



TRICORONA

MINERAL AB

PRESSMEDDELANDE

Onsdagen den 22 augusti 2001

Halvårsrapport för perioden 2001-01-01 till 2001-06-30

- **Koncernens resultat efter skatt –14,1 mkr (-9,6 mkr).**
- **Koncernens försäljning 5,5 mkr (7,5 mkr).**
- **Styrelsen föreslår en nedsättning av tricoronaaktiens nominella värde och en omvänd split 10:1 följt av ett nyemissionspaket med kombinerad teckning i Tricorona Mineral AB och Svenska Kaolin AB.**
- **Särnotering av Svenska Kaolin föreslås.**
- **Grafitproduktionen vid Kringelgruvan har stoppats temporärt.**
- **Satsning på framställning av högren grafit.**
- **”Pre-feasibility” studie för kaolinprojektet har genomförts och visar på ett möjligt resultat mellan 18 mkr och 36 mkr vid olika produktionsalternativ.**
- **Ansökan om miljötillstånd för kaolinbrytning – Miljööverdomstolen prövar ansökan.**

KONCERNRESULTAT

Koncernens omsättning uppgick till 5,5 mkr (7,5 mkr) en minskning med 27 procent. Rörelseresultatet för perioden blev en förlust på –13,3 mkr (-13,1 mkr). Resultatet efter finansnetto och skatt blev –14,1 mkr (-9,6 mkr).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 69 % (65 %). Likvida medel uppgick till 5,3 mkr (2,4 mkr). Koncernens egna kapital uppgick till 67,2 mkr (66,2 mkr) och substansvärdet per aktie var 1,04 kr (1,02 kr). Räntebärande skulder uppgick till cirka 27 mkr (28 mkr).

NYEMISSIONER I TRICORONA MINERAL AB OCH SVENSKA KAOLIN AB

Som tidigare meddelats har styrelsen beslutat utreda konsekvenserna av att skilja ut och särnotera Svenska Kaolin från Tricorona Mineral. Det är styrelsens uppfattning att en sådan åtgärd skulle underlätta värderingen av såväl grafit- som kaolinprojekten.

Styrelsen har vid extra sammanträde den 23 juli beslutat om att kalla till en extra bolagsstämma den 24 augusti 2001. Styrelsen föresår att beslut fattas om nedsättning av tricoronaaktiens nominella värde från 1 kr till 0,10 kr innebärande en nedsättning av aktiekapitalet med 58 320 000 kr till 6 480 000 kr, följt av en omvänd split 10:1 (sammanläggning). Det nedsatta aktiekapitalet överförs till bundet kapital i reservfonden. Detta innebär att antalet aktier minskas från 64,8 miljoner till 6,48 miljoner aktier med ett nominellt värde på 1 kr.

Dessutom föreslås en kombinerad nyemission 1:1 med företrädesrätt för Tricorona Minerals aktieägare att teckna en ny aktie i Tricorona Mineral för 1,50 kr och en ny aktie i Svenska Kaolin AB för 1,50 kr.

Efter nyemissionerna kommer, under förutsättning av att de tecknas fullt ut, antalet aktier i Tricorona Mineral att uppgå till 12,96 miljoner och i Svenska Kaolin till 12,96 miljoner. Svenska Kaolin kommer därefter inledningsvis att noteras på den så kallade Göteborgslistan med fondkommisionärsfirman Thenberg & Kinde som "market-maker". Styrelsen planerar senare att ansöka om notering av Svenska Kaolin på någon större officiell marknadsplats.

WOXNA GRAPHITE AB

Tillfälligt stopp för grafitproduktionen vid Kringelgruvan

Woxna Graphite:s försäljning uppgick under perioden till 4,7 mkr (6,5 mkr). I januari minskades produktionstiden från sju till fem dagar per vecka och i slutet på mars beslutade styrelsen att från sommaren temporärt lägga verksamheten i malpåse. Detta innebär att personalstyrkan minskas till 2 personer vid Kringelgruvan. Avsikten är att starta anläggningen igen då miljötillstånd erhållits och en kemisk reningsanläggning för högren grafit färdigställts. Under innevarande år kommer en del leveranser att kunna ske från befintligt lager. Orderstocken uppgick i slutet av juni till cirka 1,2 mkr (7,0 mkr).

Woxna Graphite uppvisar för perioden en förlust efter finansiella poster på -13,0 mkr (-12,5 mkr). Rörelseresultatet före avskrivningar och kapitalkostnader blev -7,4 mkr (-7,6 mkr).

