



DELÅRSRAPPORT

FÖR PERIODEN 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2025

Tribox Group AB (publ)
Delårsrapport 1 juli - 30 september 2025

TRIBOX

Tribox Group publicerar rapport över tredje kvartalet 2025

- **Fjärde kvartalet i rad med positivt EBITDA, trots något lägre omsättning än föregående år**
- **EBITDA ökade till 1 243 KSEK för kvartalet och 4 797 KSEK för niomånadersperioden – en markant förbättring mot föregående år**
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten stärktes väsentligt jämfört med motsvarande period 2024**

Finansiell utveckling i korthet – Koncernen

Kvartal 3: 1 juli – 30 september 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 26 856 (28 530) TSEK.
- EBITDA uppgick till 1 243 (-108) TSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 62 (-1 593) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -223 (-2 125) TSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning 0,00 (-0,01) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 639 (791) TSEK.
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 5 679 (5 984) TSEK.

1 januari – 30 september 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 90 558 (85 621) TSEK.
 - EBITDA uppgick till 4 797 (-304) TSEK.
 - Rörelseresultatet uppgick till 1 172 (-4 712) TSEK.
 - Resultatet efter skatt uppgick till 4 (-6 404) TSEK.
 - Resultat per aktie före och efter utspädning 0,00 (-0,05) SEK.
 - Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 692 (-660) TSEK.
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 5 679 (5 984) TSEK.

Nyckeltal koncernen, redovisat (TSEK)	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan - dec 2024
Nettoomsättning	26 856	28 530	90 558	85 621	122 278
Rörelseresultat, EBIT	62	-1 593	1 172	-4 712	-5 862
EBITDA	1 243	-108	4 797	-304	1 394
Periodens resultat	-223	-2 125	4	-6 404	-8 733
Resultat per aktie	0,00	-0,01	0,00	-0,05	-0,07
Soliditet, %	43	41	43	41	40
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 639	791	692	-660	-2 711

VD:s kommentar

Med fortsatt fokus på kostnadskontroll och effektiv styrning redovisade Tribox ett positivt EBITDA för fjärde kvartalet i rad, även om omsättningen var något lägre än under föregående år. Kassaflödet från den löpande verksamheten var fortsatt positivt och uppgick till 1,6 MSEK (0,8).

Under det tredje kvartalet 2025 uppgick nettoomsättningen till 26,9 MSEK jämfört med 28,5 MSEK under motsvarande kvartal föregående år. Koncernens rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, stärktes till 1,2 MSEK, en tydlig förbättring jämfört med -0,1 MSEK under tredje kvartalet 2024.



Omsättningen för segmentet Smörjmedel minskade med 5 procent till 23,2 MSEK under kvartalet, vilket till stor del förklaras av säsongsmässiga variationer och en tillfälligt lägre aktivitetsnivå inom vissa kundsegment. Efter nio månader är försäljningen ändå upp cirka 5 procent, och vi ser goda förutsättningar för att tillväxten ska återhämta sig under kommande kvartal. Elite Oil fortsätter att stärka sin position på den nordiska marknaden med en växande kundbas och ett allt starkare återförsäljarnätverk.

Segmentet Bränsleadditiv, som huvudsakligen utgörs av Tekat Ltd, uppvisade en omsättning om 3,7 MSEK jämfört med 4,0 MSEK under föregående år. Variationerna mellan kvartalen beror till stor del på tidpunkten för större kontrakt inom ramen för anbudsförfaranden.

Under det andra kvartalet erhöll vi ett nytt finansieringsupplägg, vilket medför lägre räntekostnader och större finansiell flexibilitet. Detta ger oss bättre förutsättningar att genomföra kompletterande förvärv inom våra befintliga segment. Vi har för närvarande ett tiotal bolag på vår bevakningslista – huvudsakligen välskötta, ägarledda företag med etablerad kundbas och där vi ser tydliga synergier med våra befintliga verksamheter. Vi har inlett dialoger med flera intressanta kandidater.

Även om tillväxten uteblev under det tredje kvartalet har koncernen ökat sin omsättning med närmare 6 procent under perioden januari till september jämfört med samma period 2024. Vi ser fortsatt goda möjligheter till tillväxt under de kommande kvartalen. Tribox verkar i nischade marknader med tydliga strukturella drivkrafter såsom den gröna omställningen, teknologisk utveckling och behovet av ökad effektivitet, samtidigt som större aktörer minskar sin lokala närvaro.

