

# TRIBYRON

## DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2021



# Finansiell utveckling i korthet

## Kvartal 3: 1 juli – 30 september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 77 (165) TSEK.
- Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 73 (110) TSEK.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 (239) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -4 083 (-3 017) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -4 083 (-3 020) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,12 (-0,12) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2 503 (-1 520) TSEK.
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 2 544 (4 655) TSEK.

## Delårsperioden: 1 januari – 30 september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 463 (204) TSEK för delåret.
- Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 177 (326) TSEK.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 (467) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -11 958 (-10 184) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -11 958 (-10 188) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,36 (-0,40) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10 073 (-5 870) TSEK.
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 2 544 (4 655) TSEK.

## Väsentliga händelser under perioden

- I samarbete med Emissions Analytics (Storbritanniens ledande testinstitut) har produkttester utförts genom sk RDE (Real Driving Emissions). Testerna, som utförs genom att standardbilar körs på vanliga vägar, visar på betydande effekter både vad avser minskad bränsleförbrukning och minskade CO2 utsläpp (se PM 2021-08-09).
- Triboron har fått ett godkännande från patentverket i Indien avseende metoder för att hindra mikrobiell tillväxt i förnyelsebara bränslen med hjälp av bolagets teknologi (se PM 2021-08-17).
- Pierce Group har lagt en pilotorder på 123 KSEK, leverans under det fjärde kvartalet (se PM 2021-09-14).

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Triboron har tecknat ett avtal med Altus Sjömacken Vaxholm AB, som kommer att marknadsföra och saluföra sitt bränsle förstärkt med Triborons bränsleteknologi på sin flytande bränslestation "Sjömacken Vaxholm" direkt från pump (se PM 2021-10-14).

(TSEK)	Jul - sep 2021	Jul - sep 2020	Jan - sep 2021	Jan - sep 2020	Jan - dec 2020
Nettoomsättning	77	165	463	204	323
Rörelseresultat, EBIT	-4 083	-3 017	-11 958	-10 184	-13 397
Periodens resultat	-4 083	-3 020	-11 958	-10 188	-13 403
Resultat per aktie	-0,12	-0,12	-0,36	-0,40	-0,52
Soliditet, %	74	82	74	82	82
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 503	-1 520	-10 073	-5 870	-8 374

## VD:s kommentar

Den senaste tidens prishöjningar på olja och gas, som bidragit till rekordhöga elpriser i Europa, visar hur beroende vi fortfarande är av förbränningsbara bränslen för vår energiproduktion. Fokus från lagstiftarna ligger på ökad användning av förnybara bränslen. Detta är mycket bra eftersom vår potentiella marknad ökar i takt med att det kommer nya former av förnybara bränslen och Triborons teknologi har väldigt goda egenskaper i biobränslen. Utmaningen ligger i att de många gånger släpper ut ungefär lika mycket CO<sub>2</sub> som motsvarande fossilt bränsle för att sedan räknas bort med upp till 90 procent baserat på ett livscykelperspektiv. En vanlig missuppfattning i konsumentledet är att man från dag ett tror sig sänka sina CO<sub>2</sub> utsläpp med motsvarande siffra. I praktiken betyder det att många gånger tar det minst 20 år från utsläppstillfället tills det kan anses vara neutralt. Världen har inte tid att vänta på detta så det bästa vore att snabba på övergången till förnybart men samtidigt minimera användningen av alla bränslen. Triborons teknologi kan snabbt göra skillnad.



Omsättningen under kvartalet var lägre än under motsvarande kvartal föregående år. Detta förklaras främst av lageruppbyggnad hos våra distributörer, som lade förhållandevis stora beställningar under kvartal två. Vår senaste distributör, Pierce Group, lade under september en pilotorder som kommer att faktureras under det fjärde kvartalet.

Vi fortsätter arbeta hårt med marknadsföring och försäljning av vår teknologi. Antalet kontaktytor ökar, vilket också ökar sannolikheten för fler nya kunder på sikt. Till dags dato har vi slutit avtal med Mekonomen, MECA, IKH, Pierce Group samt Future2Green. Utöver det har vi ett antal projekt och samarbeten med olika bränslebolag om hur vi kan förbättra deras nuvarande och kommande bränslen.