Satsning på kemisk reningsanläggning för framställning av högren grafit

Under 2000 genomfördes en förstudie med syfte att ta fram metod och processchema för framställning av högren grafit. Försök hos Luleå Tekniska Universitet och MINPRO AB har visat att kemisk rening kan höja kolhalten i slutprodukten till över 99,5 %, jämfört med dagens halter på högst 95 % kol. Boliden Contech är i slutfasen med projektering och beräkning av investeringsbehovet för en kemisk reningsanläggning.

Parallellt pågår en omfattande marknadsundersökning i Europa, Nordamerika och Asien. Preliminära resultat visar dels en stark marknadstillväxt för högren grafit under de närmast kommande åren, dels en prisbild på en sådan nivå att en investering sannolikt är lönsam.

En ansökan om miljötillstånd för en kemisk reningsanläggning har lämnats in till Miljödomstolen i Östersund.

Satsningen på en kemisk reningsanläggning innebär en möjlighet att i framtiden styra över försäljningen från den priskänsliga eldfasta industrin till mera högteknologiska tillämpningar såsom batterier, smörjmedel, flamskyddsmedel, generatorkol, katalysatorer, bromsbelägg och pulvermetallurgi.

SVENSKA KAOLIN AB

”Pre-feasibility” studie

En ”pre-feasibility” studie för kaolinfyndigheten Billinge i Skåne har utförts av konsultföretaget GeoStart AB. Som underlag för studien har bland annat använts utredningar av NSG och Prorok AB (malmberäkning), MINPRO AB (processlayout och design), SKANSKA AB (brytningsmetoder) samt Prikon Industrikonsult AB (processvattenbalans och miljökontroll).

Beräkning av mineraltillgångar

Flera beräkningar av tonnage, halter och kvaliteter för Billinge har utförts av olika experter vid olika skeden under prospekteringsstiden. Den sista utfördes av Nämnden för statens gruvegendomar (NSG) och Prorok AB. Det totala tonnaget, angivet som geologisk reserv, beräknas till 41,9 miljoner ton med 21,6 % råkaolin (ljushet 77,5 enheter) eller alternativt 20,5 miljoner ton med 20,5 % råkaolin (ljushet 79,5 enheter). Kaolinutbytet efter sandmalning har beräknats till cirka 86 procent men här finns en osäkerhet om verkligt utbyte vid fullskalig drift. Ljusheten kan efter processning höjas till över 86 enheter.

Förutom kaolin innehåller fyndigheten fältspat med hög kalium- och låg järnhalt samt kvartssand med relativt hög renhet. Dessa biprodukter kan positivt bidra till projektets ekonomi.

Investeringsbehov

Olika investeringskalkyler har utarbetats för kapacitetsalternativ från 50 000 ton till 1 000 000 ton råmalm per år. Som underlag i denna ”pre-feasibility” studie har en beräkning av MINPRO AB på en processanläggning för 250 000 ton per år vid treskift eller 350 000 ton vid kontinuerligt femskift använts. MINPRO:s beräkning utfördes ursprungligen år 1992 och har nu uppdaterats med aktuella budgetofferter och något modifierad maskinutrustning.

Totalt beräknas investeringarna för markarbeten, byggnader, maskiner, elinstallationer, processutveckling, vattenrening, uppstartningskostnader, planering, design, administration, oförutsett och kapitalkostnader under byggnadstiden uppgå till cirka 135 mkr.

Produktionskostnader

De sammanlagda produktionskostnaderna, exklusive kapitalkostnader, har beräknats för olika årsvolymen. De varierar från 147 kr per ton råmalm (200 000 ton), 136 kr per ton (250 000 ton) till 127 kr per ton (350 000 ton).

Inklusive avskrivning på 12 år och 7 % ränta beräknas den totala produktionskostnaden till 252 kr, 221 kr respektive 187 kr per ton malm för de tre olika produktionsalternativen första året, förutsatt full produktion.

Resultatkalkyl

För att beräkna intäktssidan har genomsnittspriser för olika kaolin-, fältspat- och kvartskvaliteter inhämtats från den internationella tidsskriften och konsultföretaget Industrial Minerals Ltd (juni 2001).

Priset för kaolin av bestyrkningskvalitet anges till intervallet 930-2 000 SEK per ton fritt engelsk eller amerikansk producent och i kalkylen har 1 100 SEK använts.

