

2019

KVARTALSRAPPORT 3



TRIONAKONCERNEN

Moderbolag Triona AB 556559-4123

2019-01-01 – 2019-09-30

SAMMANFATTAT PÅ EN SIDA

Under det tredje kvartalet har verksamheten präglats av hög aktivitet i delar av vår produktrelaterade affär, toppat med en stark period i Norge. I Sverige kryddas ordinarie verksamhet med några nya produktrelaterade affärer och förvärvet av Fleetech, medan det är en något svagare efterfrågan av tjänster. Rörelseresultatet landade för kvartalet på 3,5 (3,2) MSEK, vilket är i nivå med föregående år. Läget känns positivt och det är ytterligare produktrelaterade affärer på ingång, vilka kommer att ge en positiv påverkan även under kommande kvartal.

Jämfört med motsvarande period föregående år har antalet anställda ökat med 13 personer och uppgår vid kvartalets utgång till 152 (139) anställda. Ökningen har bidragit både till en ökning av egen omsättning 35,2 (31,7) MSEK och ökade personalkostnader 26,0 (23,3) MSEK. Övriga externa kostnader ligger i nivå med föregående år trots utökad verksamhet, då återvunna kundfordringar gett ett positivt bidrag på 0,8 MSEK i kvartalet.

Finansiella fakta kvartalet

BELOPP I MSEK	Kv 3 2019	Kv 3 2018
» Nettoomsättningen	37,2	32,7
» Egen omsättning	35,2	31,7
» Rörelseresultat EBIT	3,5	3,2
» Rörelseresultat EBITA	4,8	4,3
» Rörelsemarginal (%)	9,5%	9,7%
» Vinst efter finansiella poster	3,5	3,1

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2019

- » Triona utvecklar en lösning till Statens Vegvesen i Norge som hanterar mätdata.
- » Statens Vegvesen har tagit SINUS infra i produktion.
- » RS Trommelservice AS har tecknat ett driftavtal med Triona.
- » LoadEx Transport har tecknat ett avtal och börjat nyttja produkten TRACS Rundvirke.

Efter kvartalets slut tillkom även Oslo kommun som kund avseende produkten SINUS. Vidare har Ingarps träskydd tecknat ett avtal med Triona avseende produkten TimberPro.



INNEHÅLL

Sammanfattat på en sida	2
.....	
Kvartalet i närbild	
.....	
Affärsmässiga händelser	4
.....	
Medarbetare	5
.....	
Utveckling inom Trionakoncernen	5
.....	
Januari-September 2019	
.....	
Finansiella fakta	7
.....	
Omsättning och resultat	7
.....	
Finansiell ställning	7
.....	
Övrigt	
.....	
Aktien i Triona AB	8
.....	
Redovisningsprinciper	8
.....	
Rapporttillfällen för 2019	8
.....	
Resultaträkning koncernen	9
.....	
Balansräkning koncernen	10
.....	
Förändring eget kapital koncernen	12
.....	
Kassaflödesanalys koncernen	13
.....	
Resultaträkning moderbolaget	14
.....	
Balansräkning moderbolaget	15
.....	
Nyckeltal koncernen	17
.....	
Definitioner	18
.....	

KVARTALET I NÄRBILD

Affärsmässiga händelser

Utvecklingen i kvartal 3 följde som förväntat inledningen av 2019. Verksamheten präglas av hög aktivitet i delar av vår produktrelaterade affär samt i Norge som helhet, medan det är en något svagare efterfrågan av tjänster i Sverige.

Triona erhöll ett uppdrag som omfattar utveckling av en lösning till Statens Vegvesen i Norge som hanterar mätdata, data som i dag är lagrat i norska nationella vägdatabasen (NVDB). Lösningen omfattar en vidareutveckling av systemet ROSITA som i dag används av Statens Vegvesen för insamling och bearbetning av mätdata (spår-, jämnhet- och friktionsdata) och standardprodukten TNE. Den nya lösningen ger Statens Vegvesen en modern lösning som även kan utvidgas till att täcka framtida behov. Många manuella rutiner knutet till behandling av mätdata kommer också att automatiseras, då speciellt rutiner knutet till behandling och lagring av data i NVDB. Användare får genom detta enklare och snabbare tillgång till uppdaterade data. Införandet av nytt datalager för mätdata är också i linje med Statens Vegvesens önskan om att grunddata ska hanteras av separata verksamhetssystem, parallellt med att utvalda aggregerade data kopieras till NVDB. Detta gör att NVDB avlastas med avseende på antal objekttyper och datamängd. Externa system som till exempel vegkart (www.vegvesen.no/vegkart) kommer framöver att kunna visualisera aggregerade mätdata genom användning av NVDB eller visa detaljer genom användning av gränssnittet mot det nya datalagret för mätdata.

