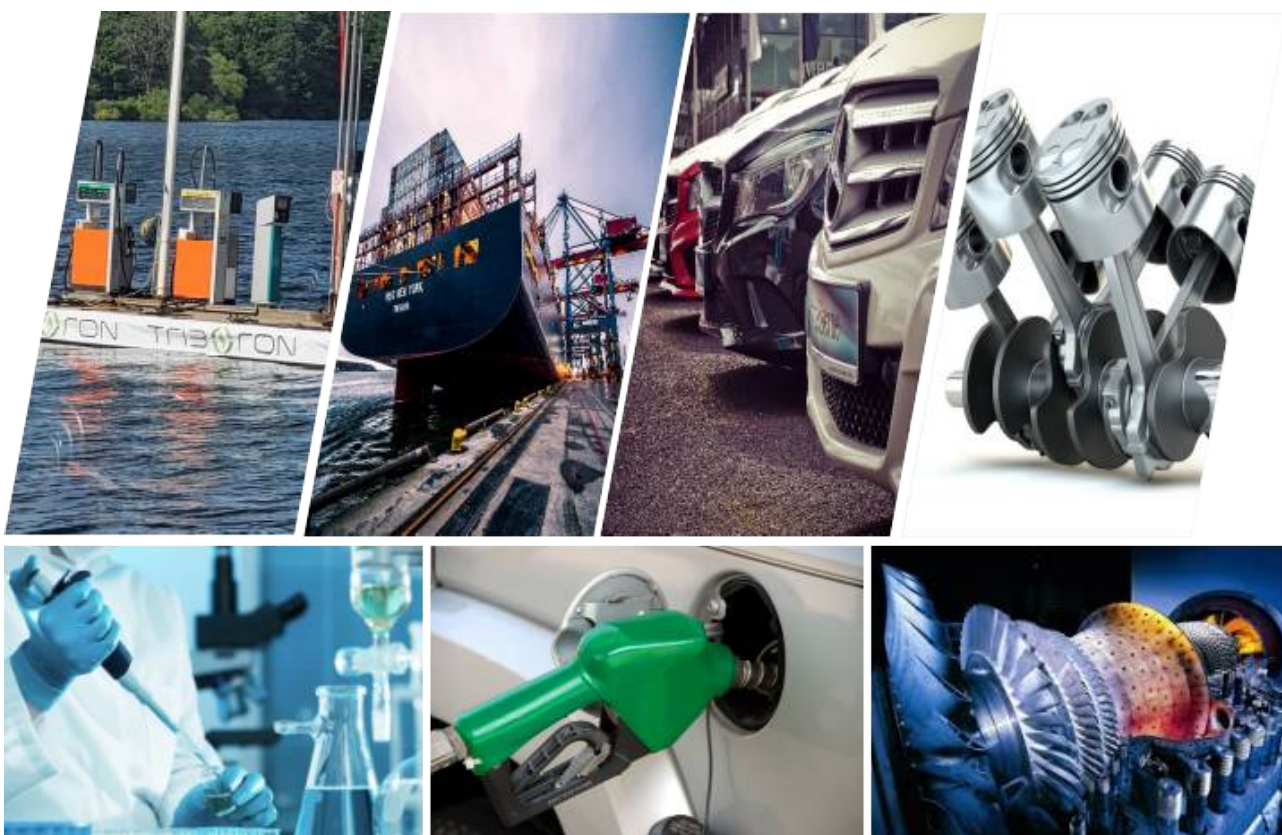


# TRIBORON

## DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 juli – 30 september 2023



# Konsolidering av förvärvade bolag och en bra utveckling under det tredje kvartalet

- De förvärvade bolagen ingår i koncernen sedan den 1 juni, dvs 4 månader
- Bred portfölj av miljöförbättrande produkter
- EBITDA för det tredje kvartalet 453 KSEK

## Finansiell utveckling i korthet - Koncernen

### Kvartal 3: 1 juli – 30 september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 28 531 (112) TSEK.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 0 (0) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -1 116 (-1 885) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -1 502 (-1 885) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,02 (-0,04) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4 370 (-1 319) TSEK.
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 3 617 (2 409) TSEK.

### Nio månader: 1 januari – 30 september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 36 542 (276) TSEK för perioden.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 0 (20) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -6 005 (-8 054) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -6 687 (-8 056) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning -0,09 (-0,16) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -12 212 (-9 689) TSEK.
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 3 617 (2 409) TSEK.

