

# TRIBORON

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN  
1 JULI – 30 SEPTEMBER 2020



# Finansiell utveckling i korthet

## Kvartal 3: 1 juli – 30 september 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 165 (294) TSEK.
- Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 110 (77) TSEK.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 239 (1) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -3 017 (-3 467) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -3 020 (-3 467) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,12 (-0,14) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 519 (-2 758) TSEK.
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 4 655 (16 331) TSEK.

## Delårsperioden: 1 januari – 30 september 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 204 (530) TSEK för delåret, 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 326 (283) TSEK.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 467 (16) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -10 184 (-13 017) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -10 188 (-15 150) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,40 (-0,64) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 870 (-12 727) TSEK.
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 4 655 (16 331) 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.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Bolaget har tillsammans med ett dotterbolag till en internationell aktör inom kemikalie- och bränsleproduktion, tecknat en avsiktsförklaring avseende potentiellt samarbete för att lansera ett nytt bränsle.

	Jul - sep	Jul – sep	Jan - sep	Jan - sep	Jan - dec
(TSEK)	2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	165	294	204	530	532
Rörelseresultat, EBIT	-3 017	-3 467	-10 184	-13 017	-17 233
Periodens resultat	-3 020	-3 467	-10 188	-15 150	-19 367
Resultat per aktie	-0,12	-0,14	-0,40	-0,64	-0,80
Soliditet, %	82	92	82	92	92
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 519	-2 758	-5 870	-12 727	-16 117

## VD:s kommentar

Världsläget och de restriktioner som myndigheter och företag vidtagit på grund av covid-19 saknar motstycke i modern tid. Samtidigt kan man säga att en positiv sida av denna kris är att effekterna av en minskad miljöbelastning har blivit tydliga och synliga när världens energikrävande infrastruktur delvis stängts ner.

Coronakrisen har en påtagligt begränsande effekt på den globala energiförbrukningen och därmed de miljöskadliga utsläppen men nu varnar forskare världen över att vi måste göra mycket mer för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5-2 procent. I september 2020 presenterade EU en plan för att minska unionens utsläpp med 55 procent fram till 2030 jämfört med 1990 års nivåer. Målet är att Europa ska bli världens första klimatneutrala kontinent senast 2050.



Regler och lagkrav gör att oljebolagen ökar inblandningen av biobränslen i fossila bränslen. Genom höstbudgeten 2020, avser den svenska regeringen att fatta beslut om att förstärka bränslebytet, och skapa bättre långsiktighet genom successivt ökade reduktionsnivåer i reduktionsplikten fram till 2030. Detta är positivt för additivbranschen i allmänhet och för Triboron i synnerhet, eftersom vår teknologi möjliggör en högre inblandning av förnybart bränsle än många konkurrerande produkter.

Trots pandemin kan jag konstatera att vi flyttar fram positionerna bland potentiella kunder. Efter rapportperiodens utgång har Triboron tecknat en avsiktsförklaring med en internationell aktör inom kemikalie- och bränsleproduktion avseende ett potentiellt samarbete för att lansera ett nytt bränsle för både 2- och 4-taktsmotorer för den europeiska marknaden.

Jag är övertygad om att det underliggande behovet av vår teknologi kommer att finnas kvar länge än. Vi fortsätter att arbeta hårt för att nå våra finansiella mål och leverera den avkastning våra aktieägare förväntar sig.

**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)	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - dec 2019
Nettoomsättning	165	294	204	530	532
EBITDA	-1 755	-2 312	-6 552	-9 715	-12 711
<i>EBITDA-marginal</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>
Rörelseresultat, EBIT	-3 017	-3 467	-10 184	-13 017	-17 233
<i>Rörelsemarginal</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>
Periodens resultat	-3 020	-3 467	-10 188	-15 150	-19 367
<i>Vinstmarginal</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>
Resultat per aktie	-0,12	-0,14	-0,40	-0,64	-0,80
Soliditet, %	82	92	82	92	92
Balansomslutning	13 654	27 976	13 654	27 976	23 281
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 519	-2 758	-5 870	-12 727	-16 117
Medelantalet anställda under perioden	5	4	4,7	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
<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 vinstmultipel.
<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). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen kap. 9, delårsrapporter.

