

TRIBORON

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN
1 APRIL – 30 JUNI 2019



Verksamhetens utveckling i korthet

April - juni 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 237 (407) TSEK.
- Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 104 (173) TSEK.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 15 (17) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -4 393 (-2 871) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -4 393 (-2 936) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,19 (-0,14) SEK.
- Det operativa kassaflödet, som exkluderar engångsutgifter uppgående till 2 682 TSEK hänförligt till noteringen på First North, uppgick till -3 329 (-2 294) TSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten (inklusive engångsutgifter) uppgick till -6 011 (-2 294) TSEK.
- Likvida medel per 30 juni 2019 uppgick till 19 556 (7 302) TSEK.

Januari - juni 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 237 (859) TSEK.
- Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 206 (368) TSEK.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 15 (32) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -9 551 (-5 093) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -11 684 (-5 194) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,52 (-0,25) SEK.
- Det operativa kassaflödet, som exkluderar engångsutgifter uppgående till 4 334 TSEK hänförligt till noteringen på First North, uppgick till -5 635 (-5 331) TSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten (inklusive engångsutgifter) uppgick till -9 969 (-5 331) TSEK.
- Likvida medel per 30 juni 2019 uppgick till 19 556 (7 302) TSEK.

Väsentliga händelser under perioden

- Triboron (TRIBO B) började handlas på Nasdaq First North Stockholm den 8 april.
- Talentic AB beviljades undantag av Eminova Partners AB från skyldigheter enligt lock-up-avtal i samband med försäljning av 109 406 B-aktier i Triboron. Talentic AB förbinder sig att inte avyttra fler aktier under 12 månader från och med 8 april 2019.
- Ytterligare likvida medel om 12 178 TSEK (efter emissionskostnader) har tillförts bolaget.
- Magnus Larsson valdes till ny ordförande i Triboron

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Triboron och Fuellink har tecknat nytt avtal avseende distribution av bolagets produkter i Sverige och Norge
- Triboron har utsett Ian Field till ny CTO för bolaget från och med den 1 augusti 2019
- Goat Fuels väljer Triboron till bränsle för extremracing

| (TSEK) | Apr - jun 2019 | Apr - jun 2018 | Jan - jun 2019 | Jan - jun 2018 | Jan - dec 2018 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 237 | 407 | 237 | 859 | 1 021 |
| Rörelseresultat, EBIT | -4 393 | -2 871 | -9 551 | -5 093 | -12 554 |
| Periodens resultat | -4 393 | -2 936 | -11 684 | -5 195 | -12 845 |
| Resultat per aktie | -0,19 | -0,14 | -0,52 | -0,25 | -0,60 |
| Soliditet, % | 91 | 82 | 91 | 82 | 54 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -6 011 | -2 294 | -9 969 | -5 331 | -7 440 |

VD:s kommentar

Triboron har nu avslutat sitt första kvartal som noterat bolag på Nasdaq First North. Vi fortsätter att bygga bolaget och strävar efter att uppnå våra finansiella mål om att inom fem år ha en årlig omsättning på 400 Mkr med en EBITDA-marginal överstigande 50 procent och därefter med en tillväxt om cirka 20 procent per år.

Våra intäkter är fortsatt begränsade, även om vi under det gångna kvartalet erhållit några mindre ordrar, bland annat från Future2Green.

Vi fortsätter att ta steg framåt i våra diskussioner med ett antal stora bränsletillverkare. Som jag tidigare kommunicerat, är dessa potentiella affärer komplexa och tar lång tid att genomföra.

Triboron befinner sig i ett tidigt skede av kommersialiseringsfasen. Vi verkar i en konservativ bransch med långa säljcykler som innefattar verifieringstester.

