

TRIBORON

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN
1 APRIL – 30 JUNI 2020



Finansiell utveckling i korthet

Kvartal 2: 1 april – 30 juni 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 92 (237) TSEK.
- Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 104 (104) TSEK.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 228 (15) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -3 230 (-4 393) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -3 231 (-4 393) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,13 (-0,19) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 429 (-6 011) TSEK.
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 6 649 (19 556) TSEK.

Halvåret: 1 januari – 30 juni 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 39 (237) TSEK för halvåret, då Bolaget erhållit en retur av varor till ett värde av 107 TSEK p.g.a. avslutat samarbete med en av Bolagets distributörer.
- Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 216 (206) TSEK.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 228 (15) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -7 167 (-9 551) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -7 168 (-11 684) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,28 (-0,52) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4 350 (-9 969) TSEK.
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 6 649 (19 556) TSEK.

Väsentliga händelser under perioden

- Ett antal olika åtgärder har vidtagits på Bolaget för att mildra den kort- och långsiktiga effekten av covid-19. Vi följer utvecklingen noga och anpassar vid behov våra åtgärder enligt lokala myndigheters råd och förordningar.
- Bolaget har i april sagt upp det tidigare avtalet med F-Link AB och startat webbförsäljning i egen regi av Triborons produkter, samtidigt som diskussioner förs med ett antal större distributörer och återförsäljare både i Norden och övriga Europa för att öka tillgängligheten för Bolagets produkter.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Efter balansdagen den 30 juni 2020 har inga väsentliga händelser noterats.

| | Apr - jun 2020 | Apr - jun 2019 | Jan - jun 2020 | Jan - jun 2019 | Jan - dec 2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (TSEK) | | | | | |
| Nettoomsättning | 92 | 237 | 39 | 237 | 532 |
| Rörelseresultat, EBIT | -3 230 | -4 393 | -7 167 | -9 551 | -17 233 |
| Periodens resultat | -3 231 | -4 393 | -7 168 | -11 684 | -19 367 |
| Resultat per aktie | -0,13 | -0,19 | -0,28 | -0,52 | -0,8 |
| Soliditet, % | 86 | 91 | 86 | 91 | 92 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 429 | -6 011 | -4 350 | -9 969 | -16 117 |

VD:s kommentar

Våra marknader fortsätter att präglas av den pågående pandemin, men glädjande nog ser vi tecken på lättnader. I Nederländerna, som också haft betydande restriktioner, har vår distributör Future2Green börjat lägga beställningar igen under kvartalet. Dessutom har vi en del intäkter från den webbshop vi startade i april.

Vi har många pågående diskussioner med potentiella kunder inom såväl transport- som bränslesektorn. Flera av dessa diskussioner har inletts under det första halvåret 2020, vilket visar att det finns ett fortsatt stort intresse för vår teknologi.

Vi har ännu inte gått i mål med några större kontrakt, vilket förklaras, som jag beskrivit tidigare, av långa säljcykler där stora aktörer inväntar kompletterande verifieringstester innan de är redo att fatta beslut. I tillägg, har coronakrisen inneburit inställda möten och ännu mer utdragna kundprocesser, vilket ytterligare förlänger säljcyklerna för oss.

Under kvartalet sade Triboron upp distributionssamarbetet med F-Link AB, då de inte klarade att fullgöra sina åtaganden i enlighet med vårt avtal. Det innebär inte att arbetet med att bearbeta den nordiska transportsektorn har stannat av. Tvärtom ökar vi takten med nya distributörer samt egna försäljningsinsatser, något jag är övertygad om kommer att ge resultat under andra halvåret 2020 och framåt.

Även om den pågående pandemin bromsar vår utveckling för närvarande, kan jag konstatera att Triboron flyttar fram positionerna bland potentiella kunder inom framför allt distributions- och transportsektorn. Antalet kontaktytor ökar, vilket också ökar sannolikheten för fler nya kunder på sikt.

Sammantaget känner jag stor tillförsikt inför framtiden. Timingen av nya kundavtal är svåra att förutse och jag kan bara hoppas att vi går mot en snar normalisering av världsekonomin och därmed också våra marknader.



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 kan ge omedelbara miljöeffekter genom minskad bränsleförbrukning. Det är förmodligen en av de snabbaste och mest kostnadseffektiva teknikerna för att minska klimatutsläppen.

Vår teknologi är resultatet av omfattande forskning, laborietester och test i fält. Triboron har referensprov som visar på stabilitet efter mer än 10 år och har mer än 10 miljoner driftstimmar i fält.

