



TRICORONA

MINERAL AB

PRESSMEDDELANDE

Fredagen den 29 augusti 2003

HALVÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 2003-01-01 till 2003-06-30

- ◆ **Koncernens omsättning uppgick till 0,8 mkr (0,8 mkr).**
- ◆ **Koncernens resultat efter finansnetto och skatt uppgick till - 5,9 mkr (- 19,8 mkr).**
- ◆ **Resultat per aktie uppgick till - 0,33 kr (- 1,96 kr).**
- ◆ **Förvärv av tre nya bolag skapar nytt affärsområde inom handel med råvaror.**
- ◆ **Samarbets- och optionsavtal tecknat med Timcal Graphite and Carbon Ltd.**
- ◆ **Tricorona Mineral genomförde i augusti en emission av konvertibla förlagslån. Resultatet publiceras inom kort.**
- ◆ **Björn Grufman utnämnd till ny VD för koncernen.**

KONCERNRESULTAT

Resultat första halvåret

Koncernens omsättning uppgick till 0,8 mkr (0,8 mkr). Den låga omsättningen beror på att grafitproduktionen i dotterbolaget Woxna Graphite lagts i malpåse. Rörelseresultatet för perioden blev en förlust på - 4,7 mkr (- 19,7 mkr). I detta ingår reservationer med 0,7 mkr. Resultatet efter finansnetto och skatt blev - 5,9 mkr (- 19,8 mkr).

Resultat andra kvartalet

Koncernens omsättning uppgick till 0,5 mkr (0,3 mkr). Rörelseresultatet för perioden blev en förlust på - 3,1 mkr (- 15,5 mkr). I detta ingår reservationer med 0,7 mkr. Resultatet efter finansnetto och skatt blev - 3,7 mkr (- 15,3 mkr).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 50 % (55 %). Likvida medel uppgick till 1,6 mkr (1,2 mkr). Koncernens egna kapital uppgick till 44,1 mkr (43,4 mkr) och substansvärdet per aktie var 2,20 kr (4,22 kr). Efter full konvertering uppgår det egna kapitalet till 57,4 mkr vilket ger 2,46 kr per aktie. Räntebärande skulder uppgick till cirka 17,6 mkr (26 mkr), varav 13,4 mkr utgörs av konvertibla förlagslån som löper på 7 år med 2 % ränta.

RIKTAD NYEMISSION

Med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma 2002 genomförde Tricorona Mineral i maj en riktad emission utan företrädesrätt till Push Development AB (publ) om 2 675 656 aktier av serie B. Efter emissionen uppgick det totala antalet aktier till 20 000 000 st och Push Development blev därmed näst största ägare i Tricorona. Bolaget är noterat på NGM-listan.

FÖRVÄRV SKAPAR NYTT AFFÄRSOMRÅDE – METALLVÄRDEN-GRUPPEN

Förvärv av rörelsen i M. V. Metallvärden AB

Tricorona förvärvade vid halvårsskiftet rörelsen i bolaget M.V. Metallvärden AB. Metallvärdens affärsidé är att erbjuda den metallurgiska industrin i norra Europa service i form av råvaruleveranser, främst återvunna metaller, samt därtill hörande transporter och tjänster.

Metallvärden omsatte under 2002 cirka 84 mkr. Förvärvet, vilket sker kontant, kommer att påverka resultatet för Tricorona positivt under andra halvåret innevarande år.

Förvärv av Svenska Metallbörsen AB

Tricorona har förvärvat 91 % av aktierna i Svenska Metall Börsen AB. Svenska Metall Börsens har tre verksamhetsområden; dels mäklning av termins- och optionskontrakt, dels av konsulttjänster i hur man använder denna typ av marknad och dels att sälja informationstjänster kring denna marknad. Bolaget bildades 1985 och har under flera år gett goda vinster genom handel med termins-

och optionskontrakt i olika typer av råvaror, främst metaller. Förvärvet finansieras genom en riktad emission av aktier i Tricorona Mineral.

