



TRICORONA

MINERAL AB

PRESSMEDDELANDE

Torsdagen den 28 februari 2002

Bokslutskommuniké för helåret 2001

- **Koncernens resultat efter skatt -21,1 mkr (-25,2 mkr).**
- **Koncernens försäljning 7,6 mkr (14,8 mkr).**
- **Koncernens resultat efter skatt Q4 uppgick till -3,0 mkr (-8,5 mkr).**
- **Grafitproduktionen vid Kringelgruvan temporärt lagd i malpåse.**
- **Positiv utredning om framställning av högren grafit.**
- **Grafitfyndigheterna Gropabo och Mattsmyra beviljades i februari 2002 miljötillstånd.**
- **Miljötillstånden ökar möjligheterna att finna en köpare av Woxna Graphite.**
- **Ansträngd likviditetssituation. Förlängd amorteringsfrihet för Woxna Graphite beviljad.**

KONCERNRESULTAT

Resultatet för 2001 blev en förlust på 21,1 mkr (-25,2 mkr). Koncernens förlust beror främst på den dåliga lönsamheten i dotterbolaget Woxna Graphite.

Koncernens omsättning uppgick till 7,6 mkr (14,8 mkr). Minskningen beror på att produktionen vid Kringelgruvan lagts i malpåse. Finansnetto uppgick till -1,4 mkr (4,3 mkr).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 68 % (70 %). Likvida medel uppgick vid årets slut till 4,4 mkr (17,8 mkr). Tricoronakoncernens egna kapital uppgick till 63,3 mkr (81,3 mkr) och eget kapital per aktie var 6,79 kr (8,72 kr). Räntebärande skulder uppgick till cirka 25,6 mkr (26,7 mkr).

Som tidigare meddelats har en av Woxna Graphites tre långivare markerat att man ej vill bevilja förlängd amorteringsfrihet för existerande krediter om 9 mkr som förfaller under 2002. Två av långivarna har förklarat sig villiga att ge förlängd amorteringstid tills ett positivt kassaflöde uppnås. Efter förhandlingar har dock kortfristig amorteringsfrihet beviljats av samtliga med cirka en månad åt gången. Nästa amorteringstillfälle är sista mars 2002. En genomgång av hur försäljningen av Woxna Graphite fortskrider och huruvida ytterligare förlängd amorteringsfrihet kan ges, kommer att ske i slutet på mars.

Tricorona Mineral har ett borgensåtagande gentemot Woxna Graphite, varför moderbolaget kan komma att bli skyldigt att betala dotterbolagets skulder. Tricorona Minerals nuvarande likviditetssituation medger inte att betala av det aktuella lånet. Tillgångar finns dock inom koncernen i form av aktier i dotterbolag, bearbetningskoncessioner samt maskiner och byggnader vid Kringelgruvans anrikningsverk.

TRICORONA MINERAL AB

Moderbolaget har lämnat ett ovillkorat aktieägartillskott till Woxna Graphite på 23,9 mkr. Nedskrivning har sedan skett i moderbolaget och har redovisats över resultaträkningen.

WOXNA GRAPHITE AB

Woxna Graphites försäljning uppgick totalt under 2001 till 6,2 mkr (12,9 mkr). Försäljningsminskningen beror som ovan nämnts på att produktionen minskades under första halvåret för att från sommaren helt läggas i malpåse. Under hösten har sekunda grafit från lager omprocessats, vilket möjliggjort en viss försäljning. I lager finns fortfarande över 2 000 ton av huvudsakligen finkorning grafit, vilken är relativt svårsåld. Orderstocken vid årets slut uppgick till 0,2 mkr (5,0 mkr). Under februari månad har Woxna Graphite fått en beställning på leveranser av 150 ton under 2002.

Woxna Graphite uppvisar för perioden en förlust efter finansiella poster på -21,6 mkr (-29,8 mkr). Rörelseresultatet före avskrivningar och kapitalkostnader blev -10,2 mkr (-18,6 mkr).

