

# TRIBORON

## BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2020



# Finansiell utveckling i korthet

## Kvartal 4: 1 oktober – 31 december 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 119 (2) TSEK.
- Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till -70 (105) TSEK. Justering gjord under fjärde kvartalet för påverkan av statligt bidrag vid korttidspermittering med 139 TSEK.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 678 (1) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -3 213 (-4 216) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -3 214 (-4 216) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,13 (-0,16) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2 505 (-3 390) TSEK.
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 5 429 (12 432) TSEK.

## Helåret: 1 januari – 31 december 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 323 (532) TSEK.
- Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 257 (388) TSEK.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 146 (17) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -13 397 (-17 233) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -13 403 (-19 367) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,52 (-0,80) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 374 (-16 117) TSEK.
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 5 429 (12 432) TSEK.

## Väsentliga händelser under perioden

- Bolaget tecknar en avsiktsförklaring med ett dotterbolag till en internationell aktör inom kemikalie- och bränsleproduktion avseende samarbete för att lansera ett nytt bränsle.
- Ett samarbete har etablerats med den finska distributören IKH, som lagt en pilotorder på Bolagets 4-takts och 2-taktsprodukter om totalt 60 TSEK.
- Teckningsperioden i bolagets företrädesemission avslutades 2020-12-29 och det preliminära utfallet visade att emissionen tecknades till 178%.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Bolaget etablerar samarbete med Mekonomen som kommer sälja Triborons sortiment av 2-takts och 4-taktsprodukter initialt i Sverige och Norge via Mekonomen och MECA.
- Bolaget offentliggör slutligt utfall – företrädesemissionen tecknad till 183%. Bolaget tillförs ca 12,8 MSEK före emissionskostnader.
- Under februari tillträder Jan Norman som ny CFO för Triboron.

	Okt - dec 2020	Okt - dec 2019	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019
(TSEK)				
Nettoomsättning	119	2	323	532
Rörelseresultat, EBIT	-3 213	-4 216	-13 397	-17 233
Periodens resultat	-3 214	-4 216	-13 403	-19 367
Resultat per aktie	-0,13	-0,16	-0,52	-0,80
Soliditet, %	82	92	82	92
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 505	-3 390	-8 374	-16 117

## VD:s kommentar

2020 var ett händelserikt år för Triboron. Vi har anställde nya medarbetare, startade egen webbförsäljning av våra produkter och slöt avtal med nya kunder och distributörer. Samtidigt som coronapandemin drabbade människor och företag samt varit en hämsko för den inhemska och globala tillväxten inom många sektorer har vi utvecklat bolaget vidare.

Dessvärre orsakade det att många säljprocesser dragit ut på tiden och vår omsättning minskade jämfört med föregående år. För att möta detta sänkte vi våra kostnader genom korttidspermitteringar och minskade inköp.

Vi har nyligen avslutat en nyemission, som blev kraftigt övertecknad. Efter emissionskostnader tillförs Triboron knappt 11 Mkr, som kommer att användas för fortsatt teknisk och affärsmässig utveckling av Triboron.



I början av året beslutade Stockholmsmässan att ställa om hela sin fordonspark till att köra på 100 procent förnybart bränsle genom användning av Triborons teknologi, vilket minskar deras CO2-utsläpp med 45 ton om året. Under fjärde kvartalet tecknade Triboron en avsiktsförklaring med en internationell bränsleproducent avseende ett potentiellt samarbete för att lansera ett nytt bränsle för den europeiska marknaden. Dessutom inleddes samarbete med IKH, en finländsk distributör som kommer att sälja Triborons sortiment i Finland, Estland och Sverige.

Även om det finns förhoppningar om att vi snart ska kunna återgå till mera normala omständigheter, är det fortfarande prövande tider med fortsatt hög smittspridning av coronaviruset världen över. Detta påverkar våra försäljningsutsikter även under 2021. Det är dock glädjande att vi inlett året positivt med ett nytt distributionsavtal med Mekonomen, som kommer att sälja våra produkter i både Sverige och Norge.

Trots alla svårigheter, ser jag Triborons framtid an med tillförsikt. Vi utökar vårt distributionsnät och vi för diskussioner med både bränsletillverkare och transportföretag. Den ökade användningen av biodrivmedel medför ett ökat behov av additivteknologi och det är positivt för oss. Vår teknologi kan bidra till att lösa miljöproblem här och nu.

