

# TRIBORON

**BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2019**



## Finansiell utveckling i korthet

### Fjärde kvartalet 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 2 (162) TSEK.
- Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 105 (130) TSEK.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 (4) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -4 216 (-4 220) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -4 216 (-4 381) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,16 (-0,20) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 390 (-316) TSEK.
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 12 432 (3 507) TSEK.

### Januari - december 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 532 (1 021) TSEK.
- Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 388 (613) TSEK.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 17 (38) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -17 233 (-12 554) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -19 367 (-12 845) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,80 (-0,60) SEK.
- Det operativa kassaflödet, som exkluderar engångsavgifter uppgående till 4 334 TSEK hänförligt till noteringen på First North, uppgick till -11 783 (-7 440) TSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -16 117 (-7 440) TSEK.

### Väsentliga händelser under perioden

- Triboron tecknar samarbetsavtal med Bensinupproret
- Triboron beviljas patent i Brasilien

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Triboron har i januari anställt Jens Österberg till den nya tjänsten VP Affärsutveckling och rekryterat Caroline Jonsson Cederling som ny CFO, med tillträde den 1 april
- Stockholmsmässan ställer om till förnybart bränsle med hjälp av Triboron

| (TSEK)                                   | Okt - dec<br>2019 | Okt - dec<br>2018 | Jan - dec<br>2019 | Jan - dec<br>2018 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning                          | 2                 | 162               | 532               | 1 021             |
| Rörelseresultat, EBIT                    | -4 216            | -4 220            | -17 233           | -12 554           |
| Periodens resultat                       | -4 216            | -4 381            | -19 367           | -12 845           |
| Resultat per aktie                       | -0,16             | -0,20             | -0,80             | -0,60             |
| Soliditet, %                             | 92                | 54                | 92                | 54                |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -3 390            | -316              | -16 117           | -7 440            |

## VD:s kommentar

Skogsbränder i Australien. Översvämning i Venedig. Snökaos i Spanien. Ökat antal orkaner i Nord- och Centralamerika. FN räknar numera med att det sker en klimatkatastrof i veckan världen över.

Därför är det inspirerande att arbeta för ett företag, vars teknologi kan bidra till att minska klimatpåverkande utsläpp redan idag.

Den uteblivna försäljningen under det fjärde kvartalet är hänförlig till att vi valde att tillmötesgå begäran från våra distributörer om att få skjuta på överenskomna beställningar till efter årsskiftet. Vi har tidigare kommunicerat att ordervärden från våra distributörer varierar under uppbyggnaden av verksamheten och kan i detta skede vara

noll under vissa kvartal beroende på lagerstatus och när beställningarna läggs mot Triboron.

Det viktiga för oss är inte att i det här skedet uppvisa tillväxt under varje enskilt kvartal utan att våra diskussioner med de stora bränsletillverkarna fortskrider och att våra distributörer fortsätter att teckna avtal med nya kunder. Vår svenska distributör [www.Fuellink.se](http://www.Fuellink.se) har utökat affärerna med andra kunder inom transportsektorn och för diskussioner med flera åkerier som har ett stort antal fordon i trafik.

Det är också glädjande att Stockholmsmässan som första svenska mässanläggning ställer om hela sin fordonspark till att köra på 100 procent förnybart bränsle med hjälp av Triboron. Genom att använda Triborons teknik och tanka med vegetabilisk olja minskar Stockholmsmässan sina CO<sub>2</sub>-utsläpp med ca 45 ton om året.

I december inledde vi ett samarbete med Föreningen Uppror, som skapades ur Bensinupproret 2.0. Med början under första kvartalet 2020 kommer Bensinupprorets över 600 000 facebookmedlemmar att ges möjlighet att köpa Triboron till förmånliga villkor, för att därigenom sänka bränsleförbrukningen och minska sina klimatutsläpp.

