

2018

KVARTALSRAPPORT 1



TRIONAKONCERNEN

Moderbolag Triona AB 556559-4123
2018-01-01 – 2018-03-31

SAMMANFATTAT PÅ EN SIDA

Den positiva trenden från slutet av 2017 med hög beläggning och god efterfrågan har fortsatt under det första kvartalet och både nettoomsättning och egen omsättning har ökat jämfört med föregående år 42,9 (39,0) MSEK. EBIT ligger strax under fjolårets nivå, vilket är väntat med tanke på de medvetna satsningar som gjorts avseende etablering i Finland och förvärv under första kvartalet i Norge, samt att påsken inföll under Q1 2018 (Q2 2017).

De medvetna satsningarna har inneburit både ökade intäkter och personalkostnader och övriga externa kostnader. Kassaflödet från den löpande verksamheten har stärkts under det första kvartalet och landade på 8,5 (7,6) MSEK. Sammantaget är resultatet för kvartalet positivt i både Norge och Sverige.

Januari – Mars 2018

BELOPP I MSEK	Kv 1 2018	Kv 1 2017
» Nettoomsättningen	42,9	39,0
» Egen omsättning	40,7	38,9
» Rörelseresultat EBIT	5,4	5,7
» Rörelsemarginal (%)	12,6%	14,6%
» Vinst efter finansiella poster	5,4	5,7

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2018

- » Triona förvärvade Safe Control Infra AS
- » Norska Bane NOR godkände leveransen i projekt Trasé
- » Statens vegvesen i Norge tecknade avtal om uppgradering av produkten TNE
- » Trionas produkt TRA – Triona Roadwork Assistant – har fått flera nya kunder i Norge
- » Artic Asfalt i Norge tecknade avtal om införande av TRACS Flow
- » Ernst:s Express tecknade avtal om införande av TRACS Flow
- » Verkéiersverbond i Luxemburg och Nederländska NS tecknade avtal om införande av TRE
- » HaCon och Triona erhöll ett uppdrag att vidareutveckla "Last Mile" portalen

INNEHÅLL

Sammanfattat på en sida	2
.....	
Kvartalet i närbild	
.....	
Affärsmässiga händelser	4
.....	
Medarbetare	5
.....	
Utveckling inom Trionakoncernen	5
.....	
Omsättning och resultat	6
.....	
Finansiell ställning	6
.....	
Övrigt	7
.....	
Fleetech	7
.....	
Aktien i Triona AB	7
.....	
Redovisningsprinciper	7
.....	
Rapporttillfällen för 2018	7
.....	
Resultaträkning koncernen	8
.....	
Balansräkning koncernen	9
.....	
Förändring eget kapital koncernen	11
.....	
Kassaflödesanalys koncernen	12
.....	
Resultaträkning moderbolaget	13
.....	
Balansräkning moderbolaget	14
.....	
Nyckeltal koncernen	16
.....	
Definitioner	17
.....	

KVARTALET I NÄRBILD

Affärsmässiga händelser

Under första kvartalet var utvecklingen som förväntat positiv, speciellt i Norge.

I slutet av 2016 tecknade Triona ett avtal med norska Bane NOR avseende leverans av ett system för hantering av trafikrelaterad sträckningsinformation. Den första versionen av systemet är nu godkänd av kunden och systemet har tagits i produktion. Systemet har realiserats med hjälp av Trionas produkt TNE som central datakälla, och Trimble Novapoint som används för import och underhåll av järnvägsnätet med tillhörande infrastrukturdata. Lösningen omfattar också en ny webblösning för presentation av relevanta data där kartvisning är av central betydelse. Återkopplingen från alla parter har varit mycket bra och systemet sätts nu i produktion tidigare än planerat och inom budgeten. Bane NOR går nu in i en fas där de kommer att fokusera på att utveckla processer och underhåll av databasen i systemet. Samarbetet med Triona fortsätter och nu vidtar förvaltning och vidareutveckling av systemet.