**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

	Okt - dec	Okt - dec	Jan - dec	Jan - dec
(TSEK)	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	119	2	323	532
EBITDA	-1 911	-2 996	-8 463	-12 711
<i>EBITDA-marginal</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>
Rörelseresultat, EBIT	-3 213	-4 216	-13 397	-17 233
<i>Rörelsemarginal</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>
Periodens resultat	-3 214	-4 216	-13 403	-19 367
<i>Vinstmarginal</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>
Resultat per aktie	-0,13	-0,16	-0,52	-0,80
Soliditet, %	82	92	82	92
Balansomslutning	23 123	23 281	23 123	23 281
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 505	-3 390	-8 374	-16 117
Medelantalet anställda under perioden	5	4	4,8	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). Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen kap. 9, delårsrapporter.

## Kvartal 4: 1 oktober – 31 december 2020

Triborons verksamhet präglas fortfarande av coronapandemin, vilken påtagligt förlänger beslutsprocesserna hos Bolagets kunder. Två nya kundsamarbeten har dock inletts under kvartalet, varav ett innebar en mindre pilotorder om 60 Mkr. Under kvartalet skedde också teckning i den nyemission som kommer att tillföra Bolaget 12,8 Mkr före emissionskostnader.

## Intäkter

Nettoomsättningen under fjärde kvartalet uppgick till 119 (2) 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 -70 (105) TSEK under fjärde kvartalet och består av aktiverade utvecklingskostnader avseende Triboronteknologin. Under det fjärde kvartalet gjordes en justering om 139 TSEK avseende påverkan av statligt bidrag under korttidspermittering.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 678 (1) TSEK under det fjärde kvartalet. Intäkterna är till största del hänförliga till att Bolagets anställda varit korttidspermitterade även under fjärde kvartalet samt fakturering av testkostnader till en av Bolagets kunder.

## Kostnader

Kostnader för handelsvaror under kvartalet uppgick till -4 (59) TSEK, då årets lagerinventering är gjord under denna period.

Övriga externa kostnader uppgick totalt till 1 216 (1 507) TSEK under fjärde kvartalet. Jämfört med föregående år är skillnaden hänförlig till minskade konsultkostnader i år.

Personalkostnader har under fjärde kvartalet minskat till 1 425 (1 534) TSEK. Minskningen beror till största del på omprövning av arbetsgivaravgifter för de som arbetar med FoU (år 2016-2020).

Medelantalet anställda var 5 (4) under kvartalet.

Bolagets avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 302 (1 220) TSEK för kvartalet.

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

## Resultat

Kvartalets rörelseresultat EBIT uppgick till -3 213 (-4 216) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -3 214 (-4 216) TSEK.

## Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2 505 (-3 390) TSEK för kvartalet. Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 5 429 (12 432) 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 kvartalet till 949 TSEK vilket motsvarar en ökning med 439 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år då de uppgick till 510 TSEK.

## Helåret: 1 januari – 31 december 2020

2020 har i stor utsträckning präglats av coronapandemin, som har inneburit såväl längre beslutsprocesser som minskat bränslebehov i Bolagets kundmarknader. Trots detta har Triboron flyttat fram positionerna bland potentiella kunder och ett antal kundsamarbeten har också inletts under året.

Under våren sade Bolaget upp distributionsavtalet med F-Link AB och startade webbförsäljning i egen regi av Triborons produkter. Under det fjärde kvartalet etablerades ett samarbete med den finska distributören IKH, som kommer att sälja Bolagets 4-takts och 2-taktsprodukter i Finland, Estland och Sverige.

Under december skedde teckning i den nyemission som kommer att tillföra Bolaget 12,8 Mkr före emissionskostnader.

## Intäkter

Nettoomsättningen för helåret uppgick till 323 (532) 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. Årets intäkter har också påverkats negativt av lägre kundaktivitet som en följd av den pågående coronapandemin. Övriga variationer i nettoomsättningen kan hänföras till variationer i lagerhållning och beställningsfrekvens hos Bolagets distributörer. Intäkterna från denna kundgrupp kan fluktuera relativt kraftigt från kvartal till kvartal.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 257 (388) under året och består av aktiverade utvecklingskostnader avseende Triboronteknologin. Minskningen jämfört med föregående år är hänförlig till korttidspermitteringen under coronapandemin.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 146 (17) TSEK under helåret. Intäkterna är till största del hänförliga till att Bolaget sedan april infört korttidspermittering för sina anställda samt fakturering av testkostnader till en av Bolagets kunder.

## Kostnader

Kostnader för handelsvaror uppgick till 102 (263) TSEK under januari - december 2020. Minskningen är hänförlig till reducerade inköp till följd av coronapandemin som medfört lägre volymefterfrågan på Bolagets produkter.

Övriga externa kostnader under året uppgick totalt till 4 355 (8 542) 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 under 2020.

Personalkostnader har under året ökat till 5 723 (4 809) 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 4,8 (4).

Bolagets avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 4 934 (4 522) TSEK för helåret.