Det fjärde kvartalet har inletts positivt, och vi står väl rustade inför avslutningen av året. Med en starkare finansiell position, växande kundbas och ökade synergier mellan våra verksamheter ser jag med tillförsikt på vår fortsatta utveckling under 2026.

Robert Thorén

VD Tribox

Kort om Tribbox Group

Tribox Group är en svensk koncern inom miljöteknik som utvecklar och marknadsför produkter via dotterbolagen Elite Oil AB och Tekat Ltd samt intressebolaget Incendio AB.



Elite Oil utvecklar och säljer smörjmedel för ett brett spektrum av tillämpningar i fordon, maskiner 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. Elite Oil marknadsför och säljer också additivteknologin Triboron, som bygger på en unik, patenterad teknik för att minska mekanisk friktion, motverka bakteriebildning och förbättra rengöring i förbränningssystem.

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. Tribboxkoncernens teknologier och produktfamiljer är resultatet av omfattande forskning, laboratorietester och test i fält.

Våra affärssegment

Tribox Group delar in dotterbolagen i affärssegment, för närvarande två stycken: Smörjmedel och Bränsleadditiv.

Segment Smörjmedel

Utvecklar och säljer ett brett spektrum av smörjmedel för fordon och industri. Elite Oil är väletablerade i Sverige och växer starkt såväl på sin hemmamarknad som i Norden med egen säljorganisation och ett nätverk av återförsäljare.



Segment Bränsleadditiv

Utvecklar bränsleadditiv för ett antal intressanta nischer internationellt, såsom kraftverk, shipping och fordon. Enheterna Tribbox, Tekat och Incendio arbetar med egna nischade strategier och partners.



Nyckeltal Koncernen

(TSEK)	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan - dec 2024
Nettoomsättning	26 856	28 530	90 558	85 621	122 278
EBITDA	1 243	-108	4 797	-304	1 394
EBITDA-marginal	4,6%	Neg	5,3%	Neg	1,1%
Rörelseresultat, EBIT	62	-1 593	1 172	-4 712	-5 862
Rörelsemarginal	0,2 %	Neg.	1,3%	Neg.	Neg.
Periodens resultat	-223	-2 125	4	-6 404	-8 733
Vinstmarginal	Neg.	Neg.	0,0%	Neg.	Neg.
Resultat per aktie	0,00	-0,01	0,0	-0,05	-0,07
Soliditet, %	43	41	43	41	40
Balansomslutning	56 732	59 866	56 732	59 866	62 081
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 639	791	692	-660	-2 711
Medelantalet anställda under perioden	17	17	17	17	16

Nyckeltalsdefinitioner

Nedan anges Tribox definitioner av ett antal nyckeltal som används i delårsrapporten. Dessa nyckeltal har, om inget annat anges, inte reviderats. Dessutom bör dessa nyckeltal, såsom Tribox 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 Tribox.

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

Finansiell utveckling Koncernen

Redovisnings- och värderingsprinciper

Tribox Group AB:s (publ) årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Års- och koncernredovisning (K3). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen kap. 9, delårsrapporter.

Kvartal 3: 1 juli – 30 september 2025

Den produktförsäljning som tidigare bedrevs i moderbolaget, Tribox Group AB, är överförd till Elite Oil i Skandinavien AB under 2024.

Intäkter

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 26 856 (28 530) TSEK. Delar av verksamheten präglas av offertstyrd försäljning, vilket medför att faktureringen kan fluktuera i viss utsträckning mellan kvartalen. Intäkternas fördelning per segment framgår av nedanstående tabell:

Nettoomsättning affärssegment

	Jun-sep	Jun-sep	Jan-sep	Jan-sep
(TSEK)	2025	2024	2025	2024
Smörjmedel	23 170	24 480	78 657	74 646
Bränsleadditiv	3 686	4 050	11 901	10 975
Totalt	26 856	28 530	90 558	85 621

Kostnader

Kostnader för handelsvaror under kvartalet uppgick till 20 616 (22 412) TSEK. Marginalen har förbättrats bland annat till följd av den svenska kronan blivit starkare.

Övriga externa kostnader uppgick totalt till 2 454 (3 617) TSEK under kvartalet.

Personalkostnaderna var under kvartalet 2 871 (2 590) TSEK. Det finns ingen personal anställd i Tribox Group AB under 2025. Redovisade personalkostnader avser endast styrelsearvoden. Medelantalet anställda var 17 (17) under kvartalet.

Koncernens avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 181 (1 485) TSEK för kvartalet.