### Väsentliga händelser under perioden

- Inga väsentliga händelser har inträffat under perioden.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

(TSEK)	Jul - sep 2023	Jul - Sep 2022	Jan - sep 2023	Jan - Sep 2022	Jan - dec 2022
Nettoomsättning	28 531	112	36 542	388	566
Rörelseresultat, EBIT	-1 116	-1 885	-6 005	-8 054	-10 396
Periodens resultat	-1 502	-1 885	-6 687	-8 054	-10 411
Resultat per aktie	-0,02	-0,04	-0,09	-0,16	-0,20
Soliditet, %	34	71	34	71	52
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 370	-1 319	-12 212	-9 689	-10 959

## VD:s kommentar

Den nya koncernen uppvisar stark tillväxt också under tredje kvartalet, proforma drygt 20% jämfört med motsvarande period 2022. Om vi hade konsoliderat förvärven under januari-september 2023, hade vår omsättning uppgått till närmare 81 miljoner kronor, jämfört med ca 68 miljoner kronor under 2022.

Jag kan också med glädje konstatera det trendbrott som innebär att Triboron under det tredje kvartalet uppnådde ett positivt resultat före avskrivningar (EBITDA), se nedan Nyckeltal koncernen. Detta är en milstolpe i vår finansiella utveckling.

Integrationen av de förvärvade bolagen fortsätter enligt plan. Just nu lägger vi mycket fokus på produktutveckling genom att

integrera Triboronteknologin i nya smörjoljor och additiv. Framgent kommer vi också att jobba med att öka korsförsäljningen mellan koncernens olika kundsegment och geografiska marknader och därmed kapitalisera på styrkan i vår breda produktportfölj.

Både Tekat och Elite Oil fortsätter att utvecklas väl och bolagen har hittills under 2023 uppvisat en tillväxt över våra förväntningar. När det gäller kundbearbetning kan jag nämna att Elite Oil under året knutit till sig ett antal nya återförsäljare. En ny i Finland samt också senast i Kiruna, Örnsköldsvik samt Älvsbyn i linje med strategin att växa i norra Sverige. Vi ser att det finns mer att hämta när det gäller Norden. Som ett led i detta tillväxtarbete har Elite Oil rekryterat en ny försäljningschef med lång erfarenhet från branschen. Vi kommer vidare att fortsätta utveckla delar av koncernens närvaro på andra marknader, som till exempel Kontinentaleuropa och Mellanöstern.

Under det tredje kvartalet 2022 tecknade Triboron ett samförståndsavtal med den brittiska detaljhandelskedjan Sainsbury's. Vi hade stora förhoppningar om att Sainsbury's skulle ta hjälp av Triborons teknologi för att uppnå sina åtaganden om minskade utsläpp från den egna fordonsflottan. Sainsbury's har av interna skäl ännu inte påbörjat de tester som tidigare var planerade. Triboron står fortsatt till tjänst när väl testerna ska inledas.

Vi har starkt momentum och vi bedömer att vi tar marknadsandelar i flera av våra kundsegment och geografier. Vår tillväxt binder en hel del rörelsekapital i form av kundfordringar och medför att kassaflödet generas med en eftersläpning i förhållande till resultatutvecklingen. Styrelsen utvärderar löpande bolagets långsiktiga finansiering utifrån rådande omständigheter i Sverige och vår omvärld. Efter det tredje kvartalets utgång har åtgärder vidtagits som säkerställer koncernens finansiering. Dessutom är det vår bedömning att bolaget kommer att vara kassaflödesneutralt under våren 2024 till följd av ökad försäljning samt kostnadseffektiviseringar.

Triborons utveckling under det tredje kvartalet, inte minst att bolaget för första gången redovisar ett positivt EBITDA, skapar positivt momentum i vår fortsatta tillväxtresa. Bolaget har på kort tid skapat en dynamisk, kompetent och snabbt växande organisation med grön teknologi som förädlar befintliga bränslen och oljor för att minska klimatförstörande utsläpp.



**Pär Krossling**  
VD Triboron

## Kort om Triboron

Triboron är en svensk koncern inom miljöteknik som utvecklar och marknadsför produkter via moderbolaget Triboron International AB, dotterbolagen Elite Oil AB och Tekat Ltd samt intressebolaget Incendio AB.

Triboron utvecklar och säljer en effektiv additivteknologi som kan användas 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.