Räntekostnader under året uppgick till 6 (2 133) TSEK. Skillnaden mot föregående år är hänförlig till ränta på föremissionslånet i anslutning till noteringen på våren 2019.

## Resultat

Årets rörelseresultat EBIT uppgick till -13 397 (-17 233) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -13 403 (-19 367) TSEK.

## Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 374 (-16 117) TSEK för helåret. Den största skillnaden mot föregående år är hänförligt till noteringen på First North under våren 2019. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 5 429 (12 432) 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 året till 2 856 TSEK vilket motsvarar en ökning med 156 TSEK jämfört med föregående år då de uppgick till 2 700 TSEK.

## Finansiell ställning

### Totala tillgångar

Per den 31 december 2020 uppgick Bolagets totala tillgångar till 23 123 (23 281) TSEK varav 7 589 (9 667) TSEK utgjorde anläggningstillgångar och 6 876 (13 614) TSEK utgjorde omsättningstillgångar samt 8 658 (0) TSEK utgjorde tecknat men ej inbetalt kapital.

### Immateriella anläggningstillgångar

Triborons immateriella anläggningstillgångar består främst av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Per den 31 december 2020 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 7 401 (9 392) 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 2020 uppgick materiella anläggningstillgångar till 138 (225) TSEK. Triboron har inga tillgångar som är leasade eller som det finns inteckningar för.

### Finansiella anläggningstillgångar

Bolagets finansiella anläggningstillgångar består av aktier i vilande dotterbolag. De finansiella anläggningstillgångarna uppgick per den 31 december 2020 till 50 (50) TSEK.



## Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 19,0 (21,4) MSEK. Soliditeten per 2020-12-31 var 82 (92) procent.

## Personal

Den operativa organisationen vid årets 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

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

## Offentliggörande

Denna bokslutskommuniké 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 17 februari 2021 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)

Jan Norman, CFO

Tel: +46 73 433 25 10

E-post: [jan.norman@triboron.com](mailto:jan.norman@triboron.com)

## Resultaträkning

	Okt – dec 2020	Okt - dec 2019	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019
(SEK)	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	119 132	2 060	322 716	532 401
Aktiverat arbete för egen räkning	-69 698	105 238	256 583	388 302
Övriga rörelseintäkter	678 417	1 323	1 145 621	17 089
<b>Intäkter totalt</b>	<b>727 851</b>	<b>108 621</b>	<b>1 724 920</b>	<b>937 792</b>
Handelsvaror	3 618	-58 557	-101 594	-262 545
Övriga externa kostnader	-1 216 179	-1 506 543	-4 354 640	-8 541 967
Personalkostnader	-1 425 187	-1 534 379	-5 722 803	-4 809 038
Avskrivningar	-1 302 146	-1 219 954	-4 934 242	-4 521 975
Övriga rörelsekostnader	-1 121	-5 465	-8 631	-35 684
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-3 213 166</b>	<b>-4 216 277</b>	<b>-13 396 988</b>	<b>-17 233 416</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 243	-71	-5 791	-2 133 106
<b>Finansnetto</b>	<b>- 1 243</b>	<b>-71</b>	<b>-5 791</b>	<b>-2 133 106</b>
<b>Resultat före skatt (EBT)</b>	<b>-3 214 409</b>	<b>-4 216 348</b>	<b>-13 402 779</b>	<b>-19 366 522</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 214 409</b>	<b>-4 216 348</b>	<b>-13 402 779</b>	<b>-19 366 522</b>

## Balansräkning

	31 dec 2020	31 dec 2019
(SEK)	Ej reviderat	Reviderat
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Tecknat men ej inbetalt kapital	8 658 239	0
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingskostnader	6 794 078	8 707 421
Patent, varumärken samt liknande rättigheter	606 891	684 592
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>7 400 968</i>	<i>9 392 012</i>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och inventarier	137 975	224 743
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>137 975</i>	<i>224 743</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>7 588 943</b>	<b>9 666 755</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<i>Varulager</i>		
Färdiga varor och handelsvaror	532 963	377 157
<i>Summa varulager</i>	<i>532 963</i>	<i>377 157</i>
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	428 833	314 343
Övriga fordringar	206 963	261 234
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	277 652	229 264
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	<i>913 448</i>	<i>804 841</i>
<i>Kassa och bank</i>	<i>5 429 452</i>	<i>12 432 118</i>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>6 875 863</b>	<b>13 614 117</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>23 123 044</b>	<b>23 280 872</b>