Under perioden har Statens Vegvesen tagit SINUS infra i produktion. SINUS kommer nu användas för uppdatering av NVDB. Vidare har det i Norge tillkommit ytterligare kommuner som kunder avseende SINUS infra och efter kvartalets slut tillkom även Oslo kommun som kund. Flera av dessa kunder, såväl nya som befintliga, väljer också att köpa tjänster runt 360-fotografering och registrering av data.

Statens Vegvesen och Trafikverket har avropat ett antal konsultuppdrag. Uppdragen för Statens vegvesen är i stor utsträckning knutet till anpassning av olika system till de förändringar som sker som en följd av regionreformen i Norge, där 19 fylken ersatts med 11 regioner.

Inom ramen för samarbetet med Euroskilt har vi under perioden startat ett nytt uppdrag, Åsane kontrollstation version 2. Uppdraget består i att förbättra dagens kontrollstation avseende responsivitet, konfigurationsbarhet, robusthet och felhantering. I nästa steg startar arbetet med version 3, som omfattar en integration mot Autosys.

Under året har Triona utvecklat ett nytt IT-system till RS Trommelservice AS. Nu har vi tecknat ett driftavtal avseende systemet. Trommelservice är Norges enda specialiserade leverantör av kabeltrummor i trä och de försör andra industrier med kabeltrummor, både nya och begagnade. IT-systemet har ersatt manuella processer och gör det möjligt för Trommelservice att följa med i den digitala utvecklingen.

Inom transportområdet har LoadEx Transport tecknat ett avtal och börjat nyttja produkten TRACS Rundvirke. Lösningen ger de som arbetar med rundvirkestransporter ett bra planerings- och uppföljningsunderlag. Man utgår från transportuppdrag i form av virkesorder. Lager- och volymer uppdateras sedan kontinuerligt i alla steg i leveranskedjan; skogslager, väglager,



Triona Days genomfördes tillsammans med några av våra kunder inom infrastruktur, logistik- och transportområdet, som använder produkterna TNE, C-Load och TRACS Flow. Temat var digitalisering och hållbarhet. Tillsammans lyssnade vi på spännande och tänkvärda föreläsningar och genomförde användarmöten för våra produkter. Deltagarna träffade kollegor i branschen, delade erfarenheter och diskuterade produkternas nuvarande och kommande funktionalitet på ett konkret sätt. Deltagarna fick också lära sig mer om några aktuella teman som förhoppningsvis kan bidra till intressanta reflektioner att ta med till den egna verksamheten och framtida utveckling.

För att öka vår praktiska kompetens om klimatredovisning och GHG-protokollet har Triona tagit fram en klimatredovisning enligt GHG-protokollet (GHG står för Greenhouse Gas). Våra nyvunna insikter kommer vi bl.a. att använda i vårt arbete med våra produkter och lösningar och genom digitalisering vill vi hjälpa våra kunder att utveckla sitt hållbarhetsarbete. På köpet får vi kontroll över våra egna utsläpp. Bakgrunden till att Triona har valt att klimatredovisa enligt GHG-protokollet är att vi upplever det som vårt ansvar att ha kontroll på de utsläpp vi själva orsakar direkt och indirekt. Som IT-leverantör har vi en viktig roll i att hjälpa våra kunder att minska sina utsläpp, där de lösningar vi levererar kan utgöra centrala verktyg.