Efter kvartalets utgång, fick vi det nya avtalet med vår distributör Fuellink på plats. Avtalet innebär att Fuellink blir Triborons föredragna distributör av bolagets produkter i Sverige och Norge. Fuellink har även, inom ramen för det nya avtalet, lagt en order på Triborons produkter för 1,5 Mkr som kommer att börja levereras under andra halvåret 2019. Vi fick även en mindre order från Goat Fuels, som marknadsför sina bränslen med tillägget "Lubricated by Triboron Fuel Formula".

Den 1 augusti tillträdde Dr. Ian Field sin tjänst som ny CTO för Triboron. Jag är oerhört nöjd med att få in en resurs av Dr. Ian Fields kaliber. Han har en gedigen erfarenhet av additivteknologi och är mycket välrenommerad i branschen. Det stärker vår tekniska trovärdighet och möjliggör en stark plattform för vidareutveckling av vår teknologi och expansionen av vårt produktsortiment

Det är sommar i Sverige och debatten går hög om hur vi behöver minska förbränningen av fossila bränslen för att uppnå de internationellt överenskomna klimatmålen. Triboron har en teknologi som kan åstadkomma stora och verifierbara miljövinster redan idag. Jag är övertygad om att såväl företag som politiker kommer att omfamna alla åtgärder som kan bidra till minskad klimatpåverkan. Vår teknologi kan bidra med 3-5 procents utsläppsminskning. Det kan låta lite, men applicerat på världens största marknad – bränslen till förbränningsmotorer, motsvarar detta enorma siffror räknat i ton koldioxidutsläpp.

Sakta men säkert flyttar vi fram Triborons positioner med nya kunder, ytterligare nyckelpersoner samt vidare diskussioner och förhandlingar med såväl bränsleproducenter och transportföretag som distributörer av våra produkter.

Pär Krossling

VD Triboron



Kort om Triboron

Triboron International AB är ett svenskt miljöteknikföretag som utvecklar och marknadsför produkter under varumärket Triboron. Triboron är en ny och effektiv additivteknologi som används i bränslen, oljor och fetter i ett brett spektrum av fordon och maskiner. Produkterna bygger på en unik, patenterad teknik för att minska mekanisk friktion, motverka bakteriebildning och förbättra rengöring i förbränningsystem.

Triborons teknik bygger på grundämnet Bor (B) med atomnummer 5. Vissa borföreningar har extremt goda smörjegenskaper och Bolagets stora vetenskapliga genombrott är förmågan att lösa upp en låg koncentration av bor i en klar, stabil vätska.

Triborons teknik ger omedelbara miljöeffekter genom den kraftigt minskade bränsleförbrukningen. Det är förmodligen den snabbaste och mest kostnadseffektiva tekniken för att minska klimatutsläppen.

Vår teknologi är resultatet av omfattande forskning, laborietester och har mer än 10 miljoner driftstimmar i fält. Teknologins kvalitet och funktion kan därmed garanteras. Triboron har referensprov som håller sin stabilitet efter mer än 10 år.

Triborons målsättning är att lansera produkten internationellt, såväl via OEM som via egen produktion för speciella ändamål.



Nyckeltal

| (TSEK) | Apr - jun 2019 | Apr - jun 2018 | Jan - jun 2019 | Jan - jun 2018 | Jan - dec 2018 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 237 | 407 | 237 | 859 | 1 021 |
| EBITDA | -3 267 | -1 876 | -7 403 | -3 108 | -8 565 |
| <i>EBITDA-marginal</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> |
| Rörelseresultat, EBIT | -4 393 | -2 871 | -9 551 | -5 093 | -12 554 |
| <i>Rörelsemarginal</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> |
| Periodens resultat | -4 393 | -2 936 | -11 684 | -5 195 | -12 845 |
| <i>Vinstmarginal</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> |
| Resultat per aktie | -0,19 | -0,14 | -0,52 | -0,25 | -0,60 |
| Soliditet, % | 91 | 82 | 91 | 82 | 54 |
| Balansomslutning | 31 934 | 19 710 | 31 934 | 19 710 | 15 721 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -6 011 | -2 294 | -9 969 | -5 331 | -7 440 |
| Medelantalet anställda under perioden | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 |