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



Nyckeltal

| (TSEK) | Apr - jun 2020 | Apr - jun 2019 | Jan - jun 2020 | Jan - jun 2019 | Jan - dec 2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 92 | 237 | 39 | 237 | 532 |
| EBITDA | -1 997 | -3 267 | -4 797 | -7 403 | -12 711 |
| <i>EBITDA-marginal</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> |
| Rörelseresultat, EBIT | -3 230 | -4 393 | -7 167 | -9 551 | -17 233 |
| <i>Rörelsemarginal</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> |
| Periodens resultat | -3 231 | -4 393 | -7 168 | -11 684 | -19 367 |
| <i>Vinstmarginal</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> | <i>Neg.</i> |
| Resultat per aktie | -0,13 | -0,19 | -0,28 | -0,52 | -0,80 |
| Soliditet, % | 86 | 91 | 86 | 91 | 92 |
| Balansomslutning | 16 501 | 31 934 | 16 501 | 31 934 | 23 281 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 429 | -6 011 | -4 350 | -9 969 | -16 117 |
| Medelantalet anställda under perioden | 5 | 4 | 4,5 | 4 | 4 |

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 |
|---------------------------|---|---|
| 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 vinstmultipel. |
| 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). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen kap. 9, delårsrapporter.

Kvartal 2: 1 april – 30 juni 2020

Triborons marknader fortsätter att präglas av den pågående pandemin, vilken inneburit inställda möten och än mer utdragna kundprocesser för Bolaget. På den positiva sidan har Triborons Nederländska distributör åter börjat lägga beställningar under kvartalet. Dessutom har den webbshop som Bolaget startade i april börjat generera en del intäkter.

Intäkter

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 92 (237) TSEK. Variationer i nettoomsättningen är hänförliga 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 104 (104) under andra kvartalet och består av aktiverade utvecklingskostnader avseende Triboronteknologin.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 228 (15) TSEK under det andra kvartalet. Intäkterna är till största del hänförliga till att Bolaget under andra kvartalet har infört permittering för sina anställda.

Kostnader

Kostnader för handelsvaror under kvartalet uppgick till 32 (127) TSEK.

Övriga externa kostnader uppgick totalt till 989 (2 127) TSEK under andra kvartalet. Jämfört med föregående år är en stor del av skillnaden hänförlig till de kostnader som uppstod i samband med noteringen 2019 samt minskade konsultkostnader i år.

Personalkostnader har under andra kvartalet ökat till 1 415 (1 362) TSEK jämfört med samma period föregående år. Medelantalet anställda var 5 (4) under andra kvartalet.

Bolagets avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 232 (1 126) TSEK för kvartalet.

Räntekostnader under andra kvartalet uppgick till 1 (0) TSEK.

Resultat

Kvartalets rörelseresultat EBIT uppgick till -3 230 (-4 393) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -3 231 (-4 393) TSEK.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 429 (-6 011) TSEK för kvartalet. Den största skillnaden mot föregående år är hänförligt till noteringen på First North under våren 2019. Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 6 649 (19 556) TSEK.

Styrelsen tittar på den långsiktiga finansieringen med anledning av utdragna diskussioner med kunder under rådande Covid-19 situation i Sverige och vår omvärld.

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 kvartalet till 840 TSEK vilket motsvarar en minskning med 149 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år då de uppgick till 990 TSEK.

Halvåret: 1 januari – 30 juni 2020

Triboron är fortfarande i ett utvecklingsskede, vilket bland annat innebär fortsatta teknikutvecklingstester och produktverifieringar med ett antal potentiella kunder. Den pandemi, covid-19, som under våren 2020 spridits över stora delar av världen har medfört att myndigheter och företag infört stora restriktioner och vidtagit åtgärder som fått och kommer att få stor påverkan på världsekonomin.

Det är i dagsläget svårt att kvantifiera hur stor finansiell påverkan detta kommer att innebära för Bolaget under 2020. Mot bakgrund av det osäkra läge som råder, har Bolaget beslutat om åtgärder för att minska sina fasta och rörliga kostnader.

Intäkter

Nettoomsättningen för halvåret uppgick till 39 (237) TSEK. Minskningen av omsättningen jämfört med andra kvartalet förklaras av att samarbetet med en av Bolagets distributörer, F-Link AB, upphörde under april vilket medförde en retur av varor till ett värde av 107 TSEK. Övriga variationer i nettoomsättningen är hänförliga 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 216 (206) under halvåret och består av aktiverade utvecklingskostnader avseende Triboronteknologin.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 228 (15) TSEK under halvåret. Intäkterna är till största del hänförliga till att Bolaget under andra kvartalet har infört permittering för sina anställda.