Elite Oil utvecklar och säljer smörjmedel för ett brett spektrum av tillämpningar i fordon och industriella segment. Bolaget arbetar tillsammans med sina leverantörer för att introducera mera miljöanpassade produkter såsom till exempel biologiskt nedbrytbara hydrauloljor. Produkterna baseras delvis på re-raffinerade basoljor.

Tekat Limited är ett internationellt försäljningsbolag för additiv och bränsleformulas. Bolaget erbjuder ett brett produktprogram för att kunna anpassa produkterna efter olika bränslekvaliteter och även som tillsatser för biobaserade bränslen för att klara olika klimatförhållanden.

Incendio AB utvecklar och producerar lösningar för bränsleförbättring samt additiv. Produkterna minskar skadliga utsläpp genom sina egenskaper som förbränningsförbättrare. Produkterna används i både i landbaserade och marina applikationer.

Koncernen erbjuder och utvecklar produkter som ger och omedelbara och kostnadseffektiva positiva miljöeffekter bland annat genom reducerad bränsleförbrukning och emissioner. Triboronkoncernens teknologier och produktfamiljer är resultatet av omfattande forskning, laborietester och test i fält.



## Nyckeltal koncernen

(TSEK)	Jul - sep 2023	Jul - sep 2022	Jan - sep 2023	Jan - sep 2022	Jan - dec 2022
Nettoomsättning	28 531	112	36 542	388	566
EBITDA	453	-1 253	-3 152	-6 170	-7 825
<i>EBITDA-marginal</i>	<i>1,6%</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>
Rörelseresultat, EBIT	-1 116	-1 885	-6 005	-8 054	-10 396
<i>Rörelsemarginal</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>
Periodens resultat	-1 502	-1 885	-6 687	-8 054	-10 411
<i>Vinstmarginal</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>
Resultat per aktie	-0,02	-0,04	-0,09	-0,16	-0,20
Soliditet, %	34	71	34	71	52
Balansomslutning	70 626	7 904	70 626	7 904	6 192
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 370	-1 319	-12 212	-9 689	-10 959
Medelantalet anställda under perioden	16	3	8	3	3

## Nyckeltalsdefinitioner

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

	Definition	Motivering
<b>Rörelsemarginal</b>	Rörelseresultat i relation till nettoomsättning.	Bolaget anser att rörelsemarginal är ett användbart nyckeltal tillsammans med omsättningstillväxt vid övervakning av värdeskapande.
<b>EBITDA</b>	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.	Bolaget har valt att visa nyckeltalet EBITDA då detta visar rörelsens underliggande resultat rensat från effekten av avskrivningar vilket ger ett mer jämförbart resultatmått över tid då avskrivningar avser historiska investeringar.
<b>EBITDA-marginal</b>	EBITDA i procent av nettoomsättning.	Bolaget anser att EBITDA-marginal är ett användbart nyckeltal tillsammans med ökning nettoomsättning vid övervakning av värdeskapande.
<b>Vinstmarginal</b>	Periodens resultat efter skatt i relation till nettoomsättning.	Nyckeltal som visar hur mycket värde som tillfaller aktieägarna i Bolaget.
<b>Resultat per aktie</b>	Periodens resultat efter skatt i relation till genomsnittligt antal utestående aktier.	Nyckeltal som visar Bolagets resultat per aktie och underlättar beräkning av 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 koncernen

## Redovisnings- och värderingsprinciper

Triboron International AB:s (publ) årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Års- och koncernredovisning (K3).

Kvartalsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen kap. 9, delårsrapporter.

## Kvartal 3: 1 juli – 30 september 2023

Bolagen Tekat Limited och Elite Oil i Skandinavien AB förvärvades i början av juni 2023. De förvärvade bolagen ingår i koncernens resultaträkning från och med den 1 juni och i balansräkningen per 2023-09-30.

Verksamheten i moderbolaget, Triboron International AB uppvisar mindre förändringar i intäkter och kostnader jämfört med motsvarande perioder föregående år. De förvärvade bolagen svarar i princip för hela förändringen mot föregående år.

## Intäkter

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 28 531 (112) TSEK. Distributörsverksamheten är fortfarande under uppbyggnad och bolagets fakturering kan variera relativt kraftigt från kvartal till kvartal.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 0 (0) under andra kvartalet och består av aktiverade utvecklingskostnader avseende Triboronteknologin. Triboron har sedan oktober 2021 ingen anställd personal som utför utveckling.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0 (0) TSEK under det andra kvartalet.

## Kostnader

Kostnader för handelsvaror under kvartalet uppgick till 22 277 (51) TSEK.