Nyckeltalsdefinitioner

Nedan anges Triborons definitioner av ett antal nyckeltal som används i delårsrapporten.

| | Definition | Motivering |
|---------------------------------|---|---|
| Nettoomsättningstillväxt | Procentuell förändring i nettoomsättning mellan perioderna. | Nettoomsättningstillväxten redovisas av Bolaget eftersom detta nyckeltal anses bidra till investerarens förståelse för Bolagets historiska utveckling. |
| Rörelsemarginal | Rörelseresultat i relation till nettoomsättning. | Bolaget anser att rörelsemarginal är ett användbart nyckeltal tillsammans med omsättningstillväxt vid övervakning av värdeskapande. |
| EBITDA | Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar. | Bolaget har valt att visa nyckeltalet EBITDA då detta visar rörelsens underliggande resultat rensat från effekten av avskrivningar vilket ger ett mer jämförbart resultatmått över tid då avskrivningar avser historiska investeringar. |
| EBITDA-marginal | EBITDA i procent av nettoomsättning. | Bolaget anser att EBITDA-marginal är ett användbart nyckeltal tillsammans med ökning nettoomsättning vid övervakning av värdeskapande. |
| Vinstmarginal | Periodens resultat efter skatt i relation till nettoomsättning. | Nyckeltal som visar hur mycket värde som tillfaller aktieägarna i Bolaget. |
| Resultat per aktie | Periodens resultat efter skatt i relation till genomsnittligt antal utestående aktier. | Nyckeltal som visar Bolagets resultat per aktie och underlättar beräkning av vinstmultipl. |
| Soliditet | Eget kapital i relation till totala tillgångar. | Bolaget har valt att redovisa nyckeltalet soliditet då det visar på Bolagets fortlevnadsgrad. |

Finansiell utveckling

Redovisnings- och värderingsprinciper

Triboron International AB:s (publ) årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Års- och koncernredovisning (K3). Kvartalsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen kap. 9, delårsrapporter.

April - juni 2019

Första kvartalet som noterat bolag på Nasdaq First North. Fortsatta diskussioner och förhandlingar med såväl bränsleproducenter och transportföretag som distributörer av bolagets produkter.

Omsättning

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 237 (407) TSEK, vilket är hänförligt till tidigare lageruppbyggnad hos distributörerna. Bolagets distributörer lagerför Triboron i sina depåer och faktureras vid beställningstillfället. Eftersom distributörsverksamheten fortfarande är under uppbyggnad, kan bolagets fakturering variera relativt kraftigt från kvartal till kvartal beroende på när beställningarna läggs hos Triboron.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 104 (173) TSEK under andra kvartalet 2019 och består av aktiverade utvecklingskostnader avseende Triboronteknologin.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 15 (17) TSEK under det andra kvartalet.

Kostnader

Kostnader för handelsvaror uppgick till 127 (198) TSEK under kvartalet 2019.

Övriga externa kostnader under andra kvartalet uppgick totalt till 2 127 (1 635) TSEK. Ökningen är främst hänförlig till noteringskostnader.

Personalkostnader under andra kvartalet uppgick till 1 362 (639) TSEK. Ökningen av personalkostnader under andra kvartalet är främst hänförlig till att Bolagets VD gått över från konsult till anställd. Medelantalet anställda var 4 (4) under det andra kvartalet.

Bolagets avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 126 (995) TSEK för kvartalet.

Räntekostnader och liknande resultatposter uppgick till 0 (65) TSEK.

Resultat

Kvartalets rörelseresultat (EBIT) uppgick till -4 393 (-2 871) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -4 393 (-2 936) TSEK.