Kostnader

Kostnader för handelsvaror uppgick till 47 (145) TSEK under första halvåret 2020.

Övriga externa kostnader under halvåret uppgick totalt till 2 315 (5 525) TSEK Jämfört med föregående år är en stor del av skillnaden hänförlig till de kostnader som uppstod i samband med noteringen 2019 samt minskade konsultkostnader i år.

Personalkostnader har under halvåret ökat till 2 911 (2 174) TSEK jämfört med samma period föregående år. Ökningen är främst hänförlig till att tjänsterna CFO och VP Affärsutveckling tillsatts under 2020 samt att Bolagets VD anställdes i mars 2019. Medelantalet anställda under halvåret var 4,5 (4).

Bolagets avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2 370 (2 148) TSEK för halvåret.

Räntekostnader under halvåret uppgick till 1 (2 133) TSEK. Skillnaden mot föregående år är hänförlig till ränta på föremissionslånet i anslutning till noteringen på våren 2019.

Resultat

Halvårets rörelseresultat EBIT uppgick till -7 167 (-9 551) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -7 168 (-11 684) TSEK.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4 350 (-9 969) TSEK för halvåret. Den största skillnaden mot föregående år är hänförligt till noteringen på First North under våren 2019. Likvida medel vid halvårets utgång uppgick till 6 649 (19 556) TSEK.

Investeringar

Triboron investerar löpande i utveckling av Bolagets tekniska plattform. Investeringar i materiella anläggningstillgångar är begränsade och består främst av inventarier. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar består av aktiverade kostnader för utveckling av Triborons teknologi. Bolagets investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under halvåret till 1 433 TSEK vilket motsvarar en minskning med 291 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år då de uppgick till 1 724 TSEK.

Finansiell ställning

Totala tillgångar

Per den 30 juni 2020 uppgick Bolagets totala tillgångar till 16 501 (31 934) TSEK varav 8 730 (11 065) TSEK utgjorde anläggningstillgångar och 7 771 (20 869) TSEK utgjorde omsättningstillgångar.

Immateriella anläggningstillgångar

Triborons immateriella anläggningstillgångar består främst av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Per den 30 juni 2020 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 8 501 (10 742) 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 2020 uppgick materiella anläggningstillgångar till 179 (273) 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 30 juni 2020 till 50 (50) TSEK.

Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 14,2 (29,1) MSEK. Soliditeten per 2020-06-30 var 86 (91) procent.

Personal

Den operativa organisationen vid halvårets utgång bestod av 6,2 (7) personer (heltidsekvivalenter), varav 5 (4) är anställda och 1,2 (3) 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 2019, som finns publicerad på bolagets hemsida.

Granskning av revisor

Delårsrapporten 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 skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 19 augusti 2020 klockan 08:00 CET.

För ytterligare information, kontakta:

Pär Krossling, VD

Tel: +46 70 819 64 66

E-post: par.krossling@triboron.com

Caroline Jonsson Cederling, CFO

Tel: +46 73 951 07 76

E-post: caroline.cederling@triboron.com

Resultaträkning

| | Apr - Jun 2020 | Apr - Jun 2019 | Jan - Jun 2020 | Jan - Jun 2019 | Jan - Dec 2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| (SEK) | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat |
| Nettoomsättning | 91 590 | 236 728 | 38 530 | 236 728 | 532 401 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 103 572 | 104 222 | 216 139 | 206 431 | 388 302 |
| Övriga rörelseintäkter | 227 884 | 15 000 | 227 940 | 15 018 | 17 089 |
| Intäkter totalt | 423 046 | 355 950 | 482 609 | 458 177 | 937 792 |
| Handelsvaror | -32 161 | -126 562 | -47 360 | -145 126 | -262 545 |
| Övriga externa kostnader | -989 317 | -2 127 305 | -2 314 841 | -5 525 237 | -8 541 967 |
| Personalkostnader | -1 415 174 | -1 361 548 | -2 910 922 | -2 173 763 | -4 809 038 |
| Avskrivningar | -1 232 499 | -1 125 789 | -2 369 538 | -2 147 795 | -4 521 975 |
| Övriga rörelsekostnader | 16 145 | -7 515 | -6 656 | -16 803 | -35 684 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -3 229 959 | -4 392 769 | -7 166 706 | -9 550 546 | -17 233 416 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -1 467 | 0 | -1 467 | -2 133 035 | -2 133 106 |
| Finansnetto | - 1 467 | 0 | -1 467 | -2 133 035 | -2 133 106 |
| Resultat före skatt (EBT) | -3 231 425 | -4 392 769 | -7 168 173 | -11 683 581 | -19 366 522 |
| Periodens resultat | -3 231 425 | -4 392 769 | -7 168 173 | -11 683 581 | -19 366 522 |