Övriga externa kostnader uppgick totalt till 2 285 (1 069) TSEK under andra kvartalet.

Personalkostnader uppgick till 3 015 (884) TSEK. Medelantalet anställda var 16 (3) under tredje kvartalet. Hela ökningen kommer från de förvärvade bolagen.

Bolagets avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 569 (632) TSEK för kvartalet.

Räntekostnader under andra kvartalet uppgick till 386 (0) TSEK.

## Resultat

Kvartalets rörelseresultat EBIT uppgick till -1 116 (-1 885) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -1 502 (-1 885) TSEK.

## Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4 370 (-1 319) TSEK för kvartalet. Det negativa kassaflödet förklaras av långa kredittider i ett av dotterbolagen och rörelseresultatet i moderbolaget. Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 3 617 (2 409) TSEK inklusive en beviljad checkräkningskredit i Elite Oil i Skandinavien på 4 000 TSEK.

Styrelsen utvärderar den långsiktiga finansieringen med anledning av utdragna diskussioner med kunder under rådande händelser 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 förklaras nästan helt av goodwill uppkommen i samband med förvärv av Tekat Limited och Elite Oil i Skandinavien AB.

## Perioden: 1 januari – 30 september 2023

Bolagen Tekat Limited och Elite Oil i Skandinavien AB förvärvades i början av juni 2023. De förvärvade bolagen ingår i koncernens resultaträkning från och med den 1 juni och i balansräkningen per 2023-09-30.

Verksamheten i moderbolaget, Triboron International AB uppvisar mindre förändringar i intäkter och kostnader jämfört med motsvarande perioder föregående år. De förvärvade bolagen svarar i princip för hela förändringen mot föregående år.

## Intäkter

Nettoomsättningen för de första nio månaderna uppgick till 36 542 (388) TSEK där hela ökningen förklaras av de förvärvade enheterna.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0 (0) TSEK under perioden.

## Kostnader

Kostnader för handelsvaror uppgick till 29 702 (160) TSEK under perioden.

Övriga externa kostnader under perioden uppgick totalt 4 413 (4 144) TSEK. De externa kostnaderna i Triboron har minskat och de förvärvade bolagen ingår med 4 månader.

Personalkostnader har under perioden ökat till 5 566 (2 891) TSEK jämfört med samma period föregående år. Medelantalet anställda under perioden var 8 (3). Anställda i koncernen har beräknats som heltidstjänster på basis av den tid de ingått i koncernen.

Bolagets avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2 853 (1 884). Räntekostnader under perioden uppgick till 682 (2) TSEK.

## Resultat

Periodens rörelseresultat EBIT uppgick till -6 005 (-8 054) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -6 687 (-8 056) TSEK.

## Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -12 212 (-9 689) TSEK för perioden. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 3 617 (2 409) TSEK inklusive en beviljad checkräkningskredit i Elite Oil i Skandinavien AB på 4 000 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 förklaras nästan helt av goodwill uppkommen i samband med förvärv av Tekat Limited och Elite Oil i Skandinavien AB.

## Finansiell ställning

### Totala tillgångar

Per den 30 september 2023 uppgick Bolagets totala tillgångar till 70 626 (7 904) TSEK varav 25 301 (4 593) TSEK utgjorde anläggningstillgångar och 43 325 (3 616) TSEK utgjorde omsättningstillgångar.

### Immateriella anläggningstillgångar

Triborons immateriella anläggningstillgångar består främst av goodwill uppkommen i samband med förvärv av Tekat Ltd och Elite Oil. Per den 30 september 2023 uppgick koncerngoodwill till 18 985 TSEK efter avskrivningar. 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 2023 uppgick materiella anläggningstillgångar till 3 187 (65) TSEK. Huvuddelen av de materiella anläggningstillgångarna finns inom Elite Oils verksamhet i form av produktionsutrustning.

### Finansiella anläggningstillgångar

Bolagets finansiella anläggningstillgångar består av aktier i Incendio AB. De finansiella anläggningstillgångarna uppgick per den 30 september 2023 till 200 (50) TSEK. Triboron har en icke tvingande option att förvärva resterande aktier i Incendio AB till vissa villkor,

### Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 24 257 (5 636) TSEK. Inga teckningsoptioner har utnyttjats under perioden. Soliditeten per 2023-09-30 var 34 (71) procent.