Vi har också utökat vår organisation under januari genom att anställa Jens Österberg till den nya tjänsten VP Affärsutveckling. Dessutom har vi rekryterat Caroline Jonsson Cederling som ny CFO, med tillträde den 1 april.

Jag önskar givetvis att våra försäljningscykler var kortare, men vi verkar i en konservativ bransch där de stora aktörerna inväntar sina egna kompletterande verifieringstester innan de är redo att fatta beslut. I gengäld är de potentiella försäljningsvolymerna för oss mycket stora när vi väl får avtal på plats.

Under 2019 börsnoterade vi Triboron och har flyttat fram positionerna på ett flertal områden. Jag ser med tillförsikt fram emot 2020 och är övertygad om att vi kommer ta ytterligare steg på vägen mot våra finansiella mål.



**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)                                   | Okt - dec<br>2019 | Okt - dec<br>2018 | Jan - dec<br>2019 | Jan - dec<br>2018 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning                          | 2                 | 162               | 532               | 1 021             |
| EBITDA                                   | -2 996            | -3 212            | -12 711           | -8 565            |
| <i>EBITDA-marginal</i>                   | <i>Neg.</i>       | <i>Neg.</i>       | <i>Neg.</i>       | <i>Neg.</i>       |
| Rörelseresultat, EBIT                    | -4 216            | -4 220            | -17 233           | -12 554           |
| <i>Rörelsemarginal</i>                   | <i>Neg.</i>       | <i>Neg.</i>       | <i>Neg.</i>       | <i>Neg.</i>       |
| Periodens resultat                       | -4 216            | -4 381            | -19 367           | -12 845           |
| <i>Vinstmarginal</i>                     | <i>Neg.</i>       | <i>Neg.</i>       | <i>Neg.</i>       | <i>Neg.</i>       |
| Resultat per aktie                       | -0,16             | -0,20             | -0,80             | -0,60             |
| Soliditet, %                             | 92                | 54                | 92                | 54                |
| Balansomslutning                         | 23 281            | 15 721            | 23 281            | 15 721            |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -3 390            | -316              | -16 117           | -7 440            |
| Medelantalet anställda under perioden    | 4                 | 3                 | 4                 | 3                 |

## Nyckeltalsdefinitioner

Nedan anges Triborons definitioner av ett antal nyckeltal som används i delårsrapporten. Dessa nyckeltal har, om inget annat anges, inte reviderats. Dessutom bör dessa nyckeltal, såsom Triboron har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Dessa nyckeltal definieras inte alltid på samma sätt och andra bolag kan ha beräknat dem på ett annat sätt än Triboron.

|                           | Definition  | Motivering  |
|---------------------------|---|---|
| <b>Rörelsemarginal</b>    | Rörelseresultat i relation till nettoomsättning.  | Bolaget anser att rörelsemarginal är ett användbart nyckeltal tillsammans med omsättningstillväxt vid övervakning av värdeskapande.   |
| <b>EBITDA</b>             | 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. |
| <b>EBITDA-marginal</b>    | EBITDA i procent av nettoomsättning.  | Bolaget anser att EBITDA-marginal är ett användbart nyckeltal tillsammans med ökning nettoomsättning vid övervakning av värdeskapande.  |
| <b>Vinstmarginal</b>      | Periodens resultat efter skatt i relation till nettoomsättning.                                   | Nyckeltal som visar hur mycket värde som tillfaller aktieägarna i Bolaget.  |
| <b>Resultat per aktie</b> | Periodens resultat efter skatt i relation till genomsnittligt antal utestående aktier.            | Nyckeltal som visar Bolagets resultat per aktie och underlättar beräkning av vinstmultipl.  |
| <b>Soliditet</b>          | 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.

### Januari-december 2019

Nytt avtal med Fuellink avseende distribution av bolagets produkter i Sverige och Norge. Fortsatta diskussioner och förhandlingar med såväl bränsleproducenter och transportföretag.