Räntekostnader under kvartalet uppgick till 285 (532) TSEK. En ny finansieringslösning är på plats.

Resultat

Kvartalets rörelseresultat EBIT uppgick till 62 (–1 593) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till –223 (–2 125) TSEK.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 639 (791) TSEK för kvartalet. Det förbättrade kassaflödet förklaras i huvudsak av en bra EBITDA och minskad lagernivå inom affärsområdet Smörjmedel. Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 5 679 (5 984) TSEK. Av checkräkningsfaciliteter på 6 000 TSEK är 667 TSEK utnyttjade.

Styrelsen utvärderar löpande den långsiktiga finansieringen.

Investeringar

Investeringarna i materiella anläggningstillgångar avser i allt väsentligt produktionsutrustning inom Elite Oil i Skandinavien AB's verksamhet. Investeringarna i immateriella anläggningstillgångar består av aktiverade kostnader för patent avseende Tribox Groups teknologi.

1 januari – 30 september 2025

Den produktförsäljning som tidigare bedrevs i moderbolaget, Tribox Group AB, är överförd till Elite Oil i Skandinavien AB under 2024.

Intäkter

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 90 558 (85 621) TSEK. Delar av verksamheten präglas av offertstyrd försäljning, vilket medför att faktureringen kan fluktuera i viss utsträckning mellan kvartalen.

Kostnader

Kostnader för handelsvaror under perioden till 67 340 (68 177) TSEK.

Övriga externa kostnader uppgick totalt till 10 089 (9 217) TSEK under perioden. Kostnadsökningen förklaras i huvudsak av ökade kostnader inom Elite Oil i Skandinavien AB för att hantera volymökningen inom produktionen.

Personalkostnaderna under perioden uppgick till 8 742 (8 639) TSEK. Det finns ingen personal anställd i Tribox Group AB under 2025. Medelantalet anställda var 17 (17) under perioden.

Bolagets avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 3 625 (4 408) TSEK för perioden. Avskrivningar av koncerngoodwill uppgick till 2 967 TSEK för perioden.

Räntekostnader under perioden uppgick till 1 168 (-1 692) TSEK.

Resultat

Periodens rörelseresultat EBIT uppgick till 1 172 (-4 712) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till 4 (-6 404) TSEK. Det är mycket glädjande att koncernen nu fortsatt visar vinst även på sista raden.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 692 (-660) TSEK för perioden. Det förbättrade kassaflödet förklaras i huvudsak av ett positivt EBITDA och en minskad kapitalbindning i lager och kundfordringar. Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 5 679 (5 984) TSEK. Av checkräkningsfaciliteter på 6 000 TSEK är 667 TSEK utnyttjade.

Styrelsen utvärderar löpande den långsiktiga finansieringen.

Investeringar

Investeringarna i materiella anläggningstillgångar avser i allt väsentligt produktionsutrustning inom Elite Oil i Skandinavien AB's verksamhet. Investeringarna i immateriella anläggningstillgångar består av aktiverade kostnader för patent avseende Tribox teknologi.

Finansiell ställning

Totala tillgångar

Per den 30 september 2025 uppgick Koncernens totala tillgångar till 56 732 (59 866) TSEK varav 17 178 (21 286) TSEK utgjorde anläggningstillgångar och 39 554 (35 580) TSEK utgjorde omsättningstillgångar.

Immateriella anläggningstillgångar

Koncernena immateriella anläggningstillgångar består främst av goodwill uppkommen i samband med förvärven av Tekat Limited och Elite Oil i Skandinavien AB. Per den 30 september 2025 uppgick koncerngoodwillen till 10 255 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

Koncernens materiella anläggningstillgångar består av inventarier, verktyg och installationer. Per den 30 september 2025 uppgick materiella anläggningstillgångar till 6 591 (3 567) TSEK.

Finansiella anläggningstillgångar

Koncernens finansiella anläggningstillgångar består av aktier i Incendio AB. De finansiella anläggningstillgångarna uppgick den 30 september till 200 TSEK (200). Tribox Group AB har en icke tvingande option på att förvärva resterande aktier i Incendio AB vilken förlängts till med 30 juni 2026.

Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 24 224 (24 634) TSEK. Soliditeten per 2025-09-30 var 43 (41) procent.

Personal

Den operativa organisationen vid årets utgång bestod av 17 (17) personer (heltidsekvivalenter), varav 16 (16) är anställda och 1 (1) är kontrakterade konsulter.