### Personal

Den operativa organisationen vid periodens utgång bestod av 16(5) personer (heltidsekvivalenter), varav 15 (3) är anställda och 1 (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, konjunkturrisiker, patent m.m. Finansiella risker inkluderar potentiella brister i den finansiella rapporteringen, likviditetsrisk samt risken för otillräckligt rörelsekapital.

## 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 17 november 2023 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)

Robert Thorén, CFO

Tel: +46 73 353 76 09

[robert.thoren@triboron.com](mailto:robert.thoren@triboron.com)

## Resultaträkning Koncernen

(TSEK)	Jul-Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
	2023	2022	2023	2022	2022
	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat
Nettoomsättning	28 531	112	36 542	388	566
Övriga rörelseintäkter	0	643	0	663	663
<b>Intäkter totalt</b>	<b>28 531</b>	<b>755</b>	<b>36 542</b>	<b>1 051</b>	<b>1 229</b>
Handelsvaror	-22 777	-51	-29 702	-160	-249
Övriga externa kostnader	-2 285	-1 069	-4 413	-4 144	-5 043
Personalkostnader	-3 015	-884	-5 566	-2 891	-3 733
Avskrivningar	-1 569	-632	-2 853	-1 884	-2 571
Övriga rörelsekostnader	-1	-4	-13	-26	-29
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-1 116</b>	<b>-1 885</b>	<b>-6 005</b>	<b>-8 054</b>	<b>-10 396</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-386	0	-682	-2	-15
<b>Finansnetto</b>	<b>-386</b>	<b>0</b>	<b>-682</b>	<b>-2</b>	<b>-15</b>
<b>Resultat före skatt (EBT)</b>	<b>-1 502</b>	<b>-1 885</b>	<b>-6 687</b>	<b>-8 056</b>	<b>-10 411</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 502</b>	<b>-1 885</b>	<b>-6 687</b>	<b>-8 056</b>	<b>-10 411</b>

## Resultaträkning Moderbolaget

(TSEK)	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
	2023	2022	2023	2022	2022
	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	103	112	183	388	566
Övriga rörelseintäkter	0	643	0	663	663
<b>Intäkter totalt</b>	<b>103</b>	<b>755</b>	<b>183</b>	<b>1 051</b>	<b>1 229</b>
Handelsvaror	-35	-52	-63	-160	-249
Övriga externa kostnader	-1 135	-1 068	-3 231	-4 142	-5 041
Personalkostnader	-793	-884	-2 687	-2 891	-3 733
Avskrivningar	-470	-632	-1 411	-1 884	-2 571
Övriga rörelsekostnader	0	-4	-13	-26	-29
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-2 330</b>	<b>-1 885</b>	<b>-7 222</b>	<b>-8 052</b>	<b>-10 394</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-338	0	-634	-2	-15
<b>Finansnetto</b>	<b>-338</b>	<b>0</b>	<b>-634</b>	<b>-2</b>	<b>-15</b>
<b>Resultat före skatt (EBT)</b>	<b>-2 668</b>	<b>-1 885</b>	<b>-7 856</b>	<b>-8 054</b>	<b>-10 409</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 668</b>	<b>-1 885</b>	<b>-7 856</b>	<b>-8 054</b>	<b>-10 409</b>

## Balansräkning Koncernen

(TSEK)	30 sep 2023 Ej reviderat	30 sep 2022 Ej reviderat	31 dec 2022 Ej reviderat
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingskostnader	2 525	3 727	3 473
Patent, varumärken samt liknande rättigheter	404	496	459
Goodwill	18 985		
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>21 914</i>	<i>4 223</i>	<i>3 932</i>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och inventarier	3 187	65	55
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>3 187</i>	<i>65</i>	<i>55</i>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i intressebolag	200	0	0
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	<i>200</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>25 301</b>	<b>4 288</b>	<b>3 987</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	21 068	609	536
<i>Summa varulager</i>	<i>21 068</i>	<i>609</i>	<i>536</i>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	19 100	37	16
Övriga fordringar	750	336	223
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	790	225	199
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	<i>20 640</i>	<i>598</i>	<i>438</i>
<i>Kassa och bank</i>			
	3 617	2 409	1 299
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>45 325</b>	<b>3 616</b>	<b>2 273</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>70 626</b>	<b>7 904</b>	<b>6 260</b>