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 2 (162) TSEK och för helåret till 532 (1 021) TSEK. Variationer i nettoomsättningen 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.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 105 (130) under fjärde kvartalet och uppgick under helåret till 388 (613) TSEK och består av aktiverade utvecklingskostnader avseende Triboronteknologin.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 (4) TSEK under det fjärde kvartalet och till 17 (38) under helåret.

### Kostnader

Kostnader för handelsvaror under kvartalet uppgick till 59 (72) TSEK och under januari-december till 263 (395) TSEK.

Övriga externa kostnader under fjärde kvartalet uppgick totalt till 1 507 (3 040) TSEK. Under januari-december var övriga externa kostnader 8 542 (7 778) TSEK. Minskningen under fjärde kvartalet beror främst på minskade konsultkostnader. Ökningen under helåret är främst hänförlig till noteringskostnader.

Personalkostnader ökade under fjärde kvartalet till 1 534 (392) TSEK och uppgick under helåret till 4 809 (2 050) TSEK. Ökningen av personalkostnader är främst hänförlig till att Bolagets VD anställdes i början av året. Medelantalet anställda var 4 (3), både för fjärde kvartalet och för helåret.

Bolagets avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 220 (1 009) TSEK för kvartalet och till 4 522 (3 988) TSEK under januari-december.

### Resultat

Kvartalets rörelseresultat EBIT uppgick till -4 216 (-4 220) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -4 216 (-4 381) TSEK. EBIT under helåret uppgick till -17 233 (-12 554) TSEK och resultat efter skatt uppgick till -19 367 (-12 845) TSEK.

### Skatt

Under perioden 1 januari 2019 - 31 december 2019 och perioden 1 januari 2018 - 31 december 2018 redovisade Bolaget inte någon skatt.

## Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 390 (-316) TSEK för kvartalet och till -16 117 (-7 440) TSEK under helåret. Rensat för engångsutgifter uppgående till 4 334 TSEK hänförligt till noteringen på First North, uppgår kassaflödet från den löpande verksamheten till -11 783 (-7 7440) TSEK för helåret. Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 12 432 (3 507) 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 teknologi. Bolagets investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under helåret till 2 700 TSEK vilket motsvarar en minskning med 638 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år då de uppgick till 3 338 TSEK. Investeringarna totalt under januari-december uppgick till 2 907 (3 388) TSEK.

## Finansiell ställning

### Totala tillgångar

Per den 31 december 2019 uppgick Bolagets totala tillgångar till 23 281 (15 721) TSEK varav 9 667 (11 281) TSEK utgjorde anläggningstillgångar och 13 614 (4 440) TSEK utgjorde omsättningstillgångar.

### Immateriella anläggningstillgångar

Triborons immateriella anläggningstillgångar består främst av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Per den 31 december 2019 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 9 392 (11 131) 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 31 december 2019 uppgick materiella anläggningstillgångar till 225 (101) TSEK. Triboron har inga tillgångar som är leasade eller som det finns in-teckningar för.

### Finansiella anläggningstillgångar

Bolagets finansiella anläggningstillgångar består av aktier i vilande dotterbolag. De finansiella anläggningstillgångarna uppgick per den 31 december 2019 till 50 (50) TSEK.

### Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 21,4 (8,5) MSEK. Soliditeten per 2019-12-31 var 92 (54) procent.

### Personal

Den operativa organisationen vid kvartalets utgång bestod av 6 (7) personer (heltidsekvivalenter), varav 4 (3) är anställda och 2 (4) är kontrakterade konsulter.

### Framtidsutsikter

Det är ledningens bedömning att efterfrågan är långsiktigt ökande på de marknader där Bolaget är verksamt. 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**

Bokslutskommunikén 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 kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 februari 2019 klockan 08:00 CET.