Balansräkning

| (SEK) | 30 jun 2020 Ej reviderat | 30 jun 2019 Ej reviderat | 31 dec 2019 Reviderat |
|---|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingskostnader | 7 845 556 | 9 943 354 | 8 707 421 |
| Patent, varumärken samt liknande rättigheter | 655 933 | 798 343 | 684 592 |
| <i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i> | <i>8 501 489</i> | <i>10 741 698</i> | <i>9 392 012</i> |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Maskiner och inventarier | 178 562 | 273 224 | 224 743 |
| <i>Summa materiella anläggningstillgångar</i> | <i>178 562</i> | <i>273 224</i> | <i>224 743</i> |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Aktier i dotterbolag | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| <i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i> | <i>50 000</i> | <i>50 000</i> | <i>50 000</i> |
| Summa anläggningstillgångar | 8 730 051 | 11 064 921 | 9 666 755 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Varulager</i> | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | 429 479 | 143 127 | 377 157 |
| <i>Summa varulager</i> | <i>429 479</i> | <i>143 127</i> | <i>377 157</i> |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Kundfordringar | 200 843 | 335 470 | 314 343 |
| Övriga fordringar | 210 429 | 546 272 | 261 234 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 280 869 | 288 244 | 229 264 |
| <i>Summa kortfristiga fordringar</i> | <i>692 142</i> | <i>1 169 986</i> | <i>804 841</i> |
| <i>Kassa och bank</i> | <i>6 649 101</i> | <i>19 555 631</i> | <i>12 432 118</i> |
| Summa omsättningstillgångar | 7 770 722 | 20 868 743 | 13 614 117 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 16 500 773 | 31 933 665 | 23 280 872 |

Balansräkning forts.

| (SEK) | 30 jun 2020 Ej reviderat | 30 jun 2019 Ej reviderat | 31 dec 2019 Reviderat |
|--|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 769 819 | 769 819 | 769 819 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 6 397 065 | 6 848 321 | 6 450 406 |
| <i>Summa bundet eget kapital</i> | <i>7 166 884</i> | <i>7 618 140</i> | <i>7 220 225</i> |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Överkursfond | 73 045 940 | 73 045 940 | 73 045 940 |
| Balanserat resultat | -58 805 866 | -39 890 600 | -39 492 685 |
| Periodens resultat | -7 168 173 | -11 683 581 | -19 366 522 |
| <i>Summa fritt eget kapital</i> | <i>7 071 901</i> | <i>21 471 760</i> | <i>14 186 733</i> |
| Summa eget kapital | 14 238 786 | 29 089 900 | 21 406 959 |
| Skulder | | | |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Leverantörsskulder | 423 180 | 1 727 083 | 550 443 |
| Övriga skulder | 823 396 | 202 391 | 276 300 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 015 411 | 914 291 | 1 047 170 |
| <i>Summa kortfristiga skulder</i> | <i>2 261 987</i> | <i>2 843 765</i> | <i>1 873 913</i> |
| Summa skulder | 2 261 987 | 2 843 765 | 1 873 913 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 16 500 773 | 31 933 665 | 23 280 872 |

Förändring av eget kapital

| (SEK) | Aktie- kapital | Fond för utvecklings- utgifter | Överkurs- fond | Övrigt fritt eget kapital | Summa eget kapital |
|---|-------------------|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------|
| 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 utvecklingsutgifter | | 1 884 872 | | -1 884 872 | 0 |
| Avskrivning utvecklingsutgifter | | -1 974 204 | | 1 974 204 | 0 |
| Resultat jan - dec 2019 | | | | -19 366 522 | -19 366 522 |
| Eget kapital 2019-12-31 | 769 819 | 6 450 406 | 73 045 940 | -58 859 207 | 21 406 959 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 1 169 371 | | -1 169 371 | 0 |
| Avskrivning utvecklingsutgifter | | -1 222 712 | | 1 222 712 | 0 |
| Resultat jan - jun 2020 | | | | -7 168 173 | -7 168 173 |
| Eget kapital 2020-06-30 | 769 819 | 6 397 065 | 73 045 940 | -65 974 039 | 14 238 786 |