Skatt

Under perioden 1 april 2019 - 30 juni 2019 och perioden 1 april 2018 - 30 juni 2018 redovisade Bolaget inte någon skatt.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6 011 (-2 294) TSEK för kvartalet. Rensat för engångsutgifter uppgående till 2 682 TSEK hänförligt till noteringen på First North, uppgår kassaflödet från

den löpande verksamheten till -3 329 (-2 294) TSEK för kvartalet. Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 19 556 (7 302) TSEK.

Investeringar

Triboron investerar löpande i utveckling av Bolagets tekniska plattform. Investeringarna i materiella anläggningstillgångar är begränsade och består främst av inventarier. Investeringarna i immateriella anläggningstillgångar består av aktiverade kostnader för utveckling av Triborons tekniska plattform. Bolagets investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under kvartalet till 990 TSEK vilket motsvarar en ökning med 6 TSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år då de uppgick till 984 TSEK.

Januari - juni 2019

Fokus under större delen av första halvåret 2019 har varit arbetet inför bolagets notering på Nasdaq First North samt fortsatt nykundsbearbetning.

Omsättning

Nettoomsättningen för halvåret uppgick till 237 (859) TSEK, vilket är hänförligt till tidigare lageruppbyggnad hos distributörerna. Bolagets distributörer lagerför Triboron i sina depåer och faktureras vid beställningstillfället. Eftersom distributörsverksamheten fortfarande är under uppbyggnad, kan bolagets fakturering variera relativt kraftigt från kvartal till kvartal beroende på när beställningarna läggs hos Triboron.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 206 (368) under första halvåret 2019 och består av aktiverade utvecklingskostnader avseende Triboronteknologin.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 15 (32) TSEK under det andra kvartalet.

Kostnader

Kostnader för handelsvaror uppgick till 145 (287) TSEK under första halvåret 2019.

Övriga externa kostnader under första halvåret uppgick totalt till 5 525 (2 924) TSEK. Ökningen är främst hänförlig till noteringskostnader.

Personalkostnader under första halvåret uppgick till 2 174 (1 148) TSEK. Ökningen av personalkostnader under andra kvartalet är främst hänförlig till att Bolagets VD gått över från konsult till anställd. Medelantalet anställda var 4 (4) under det första halvåret.

Bolagets avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2 148 (1 985) TSEK för halvåret.

Räntekostnaderna uppgick till 2 133 (101) TSEK. Ökningen är i allt väsentligt hänförligt till ränta på föremissionslånet i anslutning till noteringen.

Resultat

Halvårets rörelseresultat (EBIT) uppgick till -9 551 (-5 093) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -11 684 (-5 195) TSEK.

Skatt

Under perioden 1 januari 2019 - 30 juni 2019 och perioden 1 januari 2018 - 30 juni 2018 redovisade Bolaget inte någon skatt.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 969 (-5 331) TSEK för halvåret. Rensat för engångsutgifter uppgående till 4 334 TSEK hänförligt till noteringen på First North, uppgår kassaflödet från den löpande verksamheten till -5 635 (-5 331) TSEK för halvåret. Likvida medel vid halvårets utgång uppgick till 19 556 (7 302) TSEK.

Investeringar

Triboron investerar löpande i utveckling av Bolagets tekniska plattform. Investeringarna i materiella anläggningstillgångar är begränsade och består främst av inventarier. Investeringarna i immateriella anläggningstillgångar består av aktiverade kostnader för utveckling av Triborons tekniska plattform. Bolagets investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under halvåret till 1 724 TSEK vilket motsvarar en ökning med 22 TSEK jämfört med motsvarande halvår föregående år då de uppgick till 1 702 TSEK.

Finansiell ställning

Totala tillgångar

Per den 30 juni 2019 uppgick Bolagets totala tillgångar till 31 934 (19 710) TSEK varav 11 065 (11 599) TSEK utgjorde anläggningstillgångar och 20 869 (8 111) TSEK utgjorde omsättningstillgångar. Ökningen av omsättningstillgångar beror främst på de tillförda likvida medel som nyemissionen i samband med noteringen på First North medförde.