### **För ytterligare information, kontakta:**

Pär Krossling, VD

Tel: +46 70 819 64 66

E-post: [par.krossling@triboron.com](mailto:par.krossling@triboron.com)

Nina Kronberg, CFO

E-post: [nina.kronberg@triboron.com](mailto:nina.kronberg@triboron.com)



## Resultaträkning

| (SEK)                                      | Okt - dec         | Okt - dec         | Jan - dec          | Jan - dec          |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|  | 2019              | 2018              | 2019               | 2018               |
|  | Ei reviderat      | Ei reviderat      | Ei reviderat       | Reviderat          |
| Nettoomsättning                            | 2 060             | 162 037           | 532 401            | 1 021 393          |
| Aktiverat arbete för egen räkning          | 105 238           | 129 793           | 388 302            | 612 575            |
| Övriga rörelseintäkter                     | 1 323             | 4 083             | 17 089             | 38 029             |
|  | 108 621           | 295 913           | 937 792            | 1 671 997          |
| Handelsvaror                               | -58 557           | -72 357           | -262 545           | -395 407           |
| Övriga externa kostnader                   | -1 506 543        | -3 039 873        | -8 541 967         | -7 777 723         |
| Personalkostnader                          | -1 534 379        | -392 204          | -4 809 038         | -2 050 341         |
| Avskrivningar                              | -1 219 954        | -1 008 573        | -4 521 975         | -3 988 447         |
| Övriga rörelsekostnader                    | -5 465            | -3 089            | -35 684            | -13 911            |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>              | <b>-4 216 277</b> | <b>-4 220 184</b> | <b>-17 233 416</b> | <b>-12 553 832</b> |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>    |                   |                   |                    |                    |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -71               | -160 851          | -2 133 106         | -291 239           |
| <b>Finansnetto</b>                         | <b>-71</b>        | <b>-160 851</b>   | <b>-2 133 106</b>  | <b>-291 239</b>    |
| <b>Resultat före skatt (EBT)</b>           | <b>-4 216 348</b> | <b>-4 381 035</b> | <b>-19 366 522</b> | <b>-12 845 071</b> |
| <b>Periodens resultat</b>                  | <b>-4 216 348</b> | <b>-4 381 035</b> | <b>-19 366 522</b> | <b>-12 845 071</b> |

## Balansräkning

| (SEK)   | 31 - dec<br>2019<br>Ei reviderat | 31 - dec<br>2018<br>Reviderat |
|---|----------------------------------|-------------------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |                                  |                               |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                    |                                  |                               |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>       |                                  |                               |
| Balanserade utgifter för utvecklingskostnader   | 8 707 421                        | 10 455 139                    |
| Patent, varumärken samt liknande rättigheter    | 684 592                          | 675 525                       |
| <i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i> | <i>9 392 012</i>                 | <i>11 130 664</i>             |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>         |                                  |                               |
| Maskiner och inventarier                        | 224 743                          | 100 767                       |
| <i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>   | <i>224 743</i>                   | <i>100 767</i>                |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>        |                                  |                               |
| Aktier i dotterbolag                            | 50 000                           | 50 000                        |
| <i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>  | <i>50 000</i>                    | <i>50 000</i>                 |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>              | <b>9 666 755</b>                 | <b>11 281 431</b>             |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                    |                                  |                               |
| <i>Varulager</i>                                |                                  |                               |
| Färdiga varor och handelsvaror                  | 377 157                          | 33 338                        |
| <i>Summa varulager</i>                          | <i>377 157</i>                   | <i>33 338</i>                 |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                  |                                  |                               |
| Kundfordringar                                  | 314 343                          | 125 000                       |
| Övriga fordringar                               | 261 234                          | 714 964                       |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    | 229 264                          | 59 530                        |
| <i>Summa kortfristiga fordringar</i>            | <i>804 841</i>                   | <i>899 494</i>                |
| <i>Kassa och bank</i>                           | <i>12 432 118</i>                | <i>3 506 926</i>              |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>              | <b>13 614 117</b>                | <b>4 439 758</b>              |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                         | <b>23 280 872</b>                | <b>15 721 189</b>             |