## Kvartal 3: 1 juli – 30 september 2020

Coronapandemin fortsätter att prägla såväl marknadens som Triborons utveckling. Ett flertal kunddiskussioner pågår, inte minst inom distributions- och transportsektorn. Kunderna visar, under rådande omständigheter, en större obeslutsamhet än vanligt. Dessutom har den lägre ekonomiska aktiviteten påtagligt minskat efterfrågan på bränsle hos kundföretagen.

## Intäkter

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 165 (294) TSEK. Variationer i nettoomsättningen är hänförliga till tidigare lageruppbyggnad hos distributörer. 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 110 (77) under tredje kvartalet och består av aktiverade utvecklingskostnader avseende Triboronteknologin.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 239 (1) TSEK under det tredje kvartalet. Intäkterna är till största del hänförliga till att Bolagets anställda varit korttidspermitterade även under tredje kvartalet.

## Kostnader

Kostnader för handelsvaror under kvartalet uppgick till 58 (59) TSEK.

Övriga externa kostnader uppgick totalt till 824 (1 510) TSEK under tredje 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 tredje kvartalet ökat till 1 387 (1 101) TSEK jämfört med samma period föregående år. Medelantalet anställda var 5 (4) under kvartalet.

Bolagets avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 263 (1 154) TSEK för kvartalet.

Räntekostnader under tredje kvartalet uppgick till 3 (0) TSEK.

## Resultat

Kvartalets rörelseresultat EBIT uppgick till -3 017 (-3 467) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -3 020 (-3 467) TSEK.

## Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 519 (-2 758) 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 4 655 (16 331) 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 474 TSEK vilket motsvarar en ökning med 8 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år då de uppgick till 466 TSEK.

## Delårsperioden: 1 januari – 30 september 2020

Bolagets affärsplan genomförs planenligt, men kundmarknaderna är avvaktande till följd av coronapandemin, vilket har haft en negativ inverkan på försäljningsutvecklingen. På den positiva sidan har Bolagets nederländska distributör åter börjat lägga beställningar samt att webbshopen som Bolaget startade i april genererar en del intäkter.

## Intäkter

Nettoomsättningen för delåret uppgick till 204 (530) TSEK. Under april 2020 upphörde samarbetet med en av Bolagets distributörer, F-Link AB, vilket medförde en retur av varor till ett värde av 107 TSEK. Övriga variationer i nettoomsättningen är hänförliga till tidigare lageruppbbyggnad hos distributörerna. Bolagets distributörer lagerför Triboron i sina depåer och faktureras vid beställningstillfället. Eftersom distributörsverksamheten fortfarande är under uppbbyggnad, kan bolagets fakturering variera relativt kraftigt från kvartal till kvartal.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 326 (283) under delåret och består av aktiverade utvecklingskostnader avseende Triboronteknologin.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 467 (16) TSEK under perioden. Intäkterna är till största del hänförliga till att Bolaget under andra och tredje kvartalet infört korttidspermittering för sina anställda.

## Kostnader

Kostnader för handelsvaror uppgick till 105 (204) TSEK under januari - september 2020.

Övriga externa kostnader under delåret uppgick totalt till 3 138 (7 035) 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 delåret ökat till 4 298 (3 275) 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 perioden var 4,7 (4).

Bolagets avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 3 632 (3 302) TSEK för delåret.

Räntekostnader under perioden uppgick till 5 (2 133) TSEK. Skillnaden mot föregående år är hänförlig till ränta på föremissionslånet i anslutning till noteringen på våren 2019.

## Resultat

Delårets rörelseresultat EBIT uppgick till -10 184 (-13 017) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -10 188 (-15 150) TSEK.

## Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 870 (-12 727) TSEK för delåret. Den största skillnaden mot föregående år är hänförligt till noteringen på First North under våren 2019. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 4 655 (16 331) 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 delåret till 1 907 TSEK vilket motsvarar en minskning med 283 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år då de uppgick till 2 190 TSEK.