Statens vegvesen i Norge tecknade avtal om uppgradering av produkten TNE. TNE säkerställer att Statens vegvesen kan tillhandahålla data till många interna verksamhetssystem som stödjer trafikledning, trafikmätningar, bullerberäkningar, vägytemätningar, distribution av data till globala kart- och navigationsleverantörer som Tom Tom och Here, Pavement Management System, etc. Gemensamt för dessa system är att de arbetar med stora mängder data och behöver direkt och snabb tillgång till olika former av vägregelaterade data. Genom TNE ges dessa system tillgång till vägnät, förädlade data, och anpassade data på ett säkert, strukturerat och effektivt sätt. Genom uppgradering till version 3 får Statens vegvesen ett modernt och skalbart system.

Trafikverket har under perioden avropat konsulttjänster via de ramavtal som finns tecknade med Triona. Exempel på områden där Triona levererar konsulttjänster avser IT-arkitektur, projektledning och systemutveckling.

Trionas produkt TRA - Triona Roadwork Assistant - används av allt fler aktörer som arbetar med trafikanvisningar och trafikdirigering vid vägarbeten. I närtid har bl.a. följande kunder börjat använda produkten; Mesta, BMO Elektro, Securitas, Nokas, Ramudden, Relacom, Veidekke och BetonmastHæhre.

Arctic Asfalt i Norge och Ernsts Express har valt TRACS Flow med syftet att möjliggöra digitaliseringen av verksamheten. Med TRACS Flow och tillhörande mobillösning kan manuellt arbete med minimeras genom en övergång till digital hantering. Fördelarna är många och exempelvis strävar Ernsts Express efter att korta ner ledtider från beställning av uppdrag till fakturering samt minska behovet av efterregistrering och felrättningar. Dessutom har Ernsts Express som mål att chaufförerna ska få en enklare vardag utan hantering av lösa papper. Ernsts Express avser även, tillsammans med Triona och med hjälp av TRACS Flow, utveckla redovisningen av miljöbelastning som i sin förlängning bidrar till att skapa ett hållbart samhälle.

Triona har genom samarbetet med tyska HaCon levererat ruttmotorn TRE som en del i den multimodala reseplaneraren Hafas till ett antal kunder inom Europa. TRE används till reseplanering för gångtrafikanter, cyklister och resande med bil, och kan basera reseplanering på



olika datakällor. Under kvartalet tillkom Verkéiersverbond i Luxemburg och Nederländska NS som kunder och TRE används för att beräkna de delar av resan som inte är tidtabellsstyrd.

HaCon och Triona erhöll ett uppdrag att vidareutveckla "Last Mile" portalen som togs fram inom i EU-studien "User-Friendly access to information on last-mile infrastructure for rail freight". Bakgrunden är att den europeiska godstransportmarknaden i grunden har förändrats under de senaste årtiondena och att en enkel och snabb tillgång till information om infrastruktur för omlastning av godstransporter på järnväg skulle förbättra möjligheten till transportplanering, särskilt över gränserna. Den webbaserade portalen hanterar all nödvändig information om "Last mile infrastructure", vare sig det handlar om terminaler, industrispår, stationer, rangerbangårdar etc.

Utvecklingen i kvartal 2 förväntas vara i linje med inledningen av 2018.

Medarbetare

Under kvartalet har två nya medarbetare börjat och per den sista mars 2018 hade Trionakoncernen 137 (127) anställda. Sjukfrånvaron för det första kvartalet är fortsatt lägre än tidigare perioder 2,3%, jämfört med 3,5% föregående år.

I februari föreläste Triona på KTH när DataTjej anordnade sin årliga konferens. DataTjej är en ideell förening som arbetar med att främja kvinnor i alla åldrar som är intresserade av IT och data. I en sal fylld av 120 teknikintresserade tjejer fick vi möjligheten att ge en liten inblick i vad vi på Triona håller på med.