**Balansräkning forts.**

| (SEK)  | 31 - dec<br>2019<br>Ei reviderat | 31 - dec<br>2018<br>Reviderat |
|--|----------------------------------|-------------------------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |                                  |                               |
| <b>Eget kapital</b>                          |                                  |                               |
| <i>Bundet eget kapital</i>                   |                                  |                               |
| Aktiekapital                                 | 769 819                          | 649 768                       |
| Fond för utvecklingsutgifter                 | 6 450 406                        | 6 539 738                     |
| <i>Summa bundet eget kapital</i>             | <i>7 220 225</i>                 | <i>7 189 506</i>              |
| <i>Fritt eget kapital</i>                    |                                  |                               |
| Överkursfond                                 | 73 045 940                       | 40 939 154                    |
| Balanserat resultat                          | -39 492 685                      | -26 736 946                   |
| Periodens resultat                           | -19 366 522                      | -12 845 071                   |
| <i>Summa fritt eget kapital</i>              | <i>14 186 733</i>                | <i>1 357 136</i>              |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>21 406 959</b>                | <b>8 546 642</b>              |
| <b>Skulder</b>                               |                                  |                               |
| <i>Kortfristiga skulder</i>                  |                                  |                               |
| Leverantörsskulder                           | 550 443                          | 1 626 637                     |
| Övriga skulder                               | 276 300                          | 4 784 698                     |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 047 170                        | 763 212                       |
| <i>Summa kortfristiga skulder</i>            | <i>1 873 913</i>                 | <i>7 174 547</i>              |
| <b>Summa skulder</b>                         | <b>1 873 913</b>                 | <b>7 174 547</b>              |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        | <b>23 280 872</b>                | <b>15 721 189</b>             |

## Förändring av eget kapital

| (SEK)                                   | Aktie-<br>kapital | Fond för<br>utvecklings-<br>utgifter | Överkurs-<br>fond | Övrigt fritt<br>eget<br>kapital | Summa eget<br>kapital |
|---|-------------------|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Eget kapital 2017-12-31</b>          | <b>587 554</b>    | <b>5 428 356</b>                     | <b>27 193 187</b> | <b>-25 625 564</b>              | <b>7 583 532</b>      |
| Nyemission                              | 62 214            |                                      | 16 528 186        |                                 | 16 590 400            |
| Kostnader hänförliga till<br>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           |
| <b>Eget kapital 2018-12-31</b>          | <b>649 768</b>    | <b>6 539 738</b>                     | <b>40 939 154</b> | <b>-39 582 017</b>              | <b>8 546 642</b>      |
| Nyemission                              | 120 051           |                                      | 35 093 164        |                                 | 35 213 215            |
| Kostnader hänförliga till<br>nyemission |                   |                                      | -2 986 377        |                                 | -2 986 377            |
| Fond för utvecklingsavgifter            |                   | 1 884 872                            |                   | -1 884 872                      | 0                     |
| Avskrivning utvecklingsavgifter         |                   | -1 974 204                           |                   | 1 974 204                       | 0                     |
| Resultat jan - dec 2019                 |                   |                                      |                   | -19 366 522                     | -19 366 522           |
| <b>Eget kapital 2019-12-31</b>          | <b>769 819</b>    | <b>6 450 406</b>                     | <b>73 045 940</b> | <b>-58 859 207</b>              | <b>21 406 958</b>     |

