Kassa och bank	10 108	23 669
Summa omsättningstillgångar	62 374	60 570
Summa tillgångar	82 922	74 114

Balansräkning koncernen

Belopp i tkr	2012-03-31	2011-03-31
Eget kapital och skulder		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 068	1 054
Reservfond	5 578	6 896
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	8 988	7 614
Balanserad vinst/förlust	36 400	28 796
Resultat	3 109	3 487
Summa eget kapital	55 143	47 847
Långfristiga skulder		
Avsättning skatt	24	744
Övriga långfristiga skulder	876	
Kortfristiga skulder		
Förskott från kunder	1 666	
Leverantörsskulder	5 144	1 908
Skatteskulder	928	1 244
Övriga kortfristiga skulder	8 151	10 998
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 990	11 373
Summa kortfristiga skulder	28 879	25 523
Summa eget kapital och skulder	82 922	74 114

Resultaträkning moderbolaget

Belopp i tkr	Jan-Mars 2012	Jan-Mars 2011
Nettoomsättning moderbolaget	28 465	26 491
Omsättning underleverantörer	3 472	1 327
Total nettoomsättning	31 937	27 818
Rörelsens kostnader		
Uppdragsspecifika		
externa kostnader	-3 637	-1 760
Personalkostnader	-21 237	-19 708
Övriga externa kostnader	-2 346	-2 284
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-141	-201
Rörelseresultat före finansiella poster	4 576	3 865
Resultat från andelar i koncernföretag	2 761	
Ränteintäkter	73	
Summa resultat från finansiella investeringar	2 834	
Resultat efter finansiella poster	7 410	3 865
Bokslutsdispositioner		
Skatt på årets resultat	-1 203	-1 016
ÅRETS RESULTAT	6 207	2 849

Balansräkning moderbolaget

Belopp i tkr	2012-03-31	2011-03-31
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Egenutvecklad programvara	385	690
Goodwill	382	553
Övrigt	194	239
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	702	573
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i dotterföretag	22 685	12 510
Andelar i intresseföretag	4 510	4 510
Summa anläggningstillgångar	28 858	19 075
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	27 001	18 458
Övriga fordringar	125	166
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 588	2 096
Kortfristiga placeringar	10 000	10 000
Kassa och bank	6 536	15 092
Summa omsättningstillgångar	46 250	45 812
Summa tillgångar	75 108	64 887

Balansräkning moderbolaget

Belopp i tkr	2012-03-31	2011-03-31
Eget kapital och skulder		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 068	1 054
Reservfond	4 837	4 837
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	8 987	7 614
Balanserad vinst/förlust	34 552	27 476
Resultat	6 207	2 849
Summa eget kapital	55 651	43 830
Obeskattade reserver	393	2 804
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	773	0
Kortfristiga skulder		
Förskott från kunder	1 666	2 088
Leverantörsskulder	3 810	2 150
Skatteskulder	753	640
Övriga kortfristiga skulder	5 215	5 277
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 847	8 098
Summa kortfristiga skulder	18 291	18 253
Summa eget kapital och skulder	75 108	64 887

Kassaflödesanalys för koncernen

	Not	Jan-Mars 2012	Jan-Mars 2011
Den löpande verksamheten			
Inbetalningar från kunder		33 712	28 465
Utbetalningar till leverantörer och anställda		- 31 286	-24 780
Kassaflöde från den löpande verksamheten före betalda räntor och inkomstskatter		473	3 685
Erhållen ränta		20	
Erlagd ränta		-6	-2
Betald inkomstskatt		-3 306	
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3 306	3 683
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar			-500
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-239	-113
Sålda materiella anläggningstillgångar			
Investeringar i dotterbolag		-2 816	
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar			
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar			
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 055	-613
Finansieringsverksamheten			
Nyemission			
Utbetald utdelning			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Årets kassaflöde		-5 874	3 070
Likvida medel vid årets början		28 363	30 746
Kursdifferens i likvida medel		317	-147
Likvida medel vid årets slut		22 520	33 669

Belopp i TSEK	2011	2010	Jan-mar 2012	Jan-mar 2011
Förändring eget kapital				
Eget kapital 2011-12-31(2010-12-31)			51 977	44 477
Nyemission				
Utdelning enligt beslut av årsstämma				
Inlösen av optioner				
Omräkningsdifferens			57	-117
Årets resultat			3 109	3 487
Eget kapital 2012-03-31 (2011-03-31)			55 143	47 847
Koncernens nyckeltal				
EBITA			4 507	4 922
EBIT			4 094	4 731
Rörelsemarginal			9,9%	13,4%
Vinstmarginal			10,2%	13,4%
Finansiell ställning i koncernen				
Likvida medel			22,5	33,7
Räntebärande nettokassa			22,5	33,7
Eget kapital			55,1	47,8
Soliditet			66,5 %	64,5 %
Kassalikviditet			232 %	237 %
Medarbetare i koncernen				
Antal anställda per sista i kvartalet			140	126
Antal årsanställda			128	116
Omsättning/årsanställd			322	305
Rörelseresultat/årsanställd			32	41
Personalomsättning			2,8%	1,6%
Sjukfrånvaro			3,2%	2,0%
Aktien i Triona AB				
Antal aktier vid periodens utgång,			5 338 905	5 270 724
Vinst/aktie			0,58 SEK	0,66 SEK
Eget kapital/aktie			10,3 SEK	9,1 SEK

Definitioner

EBITA	Resultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar.
EBIT	Resultat före finansiella kostnader och skatt.
Eget kapital	Redovisat eget kapital plus obeskattade reserver efter avdrag för uppskjuten skatt till aktuell skattesats.
Eget kapital per aktie	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare /totalt antal utestående aktier.
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar exklusive lager i procent av kortfristiga skulder.
Nettokassa	Avser koncernens totala penningtillgodohavanden vad gäller kontanter: kassa, bankkonton, post- och bankgiro, erhållna checkar, postväxlar etc.
Rörelsemarginal	EBIT i procent av nettoomsättningen.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
Vinst	Resultat efter finansiella poster men före skatt
Vinstmarginal	Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen.
Årsanställda	Avser antal anställda mätt i kontrakterad tid och heltidstjänster. Exkluderade är tjänstlediga utan lön och långtidssjuka med sjukersättning tillsvidare samt föräldrarlediga.
Vinst per aktie efter skatt	Periodens vinst efter skatt hänförligt till moderföretagets aktieägare / totalt antal utestående aktier.