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

- » **C-Load** är en smart tjänst som förenklar transportköparnas upphandlingar och beställningar av transporter via båt, lastbil och tåg. Vidare hittar transportföretagen uppdragen enklare. Upphandlingar resulterar i avtal som sedan ligger till grund för beställningar.
- » **SINUS.infra** är en webbaserad produkt som hjälper dig att fånga infrastrukturellerade data, bland annat från bilder på ett kostnadsbesparande, effektivt och säkert sätt.
- » **TRACS Flow** är ett system som stödjer verksamhetsprocesser i transport- och anläggningsbranschen. Från avtals-/orderhantering och planering till operativ ledning och uppföljning.
- » **TRACS Rundvirke** ger de som arbetar med rundvirkestransporter ett bra planerings- och uppföljningsunderlag. Man utgår från transportuppdrag i form av virkesorder.
- » **Transport Network Engine (TNE)** är en plattform som hanterar data om väg-, järnväg- och sjöfartsnät samt nätanknuten information.
- » **TimberPro** är ett komplett affärssystem för träindustri. Systemet stödjer verksamheten från inköp av råvara till leverans och fakturering. Det hanterar information om affärer, produktion, lager och leverans.

JANUARI-SEPTEMBER 2019

Finansiella fakta

BELOPP I MSEK	2019	2018
» Nettoomsättning	129,7	116,9
» Egen omsättning	121,7	110,4
» Rörelseresultat EBIT	9,7	9,6
» Rörelseresultat EBITA	13,5	12,9
» Rörelsemarginal (%)	7,5%	8,2%
» Vinst efter finansiella poster	10,4	9,4
» Vinst per aktie efter skatt (sek/aktie)	1,42	1,25
» Kassaflödet från rörelsen	7,5	12,5
» Likvida medel	28,6	30,0

Omsättning och resultat perioden 1 jan-30 sept

Koncernens nettoomsättning är 129,7 (116,9) MSEK, varav 121,7 (110,4) MSEK avser omsättning genererad av den egna verksamheten. Andelen direkt produktomsättningen (exkl. konfiguration, support, utbildning etc.) i förhållande till den egna omsättningen landade för perioden på 21,4% (15,9%). Ökningen är hänförlig till både organisk tillväxt och förvärvet av produkterna FleetControl och SINUS.bk.

Personalkostnaderna uppgår till 94,5 (84,4) MSEK vilket är en ökning med totalt 12,0%. Ökningen av personalkostnader förklaras främst av ökningen av antal årsanställda i Norge och Sverige, men även i Finland ökar antalet årsanställda jämfört med föregående år. Övriga externa kostnader ligger strax under föregående år trots utökad verksamhet, då återvunna kundfordringar gett ett positivt bidrag på 1,0 MSEK under 2019.

Rörelseresultatet före finansiella poster och skatt (EBIT) ligger i nivå med föregående år 9,7 (9,6) MSEK och ger en rörelsemarginal på 7,5% (8,2%).

Finansiell ställning per 30 september

Rörelsens kassaflöde från den löpande verksamheten var 7,5 (12,5) MSEK per den 30 september och koncernens likvida medel uppgick till 28,6 (30,0) MSEK. Det egna kapitalet uppgick till 60,5 (58,1) MSEK och soliditeten var 66,4% (68,6%).

ÖVRIGT

Aktien i Triona AB

Triona är privatägt och flera av Trionas medarbetare är delägare. Under kvartalet har Extrico ökat sitt innehav i Triona med ytterligare 1,3% och Extrico innehar nu 2,8% av det totala antalet aktier i Triona. Den senaste handeln skedde till en aktiekurs om 30 SEK/aktie. Triona är ansluten till Pepins.com/Alternativa Listan där Trionas aktie kan handlas. Just denna transaktion har dock skett vid sidan av Pepins.com.

Utestående aktier i Triona AB uppgår per den 30 september 2019 till 5 577 080 aktier.

.....

Redovisningsprinciper

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

.....

Rapporttillfällen för 2019

Preliminärt publiceras rapporter och webcasts hålls enligt nedan:

- » Bokslutskommuniké januari–december 2019, 10 mars 2020
- » Delårsrapport för januari–mars 2020, 12 maj 2020

För ytterligare information kontakta:

Mats Bayard
CEO Trionakoncernen
tfn: 073-391 78 80
e-post: mats.bayard@triona.se

Sofia Hedberg
CFO Trionakoncernen
tfn: 070-020 41 05
e-post: sofia.hedberg@triona.se