I somras genomförde Triboron framgångsrika produkttester i samarbete med brittiska Emissions Analytics, ett av världens största oberoende testföretag. Testerna på motorväg visade att bränsleförbrukning och koldioxidutsläpp i nyare dieselfordon minskade med över fyra procent och upp emot tio procent i äldre fordon.

Under oktober offentliggjorde vi att Sjömacken i Vaxholm kommer att börja sälja bränsle förstärkt med Triboron direkt från sina pumpar. Detta är en märkeshändelse, då det för första gången blir möjligt för konsumenter att tanka sina båtar med Triborons teknologi integrerat i bränslet.

Vi för många diskussioner med potentiella kunder. Hittills har det hänt mest på distributörssidan, vilket medfört att våra produkter nu marknadsförs i över 16 länder i Europa. Utöver det har vi ett antal projekt och samarbeten med olika bränslebolag om hur vi kan förbättra deras nuvarande och kommande bränslen. Triborons teknologi behövs i den pågående klimatomställningen.

**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 15 år och har mer än 15 miljoner driftstimmar i fält.

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



## Nyckeltal

	Jul - sep	Jul - sep	Jan - sep	Jan - sep	Jan - dec
(TSEK)	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	77	165	463	204	323
EBITDA	-3 149	-1 755	-8 663	-6 552	-8 463
<i>EBITDA-marginal</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>
Rörelseresultat, EBIT	-4 083	-3 017	-11 958	-10 184	-13 397
<i>Rörelsemarginal</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>
Periodens resultat	-4 083	-3 020	-11 958	-10 188	-13 403
<i>Vinstmarginal</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>	<i>Neg.</i>
Resultat per aktie	-0,12	-0,12	-0,36	-0,40	-0,52
Soliditet, %	74	82	74	82	82
Balansomslutning	9 597	13 654	9 597	13 654	23 123
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 503	-1 520	-10 073	-5 870	-8 374
Medelantalet anställda under perioden	4	5	4	4,7	4,8

## 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 2021

De positiva resultaten från RDE testerna har inneburit ett ökat intresse från potentiella kunder och ett antal dialoger pågår med bl a bränslebolag. Den förbättrade situationen avseende Covid 19 innebär också ett förbättrat affärsklimat med ökat intresse från marknaden.

## Intäkter

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 77 (165) 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 73 (110) under tredje kvartalet och består av aktiverade utvecklingskostnader avseende Triboronteknologin.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 (239) TSEK under det tredje kvartalet. Intäkterna föregående år var till största del hänförliga till att Bolagets anställda var korttidspermitterade under tredje kvartalet.

## Kostnader

Kostnader för handelsvaror under kvartalet uppgick till 336 (58) TSEK.

Övriga externa kostnader uppgick totalt till 1 660 (824) TSEK under tredje kvartalet. Jämfört med föregående år är en stor del av skillnaden hänförlig till kostnader för produkttester.

Personalkostnader har under tredje kvartalet minskat till 1 303 (1 386) TSEK jämfört med samma period föregående år. Medelantalet anställda var 4 (4) under kvartalet.

Bolagets avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 934 (1 262) TSEK för kvartalet.

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

## Resultat

Kvartalets rörelseresultat EBIT uppgick till -4 083 (-3 017) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -4 083 (-3 020) TSEK.

## Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2 503 (-1 520) TSEK för kvartalet. Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 2 544 (4 655) TSEK.

Styrelsen tittar på den långsiktiga finansieringen med anledning av utdragna diskussioner med kunder.

## 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 475 TSEK vilket motsvarar en ökning med 1 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år då de uppgick till 474 TSEK.

## Delårsperioden: 1 januari – 30 september 2021

Bolagets affärsplan genomförs planenligt, och antalet kunddialoger har ökat väsentligt efter de positiva RDE testerna. Försäljningen via distributörer som Pierce Group och Mekonomen fortsätter att utvecklas.