Framtidsutsikter

Det är ledningens bedömning att efterfrågan är långsiktigt ökande på de marknader där Koncernen är verksam. 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. Tribox lämnar inga resultat- eller omsättningsprognoser.

Riskfaktorer

Tribox 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 Tribox Group AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 14 november 2025 klockan 08:00 CET.

För ytterligare information, kontakta:

Robert Thorén, VD/CFO

Tel: +46 70 353 76 09

E-post: robert.thoren@triboxgroup.com

Resultaträkning Koncernen

	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan - dec 2024
(TSEK)	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	26 856	28 530	90 558	85 621	122 278
Övriga rörelseintäkter	428	132	694	554	405
Intäkter totalt	27 284	28 662	91 252	86 175	122 683
Handelsvaror	-20 616	-22 412	-67 340	-68 177	-95 813
Övriga externa kostnader	-2 454	-3 617	-10 089	-9 217	-12 763
Personalkostnader	-2 871	-2 590	-8 742	-8 639	-12 064
Avskrivningar	-1 181	-1 485	-3 625	-4 408	-7 256
Övriga rörelsekostnader	-100	-151	-284	-446	-649
Rörelseresultat (EBIT)	62	-1 593	1 172	-4 712	-5 862
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-285	-532	-1 168	-1 692	-2 227
Finansnetto	-285	-532	-1 168	-1 692	-2 227
Resultat före skatt (EBT)		-2 125	4	-6 404	-8 089
Skatt	-	-	-	-	-644
Periodens resultat	-223	-2 125	4	-6 404	-8 733

Resultaträkning Moderbolaget

	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan - dec 2024
(TSEK)	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat
Nettoomsättning	-	-	-	50	350
Intäkter totalt	-	-	-	50	350
Handelsvaror	-	-	-	-16	-471
Övriga externa kostnader	-1 160	-1 306	-4 277	-4 051	-5 704
Personalkostnader	-195	-284	-557	-958	-1 080
Avskrivningar	-29	-327	-85	-995	-2 303
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-14
Rörelseresultat (EBIT)	-1 384	-1 917	-4 919	-5 970	-9 222
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-250	-472	-988	-1 492	-1 882
Finansnetto	-250	- 472	-988	-1 492	-1 882
Koncernbidrag	-	-	-	-	4 500
Nedskrivning av andelar	-	-	-	-	-4 500
Resultat före skatt (EBT)	-1 634	-2 389	-5 907	-7 462	-11 104
Periodens resultat	-1 634	-2 389	-5 907	-7 462	-11 104

Balansräkning Koncernen

	30 sep 2025 Ej reviderat	30 sep 2024 Ej reviderat	31 dec 2024 Reviderat
(TSEK)			
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingskostnader	–	1 267	–
Patent, varumärken samt liknande rättigheter	132	259	217
Goodwill	10 255	15 993	13 789
Summa immateriella anläggningstillgångar	10 387	17 519	14 006
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och inventarier	6 591	3 567	6 667
Summa materiella anläggningstillgångar	6 591	3 567	6 667
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra aktier	200	200	200
Summa finansiella anläggningstillgångar	200	200	200
Summa anläggningstillgångar	17 178	21 286	20 873
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Färdiga varor och handelsvaror	19 151	18 030	18 386
Summa varulager	19 151	18 030	18 386
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	12 037	12 769	14 341
Skattefordringar	1 380	–	754
Övriga fordringar	697	921	745
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	610	876	712
Summa kortfristiga fordringar	14 724	14 566	16 552
Kassa och bank	5 679	5 984	6 270
Summa omsättningstillgångar	39 554	35 580	41 208
SUMMA TILLGÅNGAR	56 732	59 866	62 081

Balansräkning Koncernen forts.

(TSEK)	30 sep 2025 Ej reviderat	30 sep 2024 Ej reviderat	31 dec 2024 Reviderat
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	5 235	4 860	5 188
Bundna reserver	–	1 266	
Summa bundet eget kapital	5 235	6 126	5 188
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital	134 283	134 283	134 283
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-115 294	-115 775	-114 773
Summa fritt eget kapital	18 989	18 508	19 510
Summa eget kapital	24 224	24 634	24 698
Långfristiga skulder			
Latent skatteskuld	953	953	953
Övriga skulder	3 190	–	3 126
Summa långfristiga skulder	4 143	953	4 079
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga lån från aktieägare	1 500	2 750	1 500
Lån kreditinstitut	11 250	12 000	12 000
Checkräkningskredit	667	2 087	856
Leverantörsskulder	9 058	12 734	11 665
Aktuella skatteskulder	22	557	586
Övriga skulder	2 717	1 648	2 658
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 151	2 503	4 039
Summa kortfristiga skulder	28 365	34 279	33 304
Summa skulder	32 508	35 232	37 383
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	56 732	59 866	62 081