**Balansräkning Koncernen forts.**

(TSEK)	30 sep 2023 Ej reviderat	30 sep 2022 Ej reviderat	31 dec 2022 Ej reviderat
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 924	1 541	1 541
Bundna reserver	2 525	3 727	3 473
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<i>5 449</i>	<i>5 268</i>	<i>5 014</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fria reserver	25 721	8 424	8 678
Omräkningsdifferens	-226	0	0
Periodens resultat	-6 687	-8 056	-10 411
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>18 808</i>	<i>368</i>	<i>-1 733</i>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>24 257</b>	<b>5 636</b>	<b>3 281</b>
<b>Skulder</b>			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Latent skatteskuld	752		
Skuld kreditinstitut	16 000		
Övriga skulder	2 600		
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>19 352</i>		
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Lån från aktieägare	0	875	1 420
Förskjuten köpeskilling	7 000		
Leverantörsskulder	6 208	444	624
Aktuella skatteskulder	127		
Övriga skulder	6 417	64	109
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 265	885	826
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>27 017</i>	<i>2 268</i>	<i>2 979</i>
<b>Summa skulder</b>	<b>46 369</b>	<b>2 268</b>	<b>2 979</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>70 626</b>	<b>7 904</b>	<b>6 260</b>

## Balansräkning Moderbolaget

(TSEK)	30 sep 2023 Ej reviderat	30 sep 2022 Ej reviderat	31 dec 2022 Reviderat
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingskostnader	2 525	3 727	3 473
Patent, varumärken samt liknande rättigheter	404	496	459
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>2 929</i>	<i>4 223</i>	<i>3 932</i>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och inventarier	24	65	55
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>24</i>	<i>65</i>	<i>55</i>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i dotterbolag	38 348	50	50
Aktier i intressebolag	200		
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	<i>38 548</i>	<i>50</i>	<i>50</i>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>41 501</b>	<b>4 338</b>	<b>4 037</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	491	609	536
<i>Summa varulager</i>	<i>491</i>	<i>609</i>	<i>536</i>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	42	37	16
Övriga fordringar	332	336	223
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	202	225	199
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	<i>576</i>	<i>598</i>	<i>438</i>
<i>Kassa och bank</i>	<i>1 140</i>	<i>2 291</i>	<i>1 181</i>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>2 207</b>	<b>3 498</b>	<b>2 155</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>43 708</b>	<b>7 836</b>	<b>6 192</b>

**Balansräkning Moderbolaget forts.**

(TSEK)	30 sep 2023 Ej reviderat	30 sep 2022 Ej reviderat	31 dec 2022 Reviderat
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 924	1 541	1 541
Fond för utvecklingsutgifter	2 525	3 727	3 473
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<i>5 449</i>	<i>5 268</i>	<i>5 014</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	119 335	93 064	93 064
Balanserat resultat	-93 538	-84 710	-84 456
Periodens resultat	-7 856	-8 054	-10 409
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>17 941</i>	<i>300</i>	<i>-1 801</i>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>23 390</b>	<b>5 568</b>	<b>3 213</b>
<b>Skulder</b>			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	12 000		
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>12 000</i>		
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Lån från aktieägare	0	875	1 420
Förskjuten köpeskilling	7 000		
Leverantörsskulder	447	444	624
Övriga skulder	73	64	109
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	798	885	826
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>8 318</i>	<i>2 268</i>	<i>2 979</i>
<b>Summa skulder</b>	<b>20 318</b>	<b>2 268</b>	<b>2 979</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>43 708</b>	<b>7 836</b>	<b>6 192</b>

## Förändring av eget kapital Koncernen

(TSEK)	Aktie- kapital	Pågående emission	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 2021-12-31</b>	<b>1 027</b>	<b>513</b>	<b>4 383</b>	<b>93 064</b>	<b>-85 295</b>	<b>13 692</b>
Slutförd nyemission	514	-513			-1	
Fond för utvecklingsutgifter			1 267		-1 267	0
Avskrivning utvecklingsutgifter			-2 177		2 177	0
Resultat jan - dec 2022					-10 411	-10 411
<b>Eget kapital 2022-12-31</b>	<b>1 541</b>		<b>3 473</b>	<b>93 064</b>	<b>-94 797</b>	<b>3 281</b>
Slutförd nyemission	1 383			26 271	3 500	31 154
Kostnader nyemission					-3 120	-3 120
Omräkningsdifferens					-371	-371
Fond för utvecklingsutgifter			261		-261	0
Avskrivning utvecklingsutgifter			-1 209		1 209	0
Resultat jan - sep 2023					-6 687	-6 687
<b>Eget kapital 2023-09-30</b>	<b>2 924</b>	<b>0</b>	<b>2 525</b>	<b>119 335</b>	<b>-100 527</b>	<b>24 257</b>