Svenska Metall Børsen har enligt lagen om värdepappersrörelse tillstånd att bedriva mäklariverksamhet, och har ansökt om utökat tillstånd hos Finansinspektionen för att kunna utföra handel i egen räkning, vilket förväntas bidra positivt till resultatet. Förvärvet av Svenska Metall Børsen kommer att påverka resultatet i Tricorona Mineral positivt under andra halvåret innevarande år.

Förvärv av Svensk Kraftmäkling AB

Tricorona Mineral AB har beslutat att påkalla en option att förvärva samtliga aktier i mäklarbolaget Svensk Kraftmäkling AB, SKM.

SKM:s affärsidé är att vara en av de ledande mäklarna av el i den avreglerade nordiska kraftmarknaden. Bolaget har dessutom planer på att uppnå motsvarande position i de kommande marknaderna för väderderivat, elcertifikat och utsläppsrättigheter för t. ex. koldioxid. Utvecklingen för väderderivat har inte visat samma snabba utveckling som den för kraft men marknaden för elcertifikat och utsläppsrättigheter däremot förväntas uppvisa en stark tillväxt och betydande marknadspotential i framtiden.

Svensk Kraftmäkling omsatte under 2002 cirka 23 mkr. Bolaget uppvisar första halvåret 2003 en vinst på cirka 3 mkr. Förvärvet finansieras genom en riktad emission av aktier i Tricorona Mineral samt en kontantdel.

Förvärvet kommer att påverka resultatet för Tricorona positivt under andra halvåret innevarande år.

Den riktade nyemissionen för bägge förvärven är totalt 6,6 miljoner aktier i Tricorona Mineral.

Samlande affärsidé för Metallvärden-Gruppen

Den gemensamma affärsidén för de nyligen förvärvade Metallvärden AB, Svenska Metall Børsen AB och Svensk Kraftmäkling AB är att erbjuda metallurgisk och annan industri i norra Europa service i form av ett stort urval av råvaror, främst sekundära, samt råvaruprissäkringar och liknande tjänster. Planer finns på ytterligare förvärv som kan komplettera affärsområdet Metallvärden-Gruppen.

WOXNA GRAPHITE AB

Samarbetsavtal tecknat med ett av världens ledande grafitföretag

Tricorona Mineral tecknade i mars avtal med ett världsledande företag inom grafitområdet, Timcal Graphite & Carbon Ltd om ett långtgående samarbete med målsättningen att utveckla högren grafit som kan användas vid tillverkning av högeffektsbatterier och bränsleceller.

Timcal får genom samarbetet med Tricorona en möjlighet att utvidga sin närvaro i Europa. Woxna Graphites grafitfyndigheter vid Kringelgruvan utgör den största kända grafitreserven i Europa (klassade som indikerade mineraltillgångar). Fördelen med ingånget avtal är att Woxna Graphite får utvecklingsresurser inom förväntade tillväxtapplikationer för naturlig grafit och på sikt en plats i ett globalt distributionsnät.

Avtalet sträcker sig över tio år och innebär att Timcal svarar för de gemensamma utvecklingskostnaderna medan Tricorona svarar för kostnaderna att bibehålla anläggningen vid Kringelgruvan i gott skick. Timcals totala åtagande är maximerat till 40 mkr, varav maximalt 20 mkr kan vara kostnader för utvecklingsprogrammet och resterande 20 mkr kan investeras i Kringelgruvan om och när anläggningen åter tas i drift. Om Timcal fullföljer avtalet och satsar 20 mkr i en återuppstart, erhåller Timcal en 50-procentig ägarandel i Woxna. Timcal har under avtalstiden även en förköpsrätt i det fall Tricorona önskar avyttra sitt engagemang i Woxna.

Miljö tillstånd för en kemisk reningsanläggning för tillverkning av högren grafit

Miljödomstolen i Östersund beslutade i början på 2003 att ge tillstånd för Woxna Graphite att vid Kringelgruvan anlägga och driva en kemisk reningsanläggning för framställning av högren grafit. Tillståndet omfattar en produktionsvolym av 6.500 ton grafit med 98 procents renhet, varav 3.000 ton kan vidareförädlas till 99,5 procents renhet.