Miljödomstolen godkänner brytning vid två nya grafitfyndigheter

Miljödomstolen beslutade i februari 2002 att ge Woxna Graphite tillstånd enligt miljöskyddslagen att inom koncessionsområdena Gropabo och Mattsmyra i Ovanåkers kommun bedriva gruvverksamhet för utvinning, krossning och transport av grovkrossad grafitmalm från gruvorna till anrikningsverk vid Kringelgruvan. Tillståndet omfattar brytning av 100 000 ton grafitmalm från vardera fyndigheten per år.

Tillsammans med existerande tillstånd för Kringelgruvan finns nu beviljade tillstånd som omfattar brytning av cirka 5,6 miljoner ton grafitmineralisering (klassad som indikerade mineraltillgångar, "indicated resources"). Detta kan trygga malmförsörjningen till det befintliga anrikningsverket vid Kringelgruvan i över 50 år.

Ansökan om miljö tillstånd för högren grafit

Som en av åtgärderna för att höja lönsamheten har Woxna Graphite lämnat in en ansökan om att få bygga en anläggning för termisk- och kemisk rening. Avsikten är att kunna framställa högren grafit med en kolhalt överstigande 99,5 %. Tekniska och ekonomiska utredningar visar på en god lönsamhet för en sådan verksamhet. Miljödomstolen antas kunna behandla denna ansökan under våren 2002.

Beslut om försäljning av Woxna Graphite

Satsningen på högren grafit innebär relativt omfattande investeringar. Tricorona Mineral klarar i nuvarande situation inte av att finansiera detta själva, varför styrelsen beslutat om att avyttra hela verksamheten Woxna Graphite.

SVENSKA KAOLIN AB

Den i oktober genomförda nyemissionen i Svenska Kaolin gav Tricoronakoncernen en reavinst på 2,2 mkr efter emissionskostnader. Svenska Kaolin är nu noterat på NGM Equity och har cirka 2 000 aktieägare. Svenska Kaolin hade i slutet på februari 2002 ett marknadsvärde på cirka 16 mkr. Tricorona Mineral är största ägare med 69,3 procent av kapitalet, vilket motsvarar ett marknadsvärde på cirka 11 mkr.

Svenska Kaolins strategi är att inom tre år – med en eller flera partners – starta en lönsam, miljövänlig produktion av kaolin från en mycket stor fyndighet i skånska Billinge. Visionen är att bli en betydande producent och leverantör av högkvalitativa kaolinprodukter till pappers- och keramisk industri i norra Europa. Bolaget skall även bygga upp en förädling av vissa produkter för att nå marknadsområden med hög marginal inom till exempel färg-, plast- och gummiindustrin. Produktionen beräknas kunna öka successivt i takt med att nya marknadsandelar erövrar. Fyndighetens tonnage kan göra produktion möjlig i upp emot 100 år.

Bolaget har sedan början på 1990-talet arbetat med utveckling och projektering av kaolinförekomster i Skåne. Fyndigheten Billinge har förklarats vara av riksintresse för exploatering och 1998 beviljade regeringen bearbetningskoncession för produktion av kaolin. I januari 2001 avlog dock miljödomstolen i Växjö ansökan om miljö tillstånd. Svenska Kaolin har i sin reviderade planering för produktion av kaolin beaktat Miljödomstolens krav. Ärendet ligger nu hos Miljööverdomstolen i Stockholm för avgörande. Remisstiden för yttranden gick ut i mitten på februari 2002. Styrelsens bedömning är att den föreslagna processanläggningen och övriga åtgärder i samband med produktionen, väl uppfyller de miljömässiga krav som ställs.

För ytterligare information om Svenska Kaolin hänvisas till separat årsredovisning som kan läsas på Tricorona Minerals hemsida www.tricorona.se eller beställas från bolaget.

TRICORONA SALES AB

I Tricorona Sales bedrivs marknadsföring av koncernens grafitprodukter. Tricorona Sales bedriver även 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 året blev cirka 0,9 mkr (1,1 mkr).