## Kassaflödesanalys

| (SEK)   | Okt - dec         | Okt - dec         | Jan - dec          | Jan - dec         |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|   | 2019              | 2018              | 2019               | 2018              |
|   | Ei reviderat      | Ei reviderat      | Ei reviderat       | Reviderat         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     |                   |                   |                    |                   |
| Rörelseresultat före finansiella poster   | -4 216 277        | -4 220 184        | -17 233 416        | -12 553 832       |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                                   | 1 219 954         | 1 008 573         | 4 521 975          | 3 988 447         |
| Erlagd ränta  | -71               | -22 360           | -2 133 106         | -152 747          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet</b> | <b>-2 996 394</b> | <b>-3 233 970</b> | <b>-14 844 547</b> | <b>-8 718 132</b> |
| <b>Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar</b>                          |                   |                   |                    |                   |
| Förändring av varulager   | 362               | 63 437            | -343 819           | -33 338           |
| Förändring av kundfordringar  | -2 064            | 146 223           | -189 343           | -125 000          |
| Förändring av kortfristiga fordringar   | 87 765            | -282 424          | 283 996            | -50 142           |
| Förändring av kortfristiga skulder  | -479 216          | 2 991 135         | -1 022 897         | 1 486 376         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>-3 389 547</b> | <b>-315 599</b>   | <b>-16 116 610</b> | <b>-7 440 237</b> |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |                   |                   |                    |                   |
| Investeringar i immateriella tillgångar   | -509 599          | -1 021 836        | -2 699 893         | -3 337 925        |
| Investeringar i materiella tillgångar   | 0                 | 0                 | -207 407           | 0                 |
| Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar                            | 0                 | 0                 | 0                  | -50 000           |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-509 599</b>   | <b>-1 021 836</b> | <b>-2 907 300</b>  | <b>-3 387 925</b> |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>  |                   |                   |                    |                   |
| Nyemission och andra ägartillskott  | 0                 | 0                 | 27 949 102         | 13 808 181        |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>27 949 102</b>  | <b>13 808 181</b> |
| <b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>   | <b>-3 899 146</b> | <b>-1 337 436</b> | <b>8 925 192</b>   | <b>2 980 019</b>  |
| Likvida medel vid periodens början  | 16 331 264        | 4 844 362         | 3 506 926          | 526 907           |
| Likvida medel vid periodens slut  | 12 432 118        | 3 506 926         | 12 432 118         | 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 incitamentsprogram 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 bolagsstämman om emission av 1 083 000 teckningsoptioner av serie 2018/2021 till dotterbolaget Triboron Incentive AB, med rätt och skyldighet för dotterbolaget att vidareöverlåta teckningsoptionerna till deltagare i Bolagets incitamentsprogram, såsom beslutat från tid till annan av styrelsen i Bolaget. Dessa optioner berättigar till teckning av 1 083 000 nya aktier av serie B i Bolaget under perioden från och med den 1 september 2021 till och med den 31 oktober 2021. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoption för teckning av aktie uppgår till 120 % av den volymviktade genomsnittliga kursen för Bolagets aktie under de tio (10) närmast föregående handelsdagarna före överlåtelse av optionen till respektive deltagare i programmet. Hittills har sammanlagt 399 900 optioner överlåtit till tre (3) deltagare i programmet, varav 324 900 optioner med en teckningskurs om 12 SEK per aktie och 75 000 teckningsoptioner med en teckningskurs om 13,83 SEK per aktie. Vid fullt utnyttjande av alla teckningsoptioner av denna serie (såväl allokerade som inte allokerade till deltagare) kommer aktiekapitalet att öka med maximalt 32 490 SEK.

## 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 4 505 (668). Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 31 december 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              |                  | 665 057           | 665 057           | 1,21 %       | 2,59 %       |
| BBECY AB                   |                  | 501 372           | 501 372           | 0,91 %       | 1,95 %       |
| Övriga                     |                  | 9 811 516         | 9 811 516         | 17,84 %      | 38,24 %      |
|                            | <b>3 257 970</b> | <b>22 402 665</b> | <b>25 660 635</b> | <b>100 %</b> | <b>100 %</b> |

### 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–mar 2020.....20 maj 2020  
Delårsrapport jan–jun 2020.....19 augusti 2020  
Delårsrapport jan–sep 2020.....18 november 2020  
Bokslutskommuniké 2020.....17 februari 2021

### Bolagsstämma

Årsstämma.....27 maj 2020

Tel: 08 643 10 00 · Malaxgatan 1 · 164 74 Kista  
E-post: info@triboron.com · www.triboron.com