Efter kvartalets slut tog Katarina Johansson rollen som ledare för enheten Skogsindustri inom Triona AB. Katarina har arbetat på Triona under 3,5 år i olika roller såsom projektledare, workshopledare, kravanalytiker. Katarina har även, parallellt med detta, arbetat tillsammans med Trionas ledning kring frågor som rör företagets strategi och mål. Genom detta har Katarina fått en bred förståelse för och förankring i både Trionas och våra kunders verksamheter.

Utveckling inom Trionakoncernen

Triona förvärvade i början av året Safe Control Infra AS och produkterna SINUS.Infra och Vegbilder. Produkterna används i dag vid registrering och underhåll av infrastruktureller data. Som en del av övertagandet ingår också en produktionsverksamhet som arbetar med insamling och bearbetning av vägbilder. Förvärvet är i linje med Trionas strategi att erbjuda innovativa IT-lösningar med anknytning till logistik- och infrastruktureller verksamhet.

Under kvartalet har Trionakoncernen vidare;

- » Lanserat en ny version av Transport Routing Engine, TRE. Den nya releasen innehåller nya versioner av modulerna BikeRouter (ruttberäkning för cyklister och gående), CarRouter (ruttberäkning för personbilar, lastbilar och andra motorfordon), OSM2Net samt TNE2Net.

På www.triona.se finns mer information om våra produkter och tjänster. Nedan beskrivs de produkter och tjänster som nämns i denna rapport kortfattat;

- » **Lasset.se** är en smart tjänst som förenklar transportköparnas upphandlingar och beställningar av transporter via bil och tåg. Vidare hittar transportföretagen uppdragen enklare. Upphandlingar resulterar i avtal som sedan ligger till grund för dina beställningar.
- » **TRACS Flow** är ett system som stödjer verksamhetsprocesser i transport- och anläggningsbranschen. Från avtals-/orderhantering och planering till operativ ledning och uppföljning.

- » **Transport Network Engine (TNE)** är en plattform som hanterar data om väg-, järnväg- och sjöfartsnät samt nätanknuten information.
- » **Triona Roadwork Assistant (TRA)** är framtagen för alla som jobbar med trafikanvisningar och trafikdirigering vid vägarbeten. Systemet stödjer aktiviteter som görs runt loggning av säkerhetsåtgärder.
- » **Transport Routing Engine (TRE)** är en avancerad plattform för ruttoptimering och vägvalsberäkning som möjliggör en mängd olika typer av avstånds-, restids- och vägvalsberäkningar anpassade för t.ex. gång, cykel, personbil, lastbil eller andra tunga fordon.
- » **SINUS.Infra** är en webbaserad produkt som hjälper dig att fånga infrastrukturellerade data, bland annat från bilder på ett kostnadsbesparande, effektivt och säkert sätt.

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning för kvartalet är 42,9 (39,0) MSEK, varav 40,7 (38,9) MSEK avser egen verksamhet. För perioden har den direkta omsättningen avseende molntjänster och produkter ökat till 18,1 % av den egna omsättningen, jämfört med 12,1 % föregående år. Personalkostnaderna uppgår till 29,6 (27,6) MSEK och övriga externa kostnader till 3,9 (3,4) MSEK, vilket är en ökning med totalt 7,8 %. Ökningen av personalkostnader förklaras främst av ökning av antal anställda främst genom uppstart av nya verksamheter i Finland och Sverige under föregående år och ett förvärv under första kvartalet i Norge. De nya verksamheterna har även påverkat övriga externa kostnader något, vilket förklarar kostnadsökningen under året. Rörelseresultatet före finansiella poster och skatt (EBIT) är 5,4 (5,7) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal på 12,6 % (14,6 %).

Finansiell ställning

Rörelsens kassaflöde från den löpande verksamheten var 8,5 (7,6) MSEK. Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars till 41,4 (37,8) MSEK. Det egna kapitalet uppgick till 68,9 (67,7) MSEK och soliditeten var 68,8 % (73,6 %).

ÖVRIGT

Fleetch

Under Q1 2018 har Fleetch arbetat vidare med nyförsäljning samt att fördjupa samarbetena med aktörer som har kompletterande produktportföljer. Konkreta resultat av dessa aktiviteter förväntas nås under slutet av 2018.