Immateriella anläggningstillgångar

Triborons immateriella anläggningstillgångar består främst av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Per den 30 juni 2019 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 10 742 (11 461) TSEK. Samtliga immateriella anläggningstillgångar skrivs av på 5 år. Nedskrivningsbehovet på dessa tillgångar prövas vid indikationer på att det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet.

Materiella anläggningstillgångar

Triborons materiella anläggningstillgångar består av inventarier, verktyg och installationer. Per den 30 juni 2019 uppgick materiella anläggningstillgångar till 273 (138) TSEK. Ökningen av investeringen i materiella anläggningstillgångar har skett i samband med bolagets flytt till nya lokaler under första kvartalet. Triboron har inga tillgångar som är leasade eller som det finns inteckningar för.

Finansiella anläggningstillgångar

Bolagets finansiella anläggningstillgångar består av aktier i vilande dotterbolag. De finansiella anläggningstillgångarna uppgick per den 30 juni 2019 till 50 (0) TSEK.

Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 29,1 (16,2) MSEK. Soliditeten per den 30 juni 2019 var 91 (82) procent.

Personal

Den operativa organisationen vid kvartalets utgång bestod av 7 (7) personer (heltidsekvivalenter), varav 4 (3) anställda och 3 (4) kontrakterade konsulter.

Framtidsutsikter

Det är ledningens bedömning att efterfrågan är långsiktigt ökande på de marknader där Bolaget är verksamma. Framtida resultatförbättringar beräknas komma från ökad försäljning, breddat produkt- och tjänsteutbud, ökad andel licensintäkter och andra återkommande intäkter samt efterhand förbättrade priser och mer lönsamma affärsmodeller. Triboron lämnar inga resultat- eller omsättningsprognoser.

Riskfaktorer

Triboron är i sin verksamhet utsatt för vissa risker som kan påverka resultatet i högre eller mindre grad. Bolaget påverkas bland annat av verksamhetsrelaterade risker såsom rekrytering, projektrisker, större kunders utveckling och kundförluster. Marknadsrelaterade risker inkluderar konkurrensförutsättningar, konjunkturrisiker, patent m.m. Finansiella risker inkluderar potentiella brister i den finansiella rapporteringen, likviditetsrisk samt risken för otillräckligt rörelsekapital. Ingen förändring har skett vad gäller väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer sedan den senast lämnade årsredovisningen för 2018, som finns publicerad på bolagets hemsida

Granskning av revisor

Rapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Offentliggörande

Denna delårsrapport har godkänts av styrelsen och verkställande direktören för publicering. Denna information är sådan information som Triboron International AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 22 augusti 2019 kl. 08:00 CET.

För ytterligare information, kontakta:

Pär Krossling, VD

Tel: +46 70 819 64 66

E-post: par.krossling@triboron.com

Nina Kronberg, CFO

Tel: +46 8 643 10 00

E-post: nina.kronberg@triboron.com

Resultaträkning

| | Apr - Jun 2019 | Apr - Jun 2018 | Jan - Jun 2019 | Jan - Jun 2018 | Jan - Dec 2018 |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| (SEK) | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat |
| Nettoomsättning | 236 728 | 407 089 | 236 728 | 859 364 | 1 021 393 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 104 222 | 173 137 | 206 431 | 367 582 | 612 575 |
| Övriga rörelseintäkter | 15 000 | 17 308 | 15 018 | 32 259 | 38 029 |
| Intäkter totalt | 355 950 | 597 534 | 458 177 | 1 259 205 | 1 671 997 |
| Handelsvaror | -126 562 | -198 309 | -145 126 | -287 196 | -395 407 |
| Övriga externa kostnader | -2 127 305 | -1 634 862 | -5 525 237 | -2 923 879 | -7 777 723 |
| Personalkostnader | -1 361 548 | -638 561 | -2 173 763 | -1 147 510 | -2 050 341 |
| Avskrivningar | -1 125 789 | -994 585 | -2 147 795 | -1 985 455 | -3 988 447 |
| Övriga rörelsekostnader | -7 515 | -2 285 | -16 803 | -8 566 | -13 911 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -4 392 769 | -2 871 069 | -9 550 546 | -5 093 401 | -12 553 832 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 0 | -65 277 | -2 133 035 | -101 471 | -291 239 |
| Finansnetto | 0 | -65 277 | -2 133 035 | -101 471 | -291 239 |
| Resultat före skatt (EBT) | -4 392 769 | -2 936 345 | -11 683 581 | -5 194 872 | -12 845 071 |
| Periodens resultat | -4 392 769 | -2 936 345 | -11 683 581 | -5 194 872 | -12 845 071 |