Priset för fältspat av keramisk kvalitet anges till intervallet 1 450-2 720 SEK per ton fritt engelsk eller amerikansk producent och i kalkylen har 1 500 SEK använts.

Priset för kvartssand ligger på grund av något hög järnhalt i intervallet 220-250 SEK per ton fritt engelsk producent och i kalkylen har 235 SEK använts.

För tre olika produktionsalternativ visar ”pre-feasibility” studien följande resultat:

Årlig brytningsvolym:	200 000 ton	250 000 ton	350 000 ton
Malmreserv (indicated)	22 milj ton	22 milj ton	22 milj ton
Projektlängd	100 år	88 år	63 år
Produktion kaolin/år	40 000 ton	50 000 ton	70 000 ton
Produktion fältspat/år	15 000 ton	15 000 ton	15 000 ton
Produktion kvarts/år	10 000 ton	10 000 ton	10 000 ton
Produktvärde/år	68 900 tkr	79 900 tkr	101 900 tkr
Produktvärde/ton malm	345 kr	320 kr	291 kr
Investering	135 000 tkr	135 000 tkr	135 000 tkr
Kapitalkostnad år 1	21 000 tkr	21 000 tkr	21 000 tkr
Produktionskostnad/ton	147 kr	136 kr	127 kr
Kapitalkostnad/ton år 1	105 kr	85 kr	60 kr
<u>Resultat per ton malm</u>	<u>93 kr</u>	<u>99 kr</u>	<u>104 kr</u>
Resultat/år inkl kap.kostn.	18 600 tkr	24 750 tkr	36 400 tkr

Det skall poängteras att produktionsanläggningen i denna studie är beräknad för en årskapacitet på 350 000 ton malm men att föreliggande ansökan om miljötillstånd avser 200 000 ton per år. För att öka produktionen till femskift och därmed den högre volymen, krävs utökat miljötillstånd.

Det skall också poängteras att uppstartningstiden för en anrikningsanläggning av det planerade slaget är relativt lång och att full produktion sannolikt inte kan uppnås förrän efter flera månaders drift.

Marknadsandelar

En produktion av 40 000 - 50 000 ton kaolin per år bedöms täcka 2 - 3 procent av den nordiska pappersindustrins konsumtion. Någon kaolinproduktion förekommer inte i de nordiska länderna varför hela behovet idag täcks genom import från i första hand England och USA. Produktionen av kalifältspat beräknas till 15 000 ton per år, vilket bedöms kunna avsättas på den nordeuropeiska marknaden för produktion av sanitets- och bordsporslin.

Kompletterande utredningar till Miljööverdomstolen

Miljödomstolen i Växjö beslutade i januari att avslå Tricoronas ansökan om täkttillstånd och miljötillstånd för brytning och utvinning av kaolin i Billinge. Tricorona har överklagat beslutet till Miljööverdomstolen i Stockholm. Kompletterande utredningar om buller, vattenreningsmöjligheter och naturinventering inlämnades till Miljööverdomstolen i april. Utredningarna visar enligt bolagets bedömning att Naturvårdsverkets gränsvärden för buller i naturreservat kommer att klaras, att utsläppen av vatten kan halveras, att remissinstanserna krav på lägre halter av fosfor och fluor kan klaras samt att verksamheten inte påverkar något Natura 2000 område eller EU:s fågelhabitat. Miljööverdomstolens handläggning beräknas kunna avslutas under hösten.

Tekniska tester av kaolin

Under år 2000 utförda tester av billingekaolinen visade att det går att producera en kaolinkvalitet som uppfyller de höga krav som erfordras för bestrykning av papper och även som nischprodukt inom den keramiska industrin. För att ytterligare specificera kaolinen kemiskt-fysikaliska egenskaper framställdes under början på 2001 några större prover i England. Dessa behandlades på olika sätt med till exempel starkmagnetisk separation och blekning. Standardtester på dessa prover var positiva och verifierade tidigare resultat. Under våren har ett testprogram genomförts hos Skogsindustrins Tekniska Forskningsinstitut, STFI, där olika kaolinprodukter från billingefyndigheten och två engelska producenter jämfördes. I en bestrykningsmaskin applicerades olika tjocka skikt av en kaolinblandning på ett mycket tunt skikt lättviktspapper. Proverna har därefter genomgått tryckbarhetstester hos en svensk och en italiensk pappersproducent. Resultaten bekräftar tidigare resultat att billingekaolinen har sådana egenskaper att den väl lämpar sig för framställning av högkvalitativa bestrykningspigment för pappersindustrin. Den engelska konsultfirman Kernow Consultancy skriver i ett utlåtande: "Billinge kaolin demonstrates a uniquely high degree of platiness surpassing that of any known commercial kaolin and laboratory coating trials have confirmed its superior printing performance. This same morphological feature is expected to be of value also in other niche applications, e.g. the improvement of barrier properties in food packing. Billinge kaolin's superior whiteness to comparable kaolins will be perceived as an additional bonus".