## Förändring av eget kapital Moderbolaget

(TSEK)	Aktie- kapital	Pågående emission	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 2021-12-31</b>	<b>1 027</b>	<b>513</b>	<b>4 383</b>	<b>93 064</b>	<b>-85 366</b>	<b>13 621</b>
Slutförd nyemission	514	-513			-1	
Fond för utvecklingsutgifter			1 267		-1 267	0
Avskrivning utvecklingsutgifter			-2 177		2 177	0
Resultat jan - dec 2022					-10 409	-10 409
<b>Eget kapital 2022-12-31</b>	<b>1 541</b>		<b>3 473</b>	<b>93 064</b>	<b>-94 865</b>	<b>3 213</b>
Slutförd nyemission	1 383			26 271	3 500	31 154
Kostnader nyemission					-3 120	-3 120
Fond för utvecklingsutgifter			261		-261	0
Avskrivning utvecklingsutgifter			-1 209		1 209	0
Resultat jan - sep 2023					-7 856	-7 856
<b>Eget kapital 2023-09-30</b>	<b>2 924</b>	<b>0</b>	<b>2 525</b>	<b>119 335</b>	<b>-101 394</b>	<b>23 290</b>

## Kassaflödesanalys Koncernen

(TSEK)	Jul - Sep 2023	Jul - Sep 2022	Jan - Sep 2023	Jan - Sep 2022	Jan - Dec 2022
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat före finansiella poster	-1 116	-1 885	-6 005	-8 056	-10 396
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 569	632	2 853	1 889	2 571
Erlagd ränta	-386	0	-682	-2	-15
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>67</b>	<b>-1 253</b>	<b>-3 834</b>	<b>-6 169</b>	<b>-7 840</b>
<b>Förändringar i den löpande verksamhetens Tillgångar</b>					
Förändring av varulager	302	-67	-110	-22	52
Förändring av kundfordringar	-5 640	16	-5 642	105	126
Förändring av kortfristiga fordringar	246	-87	-515	104	246
Förändring av kortfristiga skulder	655	72	-2 111	-3 707	-3 541
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-4 370</b>	<b>-1 319</b>	<b>-12 212</b>	<b>-9 689</b>	<b>-10 957</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella tillgångar	-165	-327	-38 498	-1 056	-1 443
Investeringar i materiella tillgångar	0	0	-424	0	0
Investeringar i övriga finansiella tillgångar					11 842
Omräkningsdifferens	-122		-122		
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-287</b>	<b>-327</b>	<b>-39 044</b>	<b>-1 056</b>	<b>10 399</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission och andra ägartillskott	-692	0	28 033	11 842	1 420
Lånefinansiering	-1 420	875	17 580	875	
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2 112</b>	<b>875</b>	<b>45 613</b>	<b>12 717</b>	<b>1 420</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-6 769</b>	<b>-771</b>	<b>-5 643</b>	<b>1 972</b>	<b>862</b>
Likvida medel vid periodens början	10 386	3 180	9 260	437	437
Likvida medel vid periodens slut	3 617	2 409	3 617	2 409	1 299



## Kassaflödesanalys Moderbolaget

(SEK)	Jul - Sep 2023	Jul - Sep 2022	Jan - Sep 2023	Jan - Sep 2022	Jan - Dec 2022
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat före finansiella poster	-2 330	-1 885	-7 222	-8 053	-10 394
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	470	632	1 411	1 884	2 571
Erlagd ränta	-338	0	-634	-2	-15
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-2 198</b>	<b>-1 253</b>	<b>-6 445</b>	<b>-6 171</b>	<b>-7 838</b>
<b>Förändringar i den löpande verksamhetens Tillgångar</b>					
Förändring av varulager	25	-67	45	-22	52
Förändring av kundfordringar	-16	16	-26	105	126
Förändring av kortfristiga fordringar	535	-87	-111	104	242
Förändring av kortfristiga skulder	-2 200	72	-1 662	-3 707	-3 541
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 854</b>	<b>-1 319</b>	<b>-8 199</b>	<b>-9 691</b>	<b>-10 959</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella tillgångar	-12	-327	-38 875	-1 056	-1 443
Investeringar i materiella tillgångar	0	0	0	0	0
Investeringar i övriga finansiella tillgångar					11 842
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-12</b>	<b>-327</b>	<b>-38 875</b>	<b>-1 056</b>	<b>10 399</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission och andra ägartillskott	-692	0	28 033	11 842	1 420
Ökning av lån	0	875	19 000	875	
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-692</b>	<b>875</b>	<b>47 033</b>	<b>12 717</b>	<b>1 420</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-4 558</b>	<b>-771</b>	<b>-41</b>	<b>1 970</b>	<b>860</b>
Likvida medel vid periodens början	5 698	3 062	1 181	321	321
Likvida medel vid periodens slut	1 140	2 291	1 140	2 291	1 181