Kassaflödesanalys

| (SEK) | Apr - Jun 2020 | Apr - Jun 2019 | Jan - Jun 2020 | Jan - Jun 2019 | Jan - Dec 2019 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat före finansiella poster | -3 229 959 | -4 392 769 | -7 166 706 | -9 550 546 | -17 233 416 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 1 232 499 | 1 125 789 | 2 369 538 | 2 147 795 | 4 521 975 |
| Erlagd ränta | -1 467 | 0 | -1 467 | -2 133 035 | -2 133 106 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | -1 998 927 | -3 266 980 | -4 798 636 | -9 535 786 | -14 844 547 |
| Förändringar i den löpande verksamhetens Tillgångar | | | | | |
| Förändring av varulager | 18 541 | -74 790 | -52 322 | -109 790 | -343 819 |
| Förändring av kundfordringar | 49 291 | -210 470 | 113 500 | -210 470 | -189 343 |
| Förändring av kortfristiga fordringar | 42 549 | 111 473 | -801 | -60 022 | 283 996 |
| Förändring av kortfristiga skulder | 459 549 | -2 570 035 | 388 074 | -53 046 | -1 022 897 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 428 998 | -6 010 802 | -4 350 184 | -9 969 113 | -16 116 610 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Investeringar i immateriella tillgångar | -840 479 | -989 741 | -1 432 834 | -1 723 878 | -2 699 893 |
| Investeringar i materiella tillgångar | 0 | -207 407 | 0 | -207 407 | -207 407 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -840 479 | -1 197 147 | -1 432 834 | -1 931 284 | -2 907 300 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Nyemission och andra ägartillskott | 0 | 12 174 691 | 0 | 27 949 102 | 27 949 102 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 0 | 12 174 691 | 0 | 27 949 102 | 27 949 102 |
| PERIODENS KASSAFLÖDE | -2 269 476 | 4 966 741 | -5 783 018 | 16 048 705 | 8 925 192 |
| Likvida medel vid periodens början | 8 918 577 | 14 588 889 | 12 432 118 | 3 506 926 | 3 506 926 |
| Likvida medel vid periodens slut | 6 649 101 | 19 555 631 | 6 649 101 | 19 555 631 | 12 432 118 |

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 två aktieslag, A-aktier och B-aktier. En A-aktie ger tio (10) röster och en B-aktie en (1) röst. Samtliga aktier har lika andel av Bolagets resultat och utdelning. Aktiernas kvotvärde är 0,03 SEK.

Bolaget har för närvarande tre aktiebaserade incitamentsprogram utestående bestående av teckningsoptioner av serie 2017:1, samt serie 2018/2021 och serie 2020/2023 vilka beskrivs nedan. Dessa optioner har tecknats av ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget.

Serie 2017:1

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.

Serie 2018/2021

Utgivna teckningsoptioner i Bolaget ur optionsprogram beslutat på årsstämman 2018 uppgår till totalt 1 083 000, varav 683 100 ännu inte allokerats till deltagare. Då kvarstående löptid för dessa optioner är mindre än 18 månader anser styrelsen att de lämpar sig mindre väl för fortsatt användning för incitamentsändamål och dessa kommer att makuleras.

Serie 2020/2023

Den 27 maj 2020 beslutade årsstämman om ett incitamentsprogram för nuvarande och framtida ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget genom utgivande av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av sådana teckningsoptioner, i enlighet med vad som anges i det följande.

Bolaget ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emittera 660 000 teckningsoptioner vilket vid utnyttjade till teckning av aktier motsvarar en utspädning om ca 2,5 procent beräknat på antalet utestående aktier i Bolaget. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget.

Teckningsberättigade för teckning av teckningsoptioner ska vara ett av Bolaget helägt dotterbolag, med rätt och skyldighet att, i enlighet med Bolagets styrelses instruktioner och dessa villkor, överlåta sådana teckningsoptioner till nuvarande och framtida ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget.

Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till dotterbolaget. Teckningsoptionerna ger rätt att teckna aktier i Bolaget tidigast 2 maj 2023 och senast 30 juni 2023. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoption för teckning av aktie uppgår till 150 % av den volymviktade genomsnittliga kursen för

Bolagets aktie under de tio (10) närmast föregående handelsdagarna före utgivandet av teckningsoptionerna, det vill säga årsstämman 2020. Hittills har sammanlagt noll optioner överlåtits till deltagare i programmet. Vid fullt utnyttjande av alla teckningsoptioner av denna serie (såväl allokerade som inte allokerade till deltagare) kommer aktiekapitalet att öka med maximalt 19 800 SEK.

Utdelningspolicy

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

Ägarförhållanden

Antal aktieägare vid periodens utgång var 4 065 (5 536). Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 30 juni 2020.

| 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 % |
| Summa | 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



Caroline Jonsson Cederling, CFO
Tel: 073-951 07 76
caroline.cederling@triboron.com

Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport jan–sep 2020 18 november 2020
Bokslutskommuniké 2020..... 17 februari 2021

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