Balansräkning Moderbolaget

	30 sep 2025 Ej reviderat	30 sep 2024 Ej reviderat	31 dec 2024 Reviderat
(TSEK)			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingskostnader	–	1 267	
Patent, varumärken samt liknande rättigheter	132	259	217
Summa immateriella anläggningstillgångar	132	1 526	217
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	38 348	38 348	38 348
Andra aktier	200	200	200
Summa finansiella anläggningstillgångar	38 548	38 548	38 548
Summa anläggningstillgångar	38 680	40 074	38 765
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Färdiga varor och handelsvaror	–	455	–
Summa varulager	–	455	
Kortfristiga fordringar			
Fordran koncernföretag	–	–	375
Skattefordringar	65	–	59
Övriga fordringar	185	376	71
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	88	110	93
Summa kortfristiga fordringar	338	486	598
Kassa och bank	1 267	894	444
Summa omsättningstillgångar	1 605	1 835	1 042
SUMMA TILLGÅNGAR	40 285	41 909	39 807

Balansräkning Moderbolaget forts.

(TSEK)	30 sep 2025 Ej reviderat	30 sep 2024 Ej reviderat	31 dec 2024 Reviderat
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	5 235	4 861	5 189
Fond för utvecklingsutgifter	–	1 266	–
Summa bundet eget kapital	5 235	6 127	5 189
Fritt eget kapital			
Överkursfond	134 282	134 282	134 282
Balanserat resultat	–116 370	–110 144	–105 640
Periodens resultat	–5 907	–7 462	–11 104
Summa fritt eget kapital	12 005	16 676	17 538
Summa eget kapital	17 240	22 803	22 727
Skulder			
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga lån från aktieägare	1 500	2 750	1 500
Lån kreditinstitut	11 250	12 000	12 000
Skuld till dotterföretag	8 649	2 017	2 034
Leverantörsskulder	1 012	1 643	1 104
Övriga skulder	14	80	83
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	620	616	359
Summa kortfristiga skulder	23 045	19 106	17 080
Summa skulder	23 045	19 106	17 080
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 285	41 909	39 807

Förändring av eget kapital Koncernen

(TSEK)	Aktie- kapital	Pågående emission	Bundna reserver	Annat eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2023-12-31	2 924	0	2 122	14 184	19 230
Slutförd nyemission	2 264			11 448	13 712
Kostnader nyemission				-2 765	-2 765
Utnyttjande av teckningsoptioner				4 088	4 088
Omräkningsdifferens				-834	-834
Avskrivning utvecklingsutgifter			-2 122	2 122	0
Resultat jan - dec 2024				-8 733	-8 733
Eget kapital 2024-12-31	5 188	0	0	19 510	24 698
Omräkningsdifferens				-899	-899
Utnyttjande av teckningsoptioner	47		-	496	543
Kostnader nyemission				-122	-122
Resultat jan - sep 2025				4	4
Eget kapital 2025-09-30	5 235	0	0	18 989	24 224

Förändring av eget kapital Moderbolaget

(TSEK)	Aktie- kapital	Pågående emission	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2023-12-31	2 924	0	2 122	119 335	-105 586	18 795
Slutförd nyemission	2 265			14 947	-3 500	13 713
Kostnader nyemission					-2 765	-2 765
Utnyttjande av teckningsoptioner					4 088	4 088
Avskrivning utvecklingsutgifter			-2 122		2 122	0
Resultat jan - dec 2024					-11 104	-11 104
Eget kapital 2024-12-31	5 189	0	0	134 282	-116 744	22 727
Utnyttjande av teckningsoptioner	47				496	543
Kostnader nyemission					-122	-122
Resultat jan - sep 2025					-5 907	-5 907
Eget kapital 2025-09-30	5 235	0	0	134 282	-122 277	17 240