## Intäkter

Nettoomsättningen för delåret uppgick till 463 (204) TSEK. Övriga variationer i nettoomsättningen är hänförliga till tidigare lageruppbyggnad hos distributörerna. Bolagets distributörer lagerför Triboron i sina depåer och faktureras vid beställningstillfället. Eftersom distributörsverksamheten fortfarande är under uppbyggnad, kan bolagets fakturering variera relativt kraftigt från kvartal till kvartal.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 177 (326) under delåret och består av aktiverade utvecklingskostnader avseende Triboronteknologin.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 (467) TSEK under perioden. Intäkterna föregående år var till största del hänförliga till att Bolaget under andra och tredje kvartalet införde korttidspermittering för sina anställda.

## Kostnader

Kostnader för handelsvaror uppgick till 486 (105) TSEK under januari - september 2021.

Övriga externa kostnader under delåret uppgick totalt till 4 446 (3 138) TSEK. Under 2021 har betydande satsningar gjorts på produkttester.

Personalkostnader har under delåret ökat till 4 348 (4 298) TSEK jämfört med samma period föregående år. Medelantalet anställda under perioden var 4 (4).

Bolagets avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 3 295 (3 632) TSEK för delåret.

Räntekostnader under perioden uppgick till 0 (4) TSEK.

## Resultat

Delårets rörelseresultat EBIT uppgick till -11 958 (-10 184) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -11 958 (-10 188) TSEK.

## Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10 073 (-5 870) TSEK för delåret. Den största skillnaden mot föregående år är hänförligt till betalning av kostnader i samband med nyemissionen i december 2020. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 2 544 (4 655) 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 1 491 TSEK vilket motsvarar en minskning med 416 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år då de uppgick till 1 907 TSEK.

## Finansiell ställning

### Totala tillgångar

Per den 30 september 2021 uppgick Bolagets totala tillgångar till 9 597 (13 654) TSEK varav 5 785 (7 942) TSEK utgjorde anläggningstillgångar och 3 812 (5 712) TSEK utgjorde omsättningstillgångar.

### Immateriella anläggningstillgångar

Triborons immateriella anläggningstillgångar består främst av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Per den 30 september 2021 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 5 628 (7 736) 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 2021 uppgick materiella anläggningstillgångar till 107 (156) TSEK. Triboron har inga tillgångar som är leasade eller som det finns in-teckningar för.

### Finansiella anläggningstillgångar

Bolagets finansiella anläggningstillgångar består av aktier i vilande dotterbolag. De finansiella anläggningstillgångarna uppgick per den 30 september 2021 till 50 (50) TSEK.

### Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 7 054 (11 219) TSEK. Soliditeten per 2021-09-31 var 74 (82) procent.

### Personal

Den operativa organisationen vid periodens utgång bestod av 6,2 (6,2) personer (heltidsekvivalenter), varav 4 (5) är anställda och 2,2 (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, 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 2020, 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 22 oktober 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 4332510

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

## Resultaträkning

	Jul - sep 2021	Jul - sep 2020	Jan - sep 2021	Jan - sep 2020	Jan - dec 2020
(SEK)	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	77	165	463	204	323
Aktiverat arbete för egen räkning	73	110	177	326	256
Övriga rörelseintäkter	2	239	2	467	1 146
<b>Intäkter totalt</b>	<b>152</b>	<b>514</b>	<b>642</b>	<b>997</b>	<b>1 725</b>
Handelsvaror	-336	-58	-486	-105	-102
Övriga externa kostnader	-1 660	-824	-4 446	-3 138	-4 355
Personalkostnader	-1 303	-1 386	-4 348	-4 298	-5 723
Avskrivningar	-934	-1 262	-3 295	-3 632	-4 934
Övriga rörelsekostnader	-2	-1	-25	-8	-8
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-4 083</b>	<b>-3 017</b>	<b>-11 958</b>	<b>-10 184</b>	<b>-13 397</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-3	-0	-4	-6
<b>Finansnetto</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>-0</b>	<b>-4</b>	<b>-6</b>
<b>Resultat före skatt (EBT)</b>	<b>-4 083</b>	<b>-3 020</b>	<b>-11 958</b>	<b>-10 188</b>	<b>-13 403</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 083</b>	<b>-3 020</b>	<b>-11 958</b>	<b>-10 188</b>	<b>-13 403</b>