Samarbetet med Timcal och erhållandet av det utökade miljö tillståndet säkerställer också att de investeringar som gjorts i Woxna Graphites anläggning vid Kringelgruvan tillvaratas och att produktionen på sikt kan återupptas.

Företagsrekonstruktion avslutad i Woxna Graphite

Företagsrekonstruktionen i dotterbolaget Woxna Graphite kunde avslutas i slutet på mars. De ursprungliga skulderna på 24 mkr har nu helt lyfts bort från Woxna Graphite. Kvar för moderbolaget att betala är cirka 0,8 mkr till prioriterade fordringsägare.

Resultat för Woxna Graphite

Woxna Graphite:s försäljning från befintligt lager uppgick under första halvåret till 0,4 mkr (0,7 mkr). Bolaget uppvisar för perioden ett resultat efter finansiella poster på - 2,4 mkr (- 6,5 mkr). Rörelseresultatet före avskrivningar och kapitalkostnader blev - 2,0 mkr (- 5,8 mkr). Det egna kapitalet uppgick till 42,7 mkr och skulder till långivare (moderbolaget) uppgick till cirka 12,6 mkr.

Verksamheten vid Kringelgruvan ligger i malpåse och löpande underhåll av anläggningen görs för att hålla den i trim. Underhållskostnaderna belastar Woxnas resultat fullt ut. I och med att anläggningen hålls i malpåse sker ett avbrott i nyttjandeperioden och därför görs inga avskrivningar under avbrottstiden.

TANKSTÄLLET AB

I december 2002 förvärvades projektet "Tankstället" som är ett koncept baserat på en teknisk konstruktion med obemannade ovanjordscisterner för lagring av bränsle. En sådan typ av anläggning har lika lång livslängd som en traditionell station med nedgrävda cisterner men erbjuder dessutom en flexibilitet att flytta anläggningen vid eventuella förändringar i stadsplan eller trafikplanering. Varumärket och grafisk profil för Tankstället finns registrerat. Tre bygglov har beviljats och totalt finns nu ett 30-tal etableringslägen identifierade. Tankstället AB kommer antingen att separatfinansieras alternativt avyttras till annan huvudägare

EMISSION AV KONVERTIBLA FÖRLAGSLÅN

Under augusti genomfördes en emission av konvertibla förlagslån med företrädare för Tricoronas aktieägare. Resultatet av emissionen kommer att publiceras inom kort.

VERKSAMHET UNDER RESTEN AV ÅR 2003

Ny VD i Tricorona Mineral

Tillsammans med ytterligare planerade förvärv kommer Metallvärden-Gruppen inom något år att omsätta cirka 200 mkr. Detta affärsområde kommer att bli helt dominerande inom Tricorona Mineral, varför Björn Grufman den 1 september i år kommer att efterträda nuvarande VD Paul Hammergren som då blir vice VD med ansvar för affärsområdet Mineral.

Framtidsvision för Tricorona

Metallvärden-Gruppen kommer med stor sannolikhet att kunna expandera genom ytterligare förvärv. Bolag i samma eller näraliggande branscher kommer att vara de primära förvärvskandidaterna.

Genom expansion och genom att tillvarata och utveckla synergieffekter mellan de olika företagen kommer Metallvärden-Gruppen att kunna utgöra ett konkurrenskraftigt leverantörsalternativ med hög och tillförlitlig servicenivå. Ambitionen är att inköps- och marknadsansvariga inom den metallurgiska industrin vid köp eller försäljning av råvaror av olika slag skall anse att Metallvärden-Gruppen är den mest effektiva och professionella affärspartnern.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Från och med räkenskapsåret 2003 tillämpas produktionsberoende avskrivningar av materiella anläggningstillgångar i dotterbolaget Woxna Graphite. Med hänsyn till att verksamheten ligger i malpåse görs ingen avskrivning under avbrottstiden. I övrigt är redovisningsprinciperna oförändrade jämfört med föregående år.