## Finansiell ställning

### Totala tillgångar

Per den 30 september 2020 uppgick Bolagets totala tillgångar till 13 654 (27 976) TSEK varav 7 942 (10 377) TSEK utgjorde anläggningstillgångar och 5 712 (17 599) TSEK utgjorde omsättningstillgångar.

### Immateriella anläggningstillgångar

Triborons immateriella anläggningstillgångar består främst av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Per den 30 september 2020 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 7 736 (10 078) 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 september 2020 uppgick materiella anläggningstillgångar till 155 (249) TSEK. Triboron har inga tillgångar som är leaseade 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 september 2020 till 50 (50) TSEK.

## Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 11,2 (25,6) MSEK. Soliditeten per 2020-09-30 var 82 (92) procent.

## Personal

Den operativa organisationen vid periodens utgång bestod av 6,2 (6) personer (heltidsekvivalenter), varav 5 (4) är anställda och 1,2 (2) 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, konjunkturrisker, 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 18 november 2020 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)

Caroline Jonsson Cederling, CFO

Tel: +46 73 951 07 76

E-post: [caroline.cederling@triboron.com](mailto:caroline.cederling@triboron.com)

## Resultaträkning

(SEK)	Jul - sep	Jul - sep	Jan - sep	Jan - sep	Jan - dec
	2020	2019	2020	2019	2019
	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	165 053	293 613	203 584	530 341	532 401
Aktiverat arbete för egen räkning	110 142	76 633	326 281	283 064	388 302
Övriga rörelseintäkter	239 265	748	467 205	15 766	17 089
<b>Intäkter totalt</b>	<b>514 460</b>	<b>370 994</b>	<b>997 069</b>	<b>829 171</b>	<b>937 792</b>
Handelsvaror	-57 852	-58 862	-105 211	-203 987	-262 545
Övriga externa kostnader	-823 620	-1 510 188	-3 138 460	-7 035 425	-8 541 967
Personalkostnader	-1 386 694	-1 100 897	-4 297 615	-3 274 659	-4 809 038
Avskrivningar	-1 262 558	-1 154 226	-3 632 095	-3 302 021	-4 521 975
Övriga rörelsekostnader	-853	-13 416	-7 510	-30 219	-35 684
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-3 017 116</b>	<b>-3 466 594</b>	<b>-10 183 823</b>	<b>-13 017 140</b>	<b>-17 233 416</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3 081	0	-4 548	-2 133 035	-2 133 106
<b>Finansnetto</b>	<b>- 3 081</b>	<b>0</b>	<b>-4 548</b>	<b>-2 133 035</b>	<b>-2 133 106</b>
<b>Resultat före skatt (EBT)</b>	<b>-3 020 197</b>	<b>-3 466 594</b>	<b>-10 188 370</b>	<b>-15 150 175</b>	<b>-19 366 522</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 020 197</b>	<b>-3 466 594</b>	<b>-10 188 370</b>	<b>-15 150 175</b>	<b>-19 366 522</b>

## Balansräkning

(SEK)	30 sep 2020 Ej reviderat	30 sep 2019 Ej reviderat	31 dec 2019 Reviderat
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingskostnader	7 104 705	9 355 501	8 707 421
Patent, varumärken samt liknande rättigheter	631 695	722 624	684 592
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>7 736 400</i>	<i>10 078 125</i>	<i>9 392 012</i>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och inventarier	155 472	248 984	224 743
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>155 472</i>	<i>248 984</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>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>7 941 872</b>	<b>10 377 109</b>	<b>9 666 755</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	483 371	377 519	377 157
<i>Summa varulager</i>	<i>483 371</i>	<i>377 519</i>	<i>377 157</i>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	154 660	312 279	314 343
Övriga fordringar	178 929	279 968	261 234
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	239 492	298 296	229 264
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	<i>573 080</i>	<i>890 543</i>	<i>804 841</i>
<i>Kassa och bank</i>	<i>4 655 374</i>	<i>16 331 264</i>	<i>12 432 118</i>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>5 711 825</b>	<b>17 599 327</b>	<b>13 614 117</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>13 653 697</b>	<b>27 976 435</b>	<b>23 280 872</b>