## Balansräkning

(SEK)	30 sep 2021 Ej reviderat	30 sep 2020 Ej reviderat	31 dec 2020 Reviderat
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Tecknat men ej inbetalt kapital			8 658
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingskostnader	5 042	7 105	6 794
Patent, varumärken samt liknande rättigheter	586	631	607
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>5 628</i>	<i>7 736</i>	<i>7 401</i>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och inventarier	107	156	138
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>107</i>	<i>156</i>	<i>138</i>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i dotterbolag	50	50	50
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	<i>50</i>	<i>50</i>	<i>50</i>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>5 785</b>	<b>7 942</b>	<b>7 589</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	547	483	533
<i>Summa varulager</i>	<i>547</i>	<i>483</i>	<i>533</i>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	198	155	429
Övriga fordringar	265	179	207
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	258	240	278
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	<i>721</i>	<i>574</i>	<i>914</i>
<i>Kassa och bank</i>			
	2 544	4 655	5 429
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 812</b>	<b>5 712</b>	<b>6 876</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>9 597</b>	<b>13 654</b>	<b>23 123</b>

**Balansräkning forts.**

(SEK)	30 sep 2021 Ej reviderat	30 sep 2020 Ej reviderat	31 dec 2020 Reviderat
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 027	770	770
Fond för utvecklingsutgifter	4 956	6 069	6 073
Ej registrerat aktiekapital/pågående nyemission			257
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<i>5 983</i>	<i>6 839</i>	<i>7 100</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	83 796	73 046	83 775
Balanserat resultat	-70 767	-58 478	-58 481
Periodens resultat	-11 958	-10 188	-13 403
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>1 071</i>	<i>4 380</i>	<i>11 891</i>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>7 054</b>	<b>11 219</b>	<b>18 991</b>
<b>Skulder</b>			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	1 256	523	918
Aktuella skatteskulder			121
Övriga skulder	116	898	255
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 171	1 014	2 838
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>2 543</i>	<i>2 435</i>	<i>4 132</i>
<b>Summa skulder</b>	<b>2 543</b>	<b>2 435</b>	<b>4 132</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>9 597</b>	<b>13 654</b>	<b>23 123</b>

## Förändring av eget kapital

(SEK)	Aktie- kapital	Pågående emission	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 2019-12-31</b>	<b>770</b>		<b>6 450</b>	<b>73 046</b>	<b>-58 858</b>	<b>21 408</b>
Nyemission/teckningsoptioner		257		12 629		12 885
Kostnader hänförliga till nyemission				-1 899		-1 899
Fond för utvecklingsutgifter			2 068		-2 068	0
Avskrivning utvecklingsutgifter			-2 445		2 445	0
Resultat jan - dec 2019					-13 403	-13 403
<b>Eget kapital 2020-12-31</b>	<b>770</b>	<b>257</b>	<b>6 073</b>	<b>83 775</b>	<b>-71 884</b>	<b>18 991</b>
Slutförd nyemission	257	-257		21		21
Fond för utvecklingsutgifter			1 300		-1 300	0
Avskrivning utvecklingsutgifter			-2 417		2 417	0
Resultat jan - sep 2020					-11 958	-11 958
<b>Eget kapital 2021-09-30</b>	<b>1 027</b>		<b>4 956</b>	<b>83 796</b>	<b>-82 725</b>	<b>7 054</b>