Borlänge 6 november 2019



Mats Bayard, Verkställande direktör, Triona AB

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

BELOPP I TSEK	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Kv 3 2019	Kv 3 2018
OMSÄTTNING				
Egen omsättning	121 705	110 444	35 208	31 665
Omsättning försäljning hårdvara	1 694	0	371	0
Omsättning underleverantörer	6 271	6 490	1 608	1 046
Total nettoomsättning	129 669	116 934	37 188	32 711
RÖRELSENS KOSTNADER				
Inköpskostnad hårdvara	-1 611	0	-355	0
Uppdragsspecifika externa kostnader	-7 750	-7 203	-2 293	-1 340
Personalkostnader	-94 490	-84 383	-26 040	-23 264
Övriga externa kostnader	-11 901	-12 013	-3 554	-3 692
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-4 239	-3 748	-1 422	-1 231
Rörelseresultat	9 679	9 588	3 525	3 184
Summa resultat från finansiella investeringar	764	-176	-13	-64
Rörelseresultat efter finansiella poster	10 443	9 412	3 512	3 120
Skatt på periodens resultat	-2 517	-2 465	-805	-810
Periodens resultat	7 926	6 948	2 707	2 311

BALANSRÄKNING KONCERNEN

BELOPP I TSEK

2019-09-30

2018-09-30

	2019-09-30	2018-09-30
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Egenutvecklad programvara	2 125	3 602
Goodwill	15 349	5 791
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	918	1 340
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i intressebolag	0	1 307
Övriga långfristiga värdepappersinnehav	386	390
Uppskjutna skattefordringar	500	688
Summa anläggningstillgångar	19 279	13 118
.....		
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Varulager med mera		
Färdiga varor och handelsvaror	787	0
Kundfordringar	32 115	34 838
Övriga fordringar	507	442
Skattefordringar	2 195	1 035
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 658	5 340
Kortfristiga placeringar	104	104
Kassa och bank	28 458	29 896
.....		
Summa omsättningstillgångar	71 824	71 655
Summa tillgångar	91 103	84 772

BALANSRÄKNING KONCERNEN FORTS.

BELOPP I TSEK

2019-09-30

2018-09-30

	2019-09-30	2018-09-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Eget kapital hänförligt till aktieägare i moderbolaget	60 516	58 144
Innehav utan bestämmande inflytande i koncernföretag	-84	59
Summa eget kapital	60 432	58 204
.....		
AVSÄTTNINGAR		
Uppskjutna skatteskulder	1 717	1 461
Summa avsättningar	1 717	1 461
.....		
LÅNGFRISTIGA SKULDER		
Skulder till kreditinstitut	0	1 579
Övriga långfristiga skulder	107	102
Summa långfristiga skulder	107	1 681
.....		
KORTFRISTIGA SKULDER		
Förskott från kunder	4 231	1 747
Leverantörsskulder	6 381	4 545
Skatteskulder	2 147	804
Övriga skulder	7 344	7 370
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 745	8 960
Summa kortfristiga skulder	28 847	23 426
.....		
Summa eget kapital och skulder	91 103	84 772

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 2017-12-31	1 115	13 074	50 284	64 473	59	64 532
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			667	667		667
Utdelning till ägarna			-13 943	-13 943		-13 943
Periodens resultat			6 948	6 948		6 948
EGET KAPITAL 2018-09-30	1 115	13 074	43 956	58 145	59	58 204
.....						
EGET KAPITAL 2018-12-31	1 115	13 074	44 821	59 010	-84	58 926
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			830	830		830
Utdelning till ägarna			-7 250	-7 250		-7 250
Periodens resultat			7 926	7 926		7 926
EGET KAPITAL 2019-09-30	1 115	13 074	46 327	60 516	-84	60 432

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

BELOPP I TSEK	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	9 679	9 588
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
– Avskrivningar	4 239	3 747
Erhållen ränta	22	2
Erlagd ränta	-46	-178
Betald inkomstskatt	-2 857	-3 143
Förändringar från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	11 037	10 016
.....		
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		
Ökning/minskning varulager	465	-
Ökning/minskning kundfordringar	3 299	4 444
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-3 588	443
Ökning/minskning leverantörskulder	1 331	835
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-5 068	-3 198
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 476	12 540
.....		
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-40	-382
Förvärv av dotterföretag	-863	-2 395
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-903	-2 777
.....		
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Upptagna lån	-	52
Amortering av skuld	-228	-787
Utbetald utdelning	-7 250	-13 943
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 478	-14 678
.....		
Årets kassaflöde	-905	-4 915
Likvida medel vid årets början	28 630	34 368
Valutadifferens i likvida medel	837	547
Likvida medel vid periodens slut	28 562	30 000