Revision

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kommande rapporteringstillfällen:

Delårsrapport januari-september: 28 oktober 2003.

Bokslutskommuniké: Februari 2004.

Uppsala den 29 augusti 2003.

Styrelsen i Tricorona Mineral AB

För ytterligare information kontakta verkställande direktör Paul Hammergren, telefon 018-15 64 24 eller tillträdande verkställande direktör Björn Grufman, telefon 08-545 426 30 eller styrelsens ordförande Lars Ransgart, telefon 08-463 33 61.

	KONCERNEN					MODERBOLAGET				
RESULTATRÄKNINGEN I	0304	0204	0301	0201	0201	0304	0204	0301	0201	0201
SAMMANDRAG (KKR)	-0306	-0206	-0306	-0206	-0212	-0306	-0206	-0306	-0206	-0212
Fakturerad försäljning	491	312	776	817	1 871	542	340	1 071	655	1 412
Förändring lagervaror	-	- 178	-	- 463	- 3 989	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	484	-	484	4 104	-	-	-	-	3 402
Rörelsens kostnader	- 2 778	- 1 699	- 3 836	- 3 190	- 5 429	- 1 593	- 859	- 2 188	- 1 329	- 2 368
Personalkostnader	- 821	- 1 050	- 1 590	- 2 150	- 3 843	- 562	- 621	- 1 131	- 1 212	- 2 590
Avskrivningar av anl. tillgångar	- 13	- 1 770	- 25	- 3 541	- 6 685	- 13	- 173	- 25	- 346	- 369
Nedskr. av mineralrättigheter mm	-	- 11 631	-	- 11 631	- 11 636	-	- 11 631	-	- 11 631	- 8 712
Andel i intresseföretags resultat före skatt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	- 3 121	- 15 532	- 4 675	- 19 674	- 25 607	- 1 626	- 12 944	- 2 273	- 13 863	- 9 225
Finansnetto	- 532	- 176	- 1 215	- 543	- 2 906	- 349	291	- 395	368	- 695
Resultat efter finansiella poster	- 3 653	- 15 708	- 5 890	- 20 217	- 28 513	- 1 975	- 12 653	- 2 668	- 13 495	- 9 920
Uppskjuten katt på resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 5 238
Minoritetens andel i resultat	-	376	-	376	227	-	-	-	-	-
Periodens resultat	- 3 653	- 15 332	- 5 890	- 19 841	- 28 286	- 1 975	- 12 653	- 2 668	- 13 495	- 15 158
Resultat per aktie	- 0,20	- 1,53	- 0,33	- 1,96	- 2,14	-	-	-	-	-

BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (KKR)	030630	020630	021231	030630	020630	021231
Immateriella anläggningstillgångar	8 442	9 368	9 584	57	-	64
Materiella anläggningstillgångar	54 848	57 549	54 575	69	89	109
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	37 103	24 541	33 906
Andel i intresseföretag	2 152	-	-	559	-	-
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>65 442</i>	<i>66 917</i>	<i>64 159</i>	<i>37 788</i>	<i>24 630</i>	<i>34 079</i>
Varulager	1 183	4 623	1 183	-	-	-
Kortfristiga fordringar	19 618	1 079	7 608	5 321	198	6 818
Likvida medel	1 610	1 201	2 017	830	632	949
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>22 411</i>	<i>6 903</i>	<i>10 808</i>	<i>6 151</i>	<i>830</i>	<i>7 767</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	87 853	73 820	74 967	43 939	25 460	41 846
Eget kapital	44 048	43 412	48 467	21 861	24 691	23 058
Minoritetsintresse	97	1 717	1 692	-	-	-
Övriga avsättningar	700	700	700	-	-	-
Konvertibla skuldebrev	13 357	-	13 357	13 356	-	13 357
Långfristiga skulder	4 260	25 688	4 261	-	-	-
Kortfristiga skulder	25 391	2 303	6 490	8 722	769	5 431
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87 853	73 820	74 967	43 939	25 460	41 846