## Kassaflödesanalys

(SEK)	Jul - sep 2021	Jul - sep 2020	Jan - sep 2021	Jan - sep 2020	Jan - dec 2020
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat före finansiella poster	-4 083	-3 017	-11 957	-10 184	-13 397
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	935	1 259	3 295	3 628	4 934
Erlagd ränta	0	0	0	0	-6
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-3 148</b>	<b>-1 758</b>	<b>-8 662</b>	<b>-6 556</b>	<b>-8 469</b>
<b>Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar</b>					
Förändring av varulager	-6	-54	-14	-107	-156
Förändring av kundfordringar	-52	46	231	160	-114
Förändring av kortfristiga fordringar	114	73	-38	72	6
Förändring av kortfristiga skulder	589	173	-1 590	561	359
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 503</b>	<b>-1 520</b>	<b>-10 073</b>	<b>-5 870</b>	<b>-8 374</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella tillgångar	-475	-474	-1 491	-1 907	-2 857
Investeringar i materiella tillgångar	0	0	0	0	-0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-475</b>	<b>-474</b>	<b>-1 491</b>	<b>-1 907</b>	<b>-2 857</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission och andra ägartillskott	0	0	8 679	0	4 228
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 679</b>	<b>0</b>	<b>4 228</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-2 978</b>	<b>-1 994</b>	<b>-2 885</b>	<b>-7 777</b>	<b>-7 003</b>
Likvida medel vid periodens början	5 522	6 649	5 429	12 432	12 432
Likvida medel vid periodens slut	2 544	4 655	2 544	4 655	5 429

# 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 1 027 341,78 SEK fördelat på 34 244 726 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 2018/2021, serie 2020/2023 samt 2021/2024 vilka beskrivs nedan.

### 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 begränsad anser styrelsen att de lämpar sig mindre väl för fortsatt användning för incitamentsändamål.

### 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 1,9 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.

I den företrädesemission som avslutades den 29 december 2020, gav bolaget ut units bestående av aktier och teckningsoptioner. Tre (3) optionsrätter ger rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget under perioderna 1 juni – 15 juni 2021, 1 juni 2022 – 15 juni 2022 samt 1 juni – 15 juni 2023. Teckningsoptionerna kommer vid fullt utnyttjande att tillföra Bolaget ytterligare 2 851 182 aktier av serie B och aktiekapitalet ökar med 8 553,55 SEK. Teckningskursen är 70 % av den volymviktade genomsnittliga kursen under de tjugo (20) närmast föregående handelsdagarna före respektive lösenperiod, dock lägst 2 SEK och högst 8 SEK.

**Serie 2021/2024**

Årsstämman 2021-05-27 beslutade att emittera 2 601 797 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie av serie B i Bolaget. Optionerna emitterades till ett helägt dotterbolag för framtida allokering till ledande befattningshavare. Tilldelning av optionerna kan ske två gånger per år och hitintills har 300 000 optioner allokerats. Teckningsoptionerna ger rätt att teckna aktier i Bolaget till och med 2024-07-29.

Teckningskursen per aktie 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 som Deltagaren tilldelats aktuella teckningsoptioner.

**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 3 744 (3 871). Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 30 september 2021.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Totalt aktier	% röster	% ägande
Christian Dahl Services AB	400 000	2 977 862	3 377 862	10,98 %	9,86 %
Kent Sander	1 342 850	1 410 304	2 753 154	23,35 %	8,04 %
Olle Heigard	1 326 800	1 307 553	2 634 353	22,93 %	7,69 %
Carl Henric Svanberg		1 963 836	1 963 836	3,09 %	5,73 %
Hans Stråberg		1 674 270	1 674 270	2,63 %	4,89 %
INO3 AB		1 493 152	1 493 152	2,35 %	4,36 %
Henry Sténson	188 320	1 275 797	1 464 117	4,97 %	4,28 %
Tommy Lindblom		804 050	804 050	1,27 %	2,35 %
BBECY AB		668 039	668 039	1,05 %	1,95 %
Thomas Lindskog		492 200	492 200	0,77 %	1,44 %
Övriga		16 919 693	16 919 693	26,62 %	49,41 %
<b>Summa</b>	<b>3 257 970</b>	<b>30 986 756</b>	<b>34 244 726</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 rapporttillfällen**

Bokslutskommuniké 2021.....	17 februari 2022
Delårsrapport jan-mars 2022	20 maj 2022
Delårsrapport jan-juni 2022	19 augusti 2022
Delårsrapport jan-september 2022	18 november 2022

## **Bolagsstämma**

Årsstämma.....24 maj 2022

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)