TRICORONA SALES AB

Förutom försäljning av grafit bedriver Tricorona Sales en kompletterande verksamhet med handel och distribution av industrimineralprodukter, huvudsakligen på agentbasis och riktat till kunder på den nordiska marknaden. Produktsortimentet omfattar bland annat kiselkarbid, aluminiumoxid, wollastonit och kaolin. Intäkterna (huvudsakligen provisioner) under första halvåret blev 0,4 mkr (0,7 mkr).

INVESTERINGAR

Tricoronakoncernen investerade under perioden totalt 2,0 mkr (2,5 mkr). Huvuddelen av investeringarna har rört projektering av kemisk reningsanläggning för framställning av högren grafit och förberedelser för en framtida kaolinverksamhet.

VERKSAMHET OCH PROGNOSS 2001

De två viktigaste uppgifterna för Tricorona Mineral år 2001 är att fullfölja överklagandet om miljötillstånd för kaolinbrytning och att så fort som möjligt få miljötillstånd för en förädling av högren grafit i dotterbolaget Woxna Graphite. Verksamheten vid Kringelgruvan har temporärt stoppats och försäljningsinsatserna inriktas på att bygga upp en kundkrets för medel och högren grafit.

Med tanke på osäkerheten om när grafitproduktionen skall återupptas och när tillstånd för kemisk rening av grafit kan erhållas, kan Tricorona Mineral inte ge någon tillförlitlig prognos för år 2001. Resultatet blir dock fortsatt negativt.

Nästa rapporteringstillfällen:

26 oktober 2001	Kvartalsrapport januari-oktober
Februari 2002	Bokslutskommuniké

Göteborg den 22 augusti 2001
Styrelsen i Tricorona Mineral AB

För ytterligare information kontakta verkställande direktör Paul Hammergren, telefon 018-15 64 24, styrelsens ordförande Lars Ransgart telefon 08-463 33 61 eller ekonomichef Peter Åkerström 018-60 48 09.

Tricorona Minerals verksamhet är produktion och försäljning av kvalificerade industrimineral. Förutom grafit, där produktionen redan startat, innehar Tricorona stora fyndigheter av wollastonit och kaolin, vilka dessutom innehåller biprodukterna fältspat och kvarts. De olika fyndigheternas storlek och höga halter kan göra brytningen möjlig under mycket lång tid.

	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (KKR)	0104	0004	0101	0001	0104	0004	0101	0001
	-0106	-0006	-0106	-0006	-0106	-0006	-0106	-0006
Fakturerad försäljning	2 646	4 542	5 474	7 528	372	630	834	1 095
Förändring lagervaror	- 284	266	- 1 428	2 949	-	-	-	-
Rörelsens kostnader	- 4 951	- 7 324	- 9 772	- 14 138	- 1 364	- 1 054	- 1 794	- 1 659
Personalkostnader	- 1 994	- 3 068	- 3 946	- 6 022	- 719	- 757	- 1 324	- 1 500
Avskrivningar av anläggningstillgångar	- 1 809	- 1 740	- 3 609	- 3 392	- 207	- 201	- 412	- 401
Rörelseresultat	- 6 392	- 7 324	- 13 281	- 13 075	- 1 918	- 1 382	- 2 696	- 2 465
Finansnetto	- 410	2 072	- 816	3 166	914	3 329	1 758	5 540
Resultat efter finansiella poster	- 6 802	- 5 252	- 14 097	- 9 909	- 1 004	1 947	- 938	3 075
Skatt på periodens resultat	-	-	-	308	- 1 402	- 1 960	- 3 519	- 3 360
Periodens resultat	- 6 802	- 5 252	- 14 097	- 9 601	- 2 406	- 13	- 4 457	- 285

BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (KKR)	010630	000630	001231	010630	000630	001231
Immateriella anläggningstillgångar	20 237	17 844	19 104	9 486	10 019	9 695
Övriga anläggningstillgångar	63 818	68 442	66 533	72 512	71 237	74 555
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>84 055</i>	<i>86 286</i>	<i>85 637</i>	<i>81 998</i>	<i>81 256</i>	<i>84 250</i>
Varulager	5 896	6 826	7 114	-	-	-
Kortfristiga fordringar	2 125	6 100	5 275	288	613	554
Likvida medel	5 258	2 442	17 763	4 683	795	16 321
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>13 279</i>	<i>15 368</i>	<i>30 152</i>	<i>4 971</i>	<i>1 408</i>	<i>16 875</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	97 334	101 654	115 789	86 969	82 664	101 125
Eget kapital	67 176	66 217	81 273	86 120	81 854	99 627
Övriga avsättningar	600	500	600	-	-	-
Långfristiga skulder	26 616	27 916	26 706	-	-	-
Kortfristiga skulder	2 942	7 021	7 210	849	810	1 498
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	97 334	101 654	115 789	86 969	82 664	101 125

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (KKR)	0104	0004	0101	0001	0001
	-0106	-0006	-0106	-0006	-0012
Den löpande verksamheten	- 4 433	- 4 430	- 10 388	- 10 295	- 21 540
Investeringsverksamheten	- 1 049	- 545	- 2 027	- 2 533	- 5 476
Finansieringsverksamheten, nyemission	- 90	2 786	- 90	2 786	32 295
Periodens kassaflöde	- 5 572	- 2 189	- 12 505	- 10 042	5 279
Likvida medel vid periodens början	10 830	4 631	17 763	12 484	12 484
Likvida medel vid periodens slut	5 258	2 442	5 258	2 442	17 763

Likvida medel = bank + aktier

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN (KKR)	0101	0001	0001
	0106	0006	0012
Vid årets början	81 273	75 818	75 818
Nyemission	-	-	30 629
Periodens resultat	- 14 097	- 9 601	- 25 174
Vid periodens slut	67 176	66 217	81 273

NYCKELTAL	0104	0004	0101	0001	0001
	-0106	-0006	-0106	-0006	-0012
Nettoomsättning, kkr	2 646	4 542	5 474	7 528	14 754
Resultat efter finansiella poster, kkr	- 6 802	- 5 252	- 14 097	- 9 601	- 25 174
Balansomslutning, mkr	97,3	101,7	97,3	101,7	115,8
Soliditet %	69	65	69	65	70
Vinstmarginal %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Skuldsättningsgrad %	27,3	27,5	27,3	27,5	23,1
Räntabilitet, sysselsatt kapital %	- 6,3	- 4,9	-13,1	-9,3	-22,4
Räntabilitet på eget kapital %	- 9,2	- 7,0	- 19,0	- 13,5	-32,1
Resultat per aktie, kr	- 0,11	- 0,08	- 0,22	- 0,15	-0,39
Eget kapital, mkr	67,2	66,2	67,2	66,2	81,3
Eget kapital per aktie, kr	1,04	1,02	1,04	1,02	1,25
Substansvärde per aktie, kr	1,04	1,02	1,04	1,02	1,25
Kassaflöde per aktie, kr	- 0,08	- 0,08	- 0,19	- 0,20	-0,42
Investeringar	1 049	552	2 027	2 540	7 148
Antal aktier, tusen	64 800	32 400	64 800	32 400	64 800
(antal aktier efter nyemission 2000)		64 800		64 800	
Börskurs, slutkurs för perioden	0,44	1,65	0,44	1,65	0,62
(omräknat efter nyemission)		1,33		1,33	
Antal anställda, st	14	23	14	23	27

Belopp med kursivt är omräknade med hänsyn till gjorda nyemissioner.

Definitioner

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

Sysselsatt kapital

Balansomslutningen minskat med räntefria korta- och långfristiga skulder samt latent skatteskuld.

Eget kapital per aktie

Synligt eget kapital i relation till antal aktier på balansda

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av rörelsens intäkter.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder i procent av balansomslutningen.

Räntabilitet på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto plus ränte- och finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde efter investeringar dividerat med antalet aktier.

Vinstmarginal

Resultat efter skatt i procent av rörelseintäkterna.

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansnetto före finansiella kostnader i procent av finansiella kostnader.

Investeringar

Investeringar under perioden.

Samma beräkningsmetoder och redovisningsprinciper har använts som i senaste årsredovisningen. Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.