**Balansräkning forts.**

(SEK)	31 dec 2020 Ej reviderat	31 dec 2019 Reviderat
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	770 419	769 819
Ej registrerat aktiekapital, pågående nyemission	256 606	0
Fond för utvecklingsutgifter	6 072 659	6 450 406
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<i>7 099 684</i>	<i>7 220 225</i>
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	83 775 439	73 045 940
Balanserat resultat	-58 481 460	-39 492 685
Periodens resultat	-13 402 779	-19 366 522
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>-11 891 200</i>	<i>14 186 733</i>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>18 990 884</b>	<b>21 406 959</b>
<b>Skulder</b>		
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	917 859	550 443
Aktuella skatteskulder	121 360	0
Övriga skulder	255 296	276 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 837 646	1 047 170
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>4 132 160</i>	<i>1 873 913</i>
<b>Summa skulder</b>	<b>4 132 160</b>	<b>1 873 913</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>23 123 044</b>	<b>23 280 872</b>

## Förändring av eget kapital

(SEK)	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	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>0</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>0</b>	<b>6 450 406</b>	<b>73 045 940</b>	<b>-58 859 207</b>	<b>21 406 959</b>
Pågående nyemission		256 606		12 573 711		12 830 318
Kostnader hänförliga till pågående nyemission				-1 899 688		-1 899 688
Aktieteckning av teckningsoptioner	600			55 475		56 075
Fond för utvecklingsutgifter			2 067 678		-2 067 678	0
Avskrivning utvecklingsutgifter			-2 445 425		2 445 425	0
Resultat jan - dec 2020					-13 402 779	-13 402 779
<b>Eget kapital 2020-12-31</b>	<b>770 419</b>	<b>256 606</b>	<b>6 072 659</b>	<b>83 775 439</b>	<b>-71 884 239</b>	<b>18 990 884</b>

## Kassaflödesanalys

(SEK)	Okt - dec 2020	Okt - dec 2019	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat före finansiella poster	-3 213 166	-4 216 277	-13 396 988	-17 233 416
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 302 146	1 219 954	4 934 242	4 521 975
Erlagd ränta	-5 791	-71	-5 791	-2 133 106
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-1 916 810</b>	<b>-2 996 394</b>	<b>-8 468 538</b>	<b>-14 844 547</b>
<b>Förändringar i den löpande verksamhetens Tillgångar</b>				
Förändring av varulager	-49 592	362	-155 806	-343 819
Förändring av kundfordringar	-274 173	-2 064	-114 490	-189 343
Förändring av kortfristiga fordringar	-66 194	87 765	5 883	283 996
Förändring av kortfristiga skulder	-198 089	-479 216	358 559	-1 022 897
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 504 859</b>	<b>-3 389 547</b>	<b>-8 374 391</b>	<b>-16 116 610</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i immateriella tillgångar	-949 217	-509 599	-2 856 430	-2 699 893
Investeringar i materiella tillgångar	0	0	0	-207 407
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-949 217</b>	<b>-509 599</b>	<b>-2 856 430</b>	<b>-2 907 300</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission och andra ägartillskott	4 228 154	0	4 228 154	27 949 102
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>4 228 154</b>	<b>0</b>	<b>4 228 154</b>	<b>27 949 102</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>774 078</b>	<b>-3 899 146</b>	<b>-7 002 666</b>	<b>8 925 192</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>4 655 374</b>	<b>16 331 264</b>	<b>12 432 118</b>	<b>3 506 926</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>5 429 452</b>	<b>12 432 118</b>	<b>5 429 452</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 770 419 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 två aktiebaserade incitamentsprogram utestående bestående av teckningsoptioner av serie 2018/2021 och serie 2020/2023 vilka beskrivs nedan samt ett under året avslutat incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner av serie 2017:1. Dessa optioner har tecknats av ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget.

### Serie 2017:1

Till följd av att innehavare av teckningsoptioner av serie 2017:1 tecknat aktier i Bolaget genom utnyttjande av sådana teckningsoptioner ökar antalet aktier och röster i Bolaget med 20 000 stycken och aktiekapitalet ökar med 600 SEK.

Efter teckning uppgår Bolagets aktiekapital till 770 419 SEK och antalet utestående aktier i Bolaget kommer vid registrering att öka till 25 680 635 stycken.

### 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 utnyttjande 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 3 766 (4 505). Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 31 december 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		959 050	959 050	1,74 %	3,74 %
Thomas Lindskog		492 200	492 200	0,90 %	1,92 %
BBECY AB		501 372	501 372	0,91 %	1,95 %
Övriga		10 004 373	10 004 373	18,20 %	38,99 %
<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](mailto:par.krossling@triboron.com)



Jan Norman, CFO  
Tel: 073-433 25 10  
[jan.norman@triboron.com](mailto:jan.norman@triboron.com)

## Kommande rapporteringstillfällen

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](mailto:info@triboron.com) · [www.triboron.com](http://www.triboron.com)

## Bolagsstämma

Årsstämma.....27 maj 2021