Kassaflödesanalys Koncernen

	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan-dec 2024
(TSEK)	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	62	-1 593	1 172	-4 712	-5 862
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 181	1 485	3 625	4 408	7 256
Erlagd ränta	-285	-532	-1 168	-1 692	-2 227
Betald skatt	-789	-29	-1 190	-	-1 164
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	169	-669	2 439	-1 996	-1 997
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder					
Förändring av varulager	2 039	1 564	-765	-1 047	-1 403
Förändring av kundfordringar	1 298	605	2 304	4 356	2 784
Förändring av kortfristiga fordringar	1 060	397	150	-1 058	-603
Förändring av kortfristiga skulder	-2 927	-1 106	-3 436	-915	-1 492
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 639	791	692	-660	-2 711
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	-	-332	-	-332	-
Investeringar immateriella tillgångar	-	-272	-	-272	-32
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-57	-310	-285	-324	-4 399
Omräkningsdifferens goodwill	-119	-	-809	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-176	-914	-1 094	-928	-4 431
Finansieringsverksamheten					
Nyemission och andra ägartillskott	-	9 085	419	9 085	12 528
Upptagande av lån	274	-	274	-	3 126
Amortering av skuld	-293	-10 199	-1 149	-5 760	-6 640
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 9	-1 114	-456	3 325	9 014
PERIODENS KASSAFLÖDE	1 444	-1 237	-858	1 737	1 872
Likvida medel vid periodens början	4 356	6 428	6 270	4 085	4 085
Omräkningsdifferens likvida medel	-121	793	267	162	313
Likvida medel vid periodens slut	5 679	5 984	5 679	5 984	6 270

Kassaflödesanalys Moderbolaget

	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Jan-dec 2024
(TSEK)	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-1 384	-11 917	-4 919	-5 970	-9 222
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	29	327	85	995	2 303
Erlagd ränta	-250	-472	-988	-1 492	-1 882
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 605	-2 062	-5 822	-6 467	-8 801
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder					
Förändring av varulager	-	-12	-	-	467
Förändring av kundfordringar	-	-5	-	18	41
Förändring av kortfristiga fordringar	57	1 656	261	766	-236
Förändring av kortfristiga skulder	2 465	1 142	5 965	1 367	-1 223
Kassaflöde från den löpande verksamheten	917	719	404	-4 316	-9 752
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-	-235	-	-272	-32
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-235	-	-272	-32
Finansieringsverksamheten					
Nyemission och annan aktieägarfinansiering	-	9 085	419	9 085	12 528
Upptagande av lån	-	-	-	-	2 034
Amortering av skuld	-	-9 510	-	-5 760	-6 491
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-425	419	3 325	8 071
PERIODENS KASSAFLÖDE	917	59	823	-1 263	-1 713
Likvida medel vid periodens början	350	835	444	2 157	2 157
Likvida medel vid periodens slut	1 267	894	1 267	894	444

Aktiekapital och ägarförhållanden

Central Värdepappersförvaring

Aktierna i Tribox Group AB 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 5 235 174,63 SEK fördelat på 174 505 755 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. Inga optioner kvarstår från tidigare optionsprogram.

Bolaget har för närvarande ett aktiebaserat incitamentsprogram, LTI 2023, vilket beskrivs nedan.

LTI 2023

Årsmötet 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. Inga optioner har ännu tilldelats.

Utdelningspolicy

Tribox Group har hittills inte lämnat någon utdelning till Bolagets aktieägare. Tribox 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 3 312 (3 519). Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 30 september 2025.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Totalt aktier	% röster	% ägande
Jollis AB		34 116 110	34 116 110	16,7	19,6
Phantome de genolier AB		15 714 284	15 714 284	7,7	9,0
Kent Sander	1 342 850	4 410 303	5 753 153	8,8	3,3
AB Cap		5 507 820	5 507 820	2,7	3,2
INO3 AB		4 739 728	4 739 728	2,3	2,7
Hans Stråberg		4 006 936	4 006 936	2,0	2,3
Christian von Koenigsegg		3 933 394	3 933 394	1,9	2,3
CDA Förvaltning AB	400 000	3 244 528	3 644 528	3,6	2,1
Lystra Business Development AB		3 214 286	3 214 286	1,6	1,8
Törega AB		3 191 358	3 191 358	1,6	1,8
Övriga	1 515 120	89 169 104	90 684 224	51,2	52,0
Summa	3 257 970	171 247 851	174 505 821	100 %	100 %

Frågor kring rapporten besvaras av:



Robert Thorén, VD/CFO

Tel: 073-353 76 09

robert.thoren@triboxgroup.com

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké jan–dec 2025.....13 februari 2026

Delårsrapport jan–mars 2026.....8 maj 2026

Bolagsstämma

Årsstämma.....22 maj 2026

Tel: 08 643 10 00 · Harald Grudes Gata 6 · Karlstad

E-post: info@triboxgroup.com · www.triboxgroup.com