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

BELOPP I TSEK	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Kv 3 2019	Kv 3 2018
OMSÄTTNING				
Egen omsättning moderbolaget	80 533	78 883	21 445	21 956
Omsättning underleverantörer	4 367	3 668	3 389	1 052
Total nettoomsättning	84 900	82 552	24 835	23 008
.....				
RÖRELSENS KOSTNADER				
Uppdragsspecifika externa kostnader	-5 092	-4 303	-2 953	-630
Personalkostnader	-66 691	-60 451	-18 018	-16 848
Övriga externa kostnader	-7 345	-7 339	-2 279	-2 575
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-1 584	-2 194	-529	-705
.....				
Rörelseresultat	4 186	8 264	1 056	2 250
.....				
Resultat från finansiella investeringar	221	-25	0	-1
.....				
Rörelseresultat efter finansiella poster	4 408	8 239	1 056	2 249
Skatt på årets resultat	-900	-1 813	-150	-495
Årets resultat	3 508	6 426	906	1 754

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

BELOPP I TSEK

2019-09-30

2018-09-30

	2019-09-30	2018-09-30
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Egenutvecklad programvara	558	2 094
Goodwill	1 110	1 665
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	547	567
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i dotterföretag	31 359	15 480
Fordringar hos koncernföretag	419	1 909
Andelar i intresseföretag	0	3 306
Summa anläggningstillgångar	33 994	25 021
.....		
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Kundfordringar	22 464	26 406
Fordringar hos koncernbolag	2 424	273
Övriga fordringar	112	58
Skattefordringar	2 352	895
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 564	5 107
Kassa och bank	6 868	19 416
Summa omsättningstillgångar	37 784	52 154
.....		
Summa tillgångar	71 778	77 175

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET FORTS.

BELOPP I TSEK

2019-09-30

2018-09-30

	2019-09-30	2018-09-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet Eget kapital	6 228	5 952
Fritt Eget kapital	43 460	49 543
Summa eget kapital	49 689	55 495
.....		
OBESKATTADE RESERVER	7 902	7 341
.....		
KORTFRISTIGA SKULDER		
Förskott från kunder	451	282
Leverantörsskulder	4 773	3 348
Skatteskulder	0	0
Skulder till koncernföretag	1 175	1 403
Övriga kortfristiga skulder	3 272	3 902
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 516	5 404
Summa kortfristiga skulder	14 187	14 340
.....		
Summa eget kapital och skulder	71 778	77 175

NYCKELTAL KONCERNEN

BELOPP I TSEK

2019-09-30

2018-09-30

KONCERNENS NYCKELTAL		
EBITA (TSEK)	13 451	12 925
EBIT (TSEK)	9 679	9 588
Rörelsemarginal (%)	7,5%	8,2%
Vinstmarginal (%)	8,1%	8,0%
.....		
FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN		
Likvida Medel (MSEK)	28,6	30,0
Eget Kapital (MSEK)	60,5	58,1
Soliditet (%)	66,4%	68,6%
Kassalikviditet (%)	249%	306%
.....		
MEDARBETARE I KONCERNEN		
Antal anställda (st)	152	138
Antal årsanställda (st) *	141	129
Omsättning / årsanställd (TSEK)	920	906
Rörelseresultat (EBIT) / årsanställd (TSEK)	69	74
Personalomsättning	5,9%	10,1%
Sjukfrånvaro	1,8%	1,8%
* Definitionen av årsanställda har ändrats, se definitioner sid 17. Även jämförelsetal har ändrats.		
.....		
AKTIEN I TRIONA		
Antal aktier vid periodens utgång (st)	5 577 080	5 577 080
Vinst / aktie (SEK)	1,42	1,25
Koncernens egna kapital / aktie (SEK)	10,85	10,43

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. Tid som avser betald semester, tjänstledighet, föräldraledighet och sjukfrånvaro ingår i beräkningen.
Vinst per aktie efter skatt	Periodens vinst efter skatt hänförligt till moderföretagets aktieägare/totalt antal utestående aktier.