AROS MINERAL AB

Bolagets tidigare ansökan om miljötillstånd för drift av gruva och anrikningsverk vid wollastonitfyndigheten Banmossen i Västmanland skall enligt besked från miljööverdomstolen behandlas enligt miljöbalken. En ny ansökan skall lämnas in men har prioriteras ned till förmån för kaolinprojektet. Under året har projektutvecklingen koncentrerats till processtekniska undersökningar.

INVESTERINGAR

Tricoronakoncernen investerade under 2001 totalt 3,2 mkr (7,2 mkr). Huvuddelen av investeringarna har rört förbättringar i anrikningsverket i Woxna Graphite och förberedelser för en framtida kaolinverksamhet.

NYTT KAPITAL

I oktober 2001 genomfördes en kombinerad nyemission i Tricorona Mineral och Svenska Kaolin som tillförde bolagen vardera cirka 3 mkr efter avdrag för emissionskostnader.

VERKSAMHET 2002

Som nämnts ovan har styrelsen beslutat att avyttra grafitverksamheten i dotterbolaget Woxna Graphite. Beslutet grundas på bedömningen att Tricorona inte har möjlighet att skapa de finansiella resurser som en satsning på högren grafit kräver. Koncernens verksamhet kommer att inriktas på att utveckla kaolinfyndigheten i Billinge. En sådan satsning är dock helt avhängig av ett positivt besked på bolagets miljöansökan, vilken för närvarande ligger för avgörande hos Miljööverdomstolen. Beslut i denna fråga kan förväntas under första halvåret innevarande år. Någon tillförlitlig prognos för år 2002 kan med tanke på osäkerheten i miljötillståndsärendena inte ges.

UTDELNING

Styrelsen kommer att föreslå bolagsstämman att ingen utdelning för verksamhetsåret 2001 lämnas.

BOLAGSSTÄMMA

Ordinarie bolagsstämma äger rum onsdagen den 24 april 2002, klockan 18⁰⁰ i Näringslivets Hus, Storgatan 19 i Stockholm. Årsredovisning beräknas bli utsänd i början på april 2002 och kommer dessutom att finnas tillgänglig på företagets kontor, Kungsgatan 109 i Uppsala.

Nästa rapporteringstillfällen:

2002-04-24 Kvartalsrapport

2002-08-28 Halvårsrapport

2002-10-25 Kvartalsrapport

Februari 2003 Bokslutskommuniké

Stockholm den 28 februari 2002

Styrelsen i Tricorona Mineral AB

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

	Koncernen				Moderbolaget			
RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (Kkr)	0110 -0112	0010 -0012	0101 -0112	0001 -0012	0110 -0112	0010 -0012	0101 -0112	0001 -0012
Fakturerad försäljning	694	4 506	7 570	14 754	464	476	1 612	2 084
Förändring lagervaror	- 160	67	- 2 062	3 403	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	2 182	-	2 182	-	-	-	-	-
Rörelsens kostnader	- 2 393	- 7 958	- 13 828	- 29 245	- 1 055	- 916	- 3 528	- 2 949
Personalkostnader	- 1 470	- 2 855	- 6 495	- 11 367	- 669	- 786	- 2 489	- 2 853
Avskrivningar av anläggningstillgångar	- 1 699	- 1 829	- 7 115	- 6 984	- 103	- 198	- 723	- 801
Rörelseresultat	- 2 846	- 8 069	- 19 748	- 29 439	- 1 363	- 1 424	- 5 128	- 4 519
Finansnetto	- 144	- 456	- 1 377	4 265	- 22 737	1 350	- 20 018	9 491
Resultat efter finansiella poster	- 2 990	- 8 525	- 21 125	- 25 174	- 24 100	- 74	- 25 146	4 972
Latent skatt på periodens resultat	-	-	-	-	- 6 465	- 2 401	- 11 040	- 7 491
Periodens resultat	- 2 990	- 8 525	- 21 125	- 25 174	- 30 565	- 2 475	- 36 186	- 2 519