# 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 2 923 679,10 SEK fördelat på 97 455 970 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, 2021/2024:1, 2021/2024:2 samt LTI 2023 vilka beskrivs nedan.

### Serie 2021/2024:1

Årsstämman 2021-05-27 beslutade att emittera 2 601 797 teckningsoptioner vilka tecknades av dotterbolaget Triboron Incentive AB. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie av serie B i Bolaget. Optionerna emitterades för framtida allokering till ledande befattningshavare. Tilldelning av totalt 1 320 539 optioner har skett per 2022-09-30. Teckningsoptionerna ger rätt att teckna aktier i Bolaget till och med 2024-07-29. Teckningskursen ska uppgå till 150% av den volymviktade genomsnittliga kursen för bolagets aktie under de tio närmast föregående handelsdagarna före den första dagen i den tilldelningsperiod aktuella teckningsoptioner tilldelats.

### Serie 2021/2024:2

Den 22 december 2020 beslutade styrelsen, med stöd av stämmans bemyndigande, om emission av 17 122 363 units bestående av en B-aktie och en teckningsoption. Teckningsoptioner i denna serie berättigar till teckning under perioden 1 juni 2024 till 15 juni 2024 av ytterligare maximalt 5 707 454 B-aktier. Lösenkursen uppgår till 70% av ett volymvägt genomsnitt av betalkurserna under 10 handelsdagar närmast före lösenperioden, dock lägst 1,50 SEK och högst 8,00 SEK

### LTI 2023

Årsstämman den 30 juni 2023 beslutade om ett prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare i bolaget. Programmet löper över 4 år och innebär att deltagare, förutsatt att det beslutade prestationsmålet uppnås, vederlagsfritt tilldelas rätt att förvärva aktier av serie B i Bolaget till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde (Aktierätter). Bolaget ska emittera högst 7 908 480 teckningsoptioner varav 5 904 000 ska emitteras för att säkerställa leverans av aktier av serie B till deltagarna och 1 607 400 teckningsoptioner ska emitteras för säkring av Bolagets kostnader för sociala avgifter som kan uppstå till följd av utnyttjandet av Aktierätter. Aktiekapitalet kan genom emissionen ökas med högst 237 254 kronor.

## Utdelningspolicy

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

## Ägarförhållanden

Antalet aktieägare vid periodens utgång var 3 921 (4 054). Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 30 september 2023. Inga optioner har utnyttjats under kvartalet.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Totalt aktier	% röster	% ägande
Jollis AB		10 412 500	10 412 500	8,2	10,7
Bronsstädet AB		8 949 801	8 949 801	7,1	9,2
Kent Sander	1 342 850	4 410 303	5 753 153	14,1	5,9
Phantome de Genolier AB		5 000 000	5 000 000	3,9	5,1
INO3 AB		4 739 728	4 739 728	3,7	4,9
Hans Stråberg		4 006 936	4 006 936	3,2	4,1
Christian Dahls Services AB	400 000	3 244 528	3 644 528	5,7	3,7
Olle Heigard	1 326 800	1 824 203	3 151 003	11,9	3,2
Carl Henric Svanberg		2 038 836	2 038 836	1,6	2,1
Henry Sténson	188 320	1 617 463	1 805 783	2,8	1,9
Övriga		47 953 702	45 389 003	37,8	49,2
<b>Summa</b>	<b>3 257 970</b>	<b>94 198 000</b>	<b>97 455 970</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)



Robert Thorén, CFO  
Tel: 073-353 76 09  
[robert.thoren@triboron.com](mailto:robert.thoren@triboron.com)

### Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport jan–sep 2023      17 november 2023

Bokslutskommuniké 2023      16 februari 2024

### Bolagsstämma

Ännu ej fastställt

Tel: 08 643 10 00 · Gunnebogatan 34 · 163 53 Spånga  
E-post: [info@triboron.com](mailto:info@triboron.com) · [www.triboron.com](http://www.triboron.com)