Balansräkning

| (SEK) | 30 jun 2019 | 30 jun 2018 | 31 dec 2018 Reviderat |
|---|-------------------|-------------------|-----------------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingskostnader | 9 943 354 | 10 817 027 | 10 455 139 |
| Patent, varumärken samt liknande rättigheter | 798 343 | 643 933 | 675 525 |
| <i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i> | <i>10 741 698</i> | <i>11 460 960</i> | <i>11 130 664</i> |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Maskiner och inventarier | 273 224 | 137 637 | 100 767 |
| <i>Summa materiella anläggningstillgångar</i> | <i>273 224</i> | <i>137 637</i> | <i>100 767</i> |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Aktier i dotterbolag | 50 000 | 0 | 50 000 |
| <i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i> | <i>50 000</i> | <i>0</i> | <i>50 000</i> |
| Summa anläggningstillgångar | 11 064 921 | 11 598 597 | 11 281 431 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Varulager</i> | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | 143 127 | 0 | 33 338 |
| <i>Summa varulager</i> | <i>143 127</i> | <i>0</i> | <i>33 338</i> |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Kundfordringar | 335 470 | 271 432 | 125 000 |
| Övriga fordringar | 546 272 | 517 280 | 714 964 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 288 244 | 20 621 | 59 530 |
| <i>Summa kortfristiga fordringar</i> | <i>1 169 986</i> | <i>809 332</i> | <i>899 494</i> |
| <i>Kassa och bank</i> | | | |
| | 19 555 631 | 7 301 628 | 3 506 926 |
| Summa omsättningstillgångar | 20 868 743 | 8 110 960 | 4 439 758 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 31 933 665 | 19 709 557 | 15 721 189 |

Balansräkning forts.

| (SEK) | 30 jun 2019 | 30 jun 2018 | 31 dec 2018 Reviderat |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 769 819 | 649 768 | 649 768 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 6 848 321 | 5 428 356 | 6 539 738 |
| <i>Summa bundet eget kapital</i> | <i>7 618 140</i> | <i>6 078 124</i> | <i>7 189 506</i> |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Överkursfond | 73 045 940 | 40 939 154 | 40 939 154 |
| Balanserat resultat | -39 890 600 | -25 625 564 | -26 736 946 |
| Periodens resultat | -11 683 581 | -5 194 872 | -12 845 071 |
| <i>Summa fritt eget kapital</i> | <i>21 471 760</i> | <i>10 118 718</i> | <i>1 357 136</i> |
| Summa eget kapital | 29 089 900 | 16 196 841 | 8 546 642 |
| Skulder | | | |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Leverantörsskulder | 1 727 083 | 704 458 | 1 626 637 |
| Övriga skulder | 202 391 | 2 102 041 | 4 784 698 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 914 291 | 706 216 | 763 212 |
| <i>Summa kortfristiga skulder</i> | <i>2 843 765</i> | <i>3 512 715</i> | <i>7 174 547</i> |
| Summa skulder | 2 843 765 | 3 512 715 | 7 174 547 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 31 933 665 | 19 709 557 | 15 721 189 |