	Koncernen		Moderbolaget	
BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (Kkr)	011231	001231	011231	001231
Immateriella anläggningstillgångar	20 947	19 104	9 041	9 695
Materiella anläggningstillgångar	60 716	66 533	106	129
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	27 208	74 426
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>81 663</i>	<i>85 637</i>	<i>36 355</i>	<i>84 250</i>
Varulager	5 086	7 114	-	-
Kortfristiga fordringar	2 099	5 275	540	554
Likvida medel	4 416	17 763	2 665	16 321
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>11 601</i>	<i>30 152</i>	<i>3 205</i>	<i>16 875</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	93 264	115 789	39 560	101 125
Eget kapital	63 253	81 273	38 186	99 627
Minoritetsintresse	1 282	-	-	-
Övriga avsättningar	700	600	-	-
Långfristiga skulder	25 610	26 706	-	-
Kortfristiga skulder	2 419	7 210	1 374	1 498
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	93 264	115 789	39 560	101 125

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG I KONCERNEN(Kkr)	0110 -0112	0010 -0012	0101 -0112	0001 -0012
Den löpande verksamheten	- 2 484	- 2 437	- 15 678	- 21 540
Investeringsverksamheten	- 691	- 1 868	- 3 140	- 5 476
Finansieringsverksamheten, nyemission	5 561	- 715	5 471	32 295
Periodens kassaflöde	2 386	- 5 020	- 13 347	5 279
Likvida medel vid periodens början	2 030	22 783	17 763	12 484
Likvida medel vid periodens slut	4 416	17 763	4 416	17 763

Likvida medel = bank + aktier

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN (Kkr)	0101 0112	0001 0012
Vid årets början	81 273	75 818
Nyemission	3 133	30 629
Minoritetsandel	- 28	-
Periodens resultat	- 21 125	- 25 174
Vid periodens slut	63 253	81 273

NYCKELTAL KONCERNEN	0110 -0112	0010 -0012	0101 -0112	0001 -0012	9901 -9912	9801 -9812
Nettoomsättning, kkr	694	4 506	7 570	14 754	14 720	10 554
Rörelseresultat, kkr	- 2 846	- 8 069	- 19 748	- 29 439	- 24 003	- 24 563
Resultat efter finansiella poster, kkr	- 2 990	- 8 525	- 21 125	- 25 174	- 23 222	- 22 636
Vinstmarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Balansomslutning, mkr	93,3	115,8	93,3	115,8	108,3	120,2
Eget kapital, mkr	63,3	81,3	63,3	81,3	75,8	79,1

Räntabilitet, sysselsatt kapital, %	- 2,9	- 7,2	- 19,7	- 22,4	- 20,0	- 21,1
Räntabilitet på eget kapital, %	- 4,7	- 10,0	- 29,2	- 32,1	- 30,0	- 25,0
Soliditet, %	68	70	68	70	70	66
Skuldsättningsgrad, %	27,5	23,1	27,5	23,1	23,2	10,6
Räntetäckningsgrad	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie, kr	- 0,32	- 0,91	- 2,27	- 2,70	- 2,49	- 2,43
Eget kapital per aktie, kr	6,79	8,72	6,79	8,72	5,66	8,37
Substansvärde per aktie, kr	6,79	8,72	6,79	8,72	6,14	8,51
Kassaflöde per aktie, kr	- 0,34	- 0,46	- 2,02	- 2,90	- 2,95	- 1,63
Investeringar, kkr	720	4 699	3 169	7 148	9 689	22 815
Antal aktier, tusen	9 324	64 800	9 324	64 800	32 400	10 800
(antal aktier efter nyemission 2000 och sammanläggning 2001)		9 324		9 324	9 324	9 324
Börskurs, slutkurs för perioden (omräknat efter nyemission och sammanläggning), kr	1,40	0,62	1,40	0,62	3,15	7,05
Antal anställda	6	30	16	27	23	21

Belopp med kursiv stil i ovanstående nyckeltalsrapport är omräknade med hänsyn till gjorda nyemissioner och sammanläggning.

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 balansdagen.

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.