**Balansräkning forts.**

(SEK)	30 sep 2020 Ej reviderat	30 sep 2019 Ej reviderat	31 dec 2019 Reviderat
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	769 819	769 819	769 819
Fond för utvecklingsutgifter	6 068 989	6 674 252	6 450 406
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<i>6 838 808</i>	<i>7 444 071</i>	<i>7 220 225</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	73 045 940	73 045 940	73 045 940
Balanserat resultat	-58 477 790	-39 716 531	-39 492 685
Periodens resultat	-10 188 370	-15 150 175	-19 366 522
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>4 379 780</i>	<i>18 179 235</i>	<i>14 186 733</i>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>11 218 588</b>	<b>25 623 306</b>	<b>21 406 959</b>
<b>Skulder</b>			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	522 883	1 399 380	550 443
Övriga skulder	897 586	181 794	276 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 014 641	771 956	1 047 170
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>2 435 109</i>	<i>2 353 129</i>	<i>1 873 913</i>
<b>Summa skulder</b>	<b>2 435 109</b>	<b>2 353 129</b>	<b>1 873 913</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>13 653 697</b>	<b>27 976 435</b>	<b>23 280 872</b>

## Förändring av eget kapital

(SEK)	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
<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 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
<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>21 406 959</b>
Fond för utvecklingsutgifter		1 452 652		-1 452 652	0
Avskrivning utvecklingsutgifter		-1 834 069		1 834 069	0
Resultat jan - sep 2020				-10 188 370	-10 188 370
<b>Eget kapital 2020-09-30</b>	<b>769 819</b>	<b>6 068 989</b>	<b>73 045 940</b>	<b>-68 666 160</b>	<b>11 218 588</b>

## Kassaflödesanalys

(SEK)	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - dec 2019
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat före finansiella poster	-3 017 116	-3 466 594	-10 183 823	-13 017 140	-17 233 416
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 259 476	1 154 226	3 627 547	3 302 021	4 521 975
Erlagd ränta	0	0	0	-2 133 035	-2 133 106
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-1 757 640</b>	<b>-2 312 368</b>	<b>-6 556 275</b>	<b>-11 848 154</b>	<b>-14 844 547</b>
<b>Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar</b>					
Förändring av varulager	-53 892	-234 392	-106 214	-344 182	-343 819
Förändring av kundfordringar	46 184	23 191	159 684	-187 279	-189 343
Förändring av kortfristiga fordringar	72 878	256 252	72 078	196 230	283 996
Förändring av kortfristiga skulder	173 122	-490 635	561 196	-543 681	-1 022 897
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 519 348</b>	<b>-2 757 953</b>	<b>-5 869 532</b>	<b>-12 727 066</b>	<b>-16 116 610</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella tillgångar	-474 379	-466 414	-1 907 212	-2 190 292	-2 699 893
Investeringar i materiella tillgångar	0	0	0	-207 407	-207 407
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-474 379</b>	<b>-466 414</b>	<b>-1 907 212</b>	<b>-2 397 699</b>	<b>-2 907 300</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission och andra ägartillskott	0	0	0	27 949 102	27 949 102
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 949 102</b>	<b>27 949 102</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-1 993 727</b>	<b>-3 224 366</b>	<b>-7 776 744</b>	<b>12 824 338</b>	<b>8 925 192</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>6 649 101</b>	<b>19 555 631</b>	<b>12 432 118</b>	<b>3 506 926</b>	<b>3 506 926</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>4 655 374</b>	<b>16 331 264</b>	<b>4 655 374</b>	<b>16 331 264</b>	<b>12 432 118</b>

# 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 3 871 (4 958). Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 30 september 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		636 557	636 557	1,16 %	2,48 %
BBECY AB		501 372	501 372	0,91 %	1,95 %
Övriga		9 840 016	9 840 016	17,90 %	38,35 %
<b>Summa</b>	<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



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

## Kommande rapporteringstillfällen

Bokslutskommuniké 2020..... 17 februari 2021  
Delårsrapport jan–mar 2021..... 20 maj 2021  
Delårsrapport jan–jun 2021..... 19 augusti 2021  
Delårsrapport jan–sep 2021 ..... 18 november 2021  
Bokslutskommuniké 2021..... 17 februari 2022

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