.....

Aktien i Triona AB

Utestående aktier i Triona AB uppgår per den 31 mars 2018 till 5 577 080 aktier.

.....

Redovisningsprinciper

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

.....

Rapporttillfällen för 2018

Preliminärt lämnas rapporter enligt nedan:

- » Delårsrapport för januari – juni 2018, 12 september 2018
- » Delårsrapport för januari – september 2018, 7 november 2018
- » Bokslutskommuniké januari – december 2018, februari 2019

För ytterligare information kontakta:

Mats Bayard, VD Triona

tfn: 073-391 78 80

e-post: mats.bayard@triona.se

Sofia Hedberg, Ekonomichef Triona

tfn: 070-020 41 05

e-post: sofia.hedberg@triona.se

Borlänge 16 maj 2018.



Mats Bayard, Verkställande direktör, Triona AB

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

BELOPP I TSEK	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017
OMSÄTTNING		
Egen omsättning	40 680	38 870
Omsättning underleverantörer	2 266	99
Total nettoomsättning	42 946	38 969
.....		
RÖRELSENS KOSTNADER		
Uppdragsspecifika externa kostnader	-2 806	-1 050
Personalkostnader	-29 590	-27 638
Övriga externa kostnader	-3 852	-3 390
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-1 279	-1 193
.....		
Rörelseresultat	5 418	5 698
.....		
Resultat från finansiella investeringar	-51	17
.....		
Resultat efter finansiella poster	5 367	5 715
Skatt på årets resultat	-1 398	-1 289
Årets resultat	3 969	4 426

BELOPP I TSEK

2018-03-31

2017-03-31

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Egenutvecklad programvara	4 702	5 904
Goodwill	6 772	5 401
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	1 246	1 059
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i intresseföretag	1 306	1 700
Övriga långfristiga värdepappersinnehav	380	391
Uppskjutna skattefordringar	671	567
Summa anläggningstillgångar		
	15 078	15 022
.....		
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Kundfordringar	36 503	31 731
Övriga fordringar	592	1 223
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 417	6 188
Kortfristiga placeringar	101	99
Kassa och bank	41 335	37 691
Summa omsättningstillgångar		
	84 948	76 932
.....		
Summa tillgångar	100 026	91 954

BALANSRÄKNING KONCERNEN FORTS.

BELOPP I TSEK

2018-03-31

2017-03-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital		
Eget kapital hänförligt till aktieägare i moderbolaget	68 925	67 715
Innehav utan bestämmande inflytande i koncernföretag	59	-
Summa eget kapital	68 985	67 715
.....		
AVSÄTTNINGAR		
Uppskjutna skatteskulder	1 615	929
Summa avsättningar	1 615	929
.....		
LÅNGFRISTIGA SKULDER		
Skulder till kreditinstitut	2 479	0
Summa långfristiga skulder	2 479	0
.....		
KORTFRISTIGA SKULDER		
Förskott från kunder	2 868	689
Leverantörsskulder	198	1 361
Skatteskulder	9 592	6 070
Övriga skulder	14 130	12 376
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Summa kortfristiga skulder	26 947	23 310
.....		
Summa eget kapital och skulder	100 026	91 954

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

BELOPP I TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
EGET KAPITAL 2016-12-31	1 115	13 074	49 115	63 304	0	63 304
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			-15	-15		-15
Periodens resultat			4 426	4 426		4 426
EGET KAPITAL 2017-03-31	1 115	13 074	53 526	67 715	0	67 715
.....						
EGET KAPITAL 2017-12-31	1 115	13 074	50 284	64 473	59	64 532
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			483	483		483
Periodens resultat			3 969	3 969		3 969
EGET KAPITAL 2017-12-31	1 115	13 074	54 736	68 925	59	68 984