Förändring av eget kapital

| (SEK) | Aktie- kapital | Fond för utvecklings- utgifter | Överkurs- fond | Övrigt fritt eget kapital | Summa eget kapital |
|---|-------------------|--------------------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------|
| Eget kapital 2017-12-31 | 587 554 | 5 428 356 | 27 193 187 | -25 625 564 | 7 583 532 |
| Nyemission | 62 214 | | 16 528 186 | | 16 590 400 |
| Kostnader hänförliga till nyemission | | | -2 782 219 | | -2 782 219 |
| Fond för utvecklingsavgifter | | 2 468 471 | | -2 468 471 | 0 |
| Avskrivning utvecklingsavgifter | | -1 357 089 | | 1 357 089 | 0 |
| Resultat jan - dec 2018 | | | | -12 845 071 | -12 845 071 |
| Eget kapital 2018-12-31 | 649 768 | 6 539 738 | 40 939 154 | -39 582 017 | 8 546 642 |
| Nyemission | 120 051 | | 35 093 164 | | 35 213 215 |
| Kostnader hänförliga till nyemission | | | -2 986 377 | | -2 986 377 |
| Fond för utvecklingsavgifter | | 1 439 651 | | -1 439 651 | 0 |
| Avskrivning utvecklingsavgifter | | -1 131 068 | | 1 131 068 | 0 |
| Resultat jan - jun 2019 | | | | -11 683 581 | -11 683 581 |
| Eget kapital 2019-06-30 | 769 819 | 6 848 321 | 73 045 940 | -51 574 181 | 29 089 899 |

Kassaflödesanalys

| (SEK) | Apr - Jun 2019 | Apr - Jun 2018 | Jan - Jun 2019 | Jan - Jun 2018 | Jan - Dec 2018 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat före finansiella poster | -4 392 769 | -2 871 069 | -9 550 546 | -5 093 401 | -12 553 832 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 1 125 789 | 994 585 | 2 147 795 | 1 985 455 | 3 988 447 |
| Erlagd ränta | 0 | -65 277 | -2 133 035 | -101 471 | -152 747 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet | -3 266 980 | -1 941 761 | -9 535 786 | -3 209 417 | -8 718 132 |
| Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar | | | | | |
| Förändring av varulager | -74 790 | 118 150 | -109 790 | 0 | -33 338 |
| Förändring av kundfordringar | -210 470 | -209 | -210 470 | -271 432 | -125 000 |
| Förändring av kortfristiga fordringar | 111 473 | 440 068 | -60 022 | 186 451 | -50 142 |
| Förändring av kortfristiga skulder | -2 570 035 | -910 697 | -53 046 | -2 036 964 | 1 486 376 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -6 010 802 | -2 294 447 | -9 969 113 | -5 331 361 | -7 440 237 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Investeringar i immateriella tillgångar | -989 741 | -983 870 | -1 723 878 | -1 702 099 | -3 337 925 |
| Investeringar i materiella tillgångar | -207 407 | 0 | -207 407 | 0 | 0 |
| Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | 0 | 0 | -50 000 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -1 197 147 | -983 870 | -1 931 284 | -1 702 099 | -3 387 925 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Nyemission och andra ägartillskott | 12 174 691 | 3 079 608 | 27 949 102 | 13 808 181 | 13 808 181 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 12 174 691 | 3 079 608 | 27 949 102 | 13 808 181 | 13 808 181 |
| PERIODENS KASSAFLÖDE | 4 966 741 | -198 709 | 16 048 705 | 6 774 721 | 2 980 019 |
| Likvida medel vid årets början | 14 588 889 | 7 500 337 | 3 506 926 | 526 907 | 526 907 |
| Likvida medel vid årets slut | 19 555 631 | 7 301 628 | 19 555 631 | 7 301 628 | 3 506 926 |

Aktiekapital och ägarförhållanden

Central Värdepappersförvaring

Aktierna i Triboron är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för Bolagets A-aktie är SE 0010600411 och B-aktie är SE0010600429.

Aktiekapital

Bolagets aktiekapital uppgår till 769 819 SEK fördelat på 25 660 635 utestående aktier. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rätt till utdelning. Aktiernas kvotvärde är 0,03 SEK.

Bolaget har för närvarande två aktiebaserade incitaments-program utestående bestående av teckningsoptioner av serie 2017:1 och serie 2018/2021 vilka beskrivs nedan. Dessa optioner har tecknats av ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget.

Bolaget har för närvarande 155 150 utestående teckningsoptioner av serie 2017:1 som berättigar till teckning av 155 150 nya aktier av serie B i Bolaget under perioden från och med den 1 november 2020 till och med den 30 november 2020. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoption för teckning av aktie skall vara 2,803738 SEK under denna period. Vid fullt utnyttjande av teckningsoption av denna serie kommer aktiekapitalet att öka med maximalt 4 654,50 SEK.

Den 14 juni 2018 beslutade styrelsen, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, om emission av 1 089 000 teckningsoptioner av serie 2018/2021 till dotterbolaget Triboron Incentive AB. Dessa optioner berättigar till teckning av 1 089 000 nya aktier av serie B i Bolaget under perioden från och med den 1 november 2021 till och med den 30 november 2021. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoption för teckning av aktie skall vara 12 SEK under denna period. Vid fullt utnyttjande av teckningsoption av denna serie kommer aktiekapitalet att öka med maximalt 32 670 SEK. Vid tidpunkten för denna rapport finns optioner utestående motsvarande 324 900 aktier.

Utdelningspolicy

Triboron har hittills inte lämnat någon utdelning till Bolagets aktieägare. Triboron är ett tillväxtbolag och Bolagets kassaflöde avses under kommande åren användas för att finansiera fortsatt utveckling och fortsatt expansion varför någon utdelning inte förväntas lämnas.

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare vid periodens utgång var 5 536 (668).

Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 30 juni 2019.

| Aktieägare | A-aktier | B-aktier | Totalt aktier | % röster | % ägande |
|----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|
| Christian Dahl Services AB | 400 000 | 2 584 938 | 2 984 938 | 11,98 % | 11,63 % |
| Olle Heigard | 1 326 800 | 1 083 280 | 2 410 080 | 26,10 % | 9,39 % |
| Kent Sander | 1 342 850 | 1 017 380 | 2 360 230 | 26,27 % | 9,20 % |
| Carl Henric Svanberg | | 1 830 503 | 1 830 503 | 3,33 % | 7,13 % |
| INO3 AB | | 1 524 104 | 1 524 104 | 2,77 % | 5,94 % |
| Hans Stråberg | | 1 474 270 | 1 474 270 | 2,68 % | 5,75 % |
| Henry Sténson | 188 320 | 931 195 | 1 119 515 | 5,12 % | 4,36 % |
| Tommy Lindblom | | 979 050 | 979 050 | 1,78 % | 3,82 % |
| Lars Axelsson | | 676 718 | 676 718 | 1,23 % | 2,64 % |
| BBECY AB | | 501 372 | 501 372 | 0,91 % | 1,95 % |
| Övriga | | 9 799 855 | 9 799 855 | 17,82 % | 38,19 % |
| | 3 257 970 | 22 402 665 | 25 660 635 | 100 % | 100 % |

Frågor kring rapporten besvaras av:



Pär Krossling, VD
Tel 070 819 64 66
par.krossling@triboron.com



Nina Kronberg, CFO
Tel 08 643 10 00
nina.kronberg@triboron.com

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport jan–sep 2019. 14 november 2019

Bokslutskommuniké 2019. 18 februari 2020

Tel: 08 643 10 00 · Malaxgatan 1 · 164 74 Kista

E-post: info@triboron.com · www.triboron.com