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

BELOPP I TSEK	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	5 418	5 698
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
– Avskrivningar	1 279	1 193
Erhållen ränta		18
Erlagd ränta	-51	
Betald inkomstskatt	-1 493	-561
Förändringar från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	5 153	6 348
.....		
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		
Ökning/minskning kundfordringar	2 845	-1 490
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-803	335
Ökning/minskning leverantörsskulder	-805	-1 623
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	2 744	4 040
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 134	7 610
.....		
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-160
Förvärv av dotterföretag	-2 395	
Ökning/minskning av kortfristiga placeringar	-	-369
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 395	-529
.....		
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Amortering av skuld	57	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-57	-
.....		
Årets kassaflöde	6 682	7 081
Likvida medel vid årets början	34 368	30 732
Valutadifferens i likvida medel	386	-23
Likvida medel vid årets slut	41 436	37 790

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

BELOPP I TSEK	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017
OMSÄTTNING		
Egen omsättning moderbolaget	28 951	31 398
Omsättning underleverantörer	1 704	237
Total nettoomsättning	30 655	31 636
.....		
RÖRELSENS KOSTNADER		
Uppdragsspecifika externa kostnader	-2 238	-1 205
Personalkostnader	-21 290	-22 162
Övriga externa kostnader	-2 402	-2 543
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-753	-849
.....		
Rörelseresultat	3 973	4 877
.....		
Resultat från finansiella investeringar	-17	0
.....		
Rörelseresultat efter finansiella poster	3 955	4 877
Skatt på årets resultat	-870	-1 014
Årets resultat	3 085	3 863

2018-03-31 2017-03-31

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Egenutvecklad programvara	3 148	5 536
Goodwill	1 942	2 497
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	509	736
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i dotterföretag	14 723	11 850
Andelar i intresseföretag	3 306	3 306
Summa anläggningstillgångar	23 629	23 926
.....		
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Kundfordringar	25 757	26 428
Fordringar hos koncernbolag	2 351	1 792
Övriga fordringar	71	290
Skattefordringar	218	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 402	6 181
Kassa och bank	32 267	32 301
Summa omsättningstillgångar	66 066	66 991
.....		
Summa tillgångar	89 695	90 917

EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet Eget kapital	6 836	6 836
Fritt Eget kapital	59 260	60 200
Summa eget kapital	66 097	67 036
.....		
OBESKATTADE RESERVER	7 341	4 224
.....		
KORTFRISTIGA SKULDER		
Förskott från kunder	160	2 653
Leverantörsskulder	2 488	877
Skatteskulder	0	1 361
Skulder till koncernföretag	455	1 132
Övriga kortfristiga skulder	3 698	4 223
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 457	9 412
Summa kortfristiga skulder	16 257	19 657
.....		
Summa eget kapital och skulder	89 695	90 917

BELOPP I TSEK

2018-03-31
2017-03-31

KONCERNENS NYCKELTAL

EBITA (TSEK)	6 609	6 786
EBIT (TSEK)	5 418	5 698
Rörelsemarginal (%)	12,6%	14,6%
Vinstmarginal (%)	12,5%	14,7%

FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN

Likvida Medel (MSEK)	41,4	37,8
Eget Kapital (MSEK)	68,9	67,7
Soliditet (%)	68,8%	73,6%
Kassalikviditet (%)	313%	330%

MEDARBETARE I KONCERNEN

Antal anställda per 31/3 (st)	137	127
Antal årsanställda (st)	127	117
Omsättning / årsanställd (TSEK)	339	333
Rörelseresultat (EBIT) / årsanställd (TSEK)	43	49
Personalomsättning	3,9%	2,4%
Sjukfrånvaro	2,3%	3,5%

AKTIEN I TRIONA

Antal aktier vid periodens utgång (st)	5 577 080	5 577 080
Vinst / aktie (SEK)	0,71	0,79
Koncernens egna kapital / aktie (SEK)	12,36	12,14

DEFINITIONER

BEGREPP

DEFINITION

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 föräldralediga.

Vinst per aktie efter skatt Periodens vinst efter skatt hänförligt till moderföretagets aktieägare/totalt antal utestående aktier.