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG KONCERNEN (KKR)	0304	0204	0301	0201	0201
	-0306	-0206	-0306	-0206	-0212
Den löpande verksamheten	1 780	- 1 913	1 127	- 4 202	- 8 378
Investeringsverksamheten	- 3 141	- 81	- 3 005	- 411	- 848
Finansieringsverksamheten, nyemission	1 471	1 311	1 471	1 398	6 827
Periodens kassaflöde	110	- 683	- 407	- 3 215	- 2 399
Likvida medel vid periodens början	1 500	1 884	2 017	4 416	4 416
Likvida medel vid periodens slut	1 610	1 201	1 610	1 201	2 017

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN (KKR)	0301	0201	0201
	0306	0206	0212
Vid årets början	48 467	63 253	63 253
Nyemission	1 471	-	13 500
Periodens resultat	- 5 890	- 19 841	- 28 286
Vid periodens slut	44 048	43 412	48 467

NYCKELTAL	0304	0204	0301	0201	0201	0101	0001	9901
	-0306	-0206	-0306	-0206	-0212	-0112	-0012	-9912
Nettoomsättning, kkr	491	312	776	817	1 871	7 570	14 754	14 720
Rörelseresultat, kkr	- 3 121	- 15 532	- 4 675	- 19 674	- 25 607	- 19 748	- 29 439	- 24 003
Resultat efter finansiella poster, kkr	- 3 653	- 15 708	- 5 890	- 20 217	- 28 513	- 21 125	- 25 174	- 23 222
Vinstmarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Balansomslutning, mkr	87,9	78,3	87,9	78,3	75,0	93,3	115,8	108,3
Eget kapital, mkr	44,1	43,4	44,1	43,4	48,5	63,3	81,3	75,8
Räntabilitet, sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	50	55	50	55	65	68	70	70
Skuldsättningsgrad, %	20,1	32,8	20,1	32,8	23,5	27,5	23,1	23,2
Räntetäckningsgrad	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie, kr	- 0,20	- 1,53	- 0,33	- 1,96	- 2,14	- 2,06	- 3,11	- 5,13
Resultat per aktie efter konvertering, kr*	- 0,17	-	- 0,28	-	-	-	-	-
Eget kapital per aktie, kr	2,20	4,22	2,20	4,22	2,53	6,15	9,96	16,67
Eget kapital per aktie efter konvertering, kr*	2,46	-	2,46	-	-	-	-	-
Substansvärde per aktie, kr	2,20	4,22	2,20	4,22	2,53	6,15	9,96	17,67
Substansvärde per aktie efter konvertering, kr*	2,46	-	2,46	-	-	-	-	-
Kassaflöde per aktie, kr	- 0,07	- 0,20	- 0,10	- 0,45	- 0,69	- 1,83	- 3,35	- 6,06
Kassaflöde per aktie efter konvertering, kr*	- 0,06	-	- 0,09	-	-	-	-	-
Investeringar	2 984	140	3 041	445	875	3 169	7 148	9 689
Antal aktier, tusen	20 000	9 324	20 000	9 324	17 324	9 324	64 800	32 400
<i>(antal aktier efter nyemission)</i>		20 000		20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Antal aktier efter full konvertering, tusen	23 339	-	23 339	-	-	-	-	-
Börskurs, slutkurs för perioden	1,74	1,40	1,74	1,40	1,54	1,40	0,62	3,15
<i>(omräknat efter nyemissioner)</i>		1,27		1,27	1,39	1,27	4,94	22,45
Antal anställda, st	5	6	5	8	5	16	27	23

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

* Justerat för fullt utnyttjande av utestående konvertibler motsvarande 3 339 054 B-aktier, vilka vid full teckning ökar det egna kapitalet med 13,4 mkr.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Sysselsatt kapital

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

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av rörelsens intäkter.

Räntabilitet på sysselsatt kapital

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

Vinstmarginal

Resultat efter skatt i procent av rörelseintäkterna.

Investeringar

Investeringar under perioden.

Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

Eget kapital per aktie

Synligt eget kapital i relation till antal aktier på balansdagen.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder i procent av balansomslutningen.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde efter investeringar dividerat med antalet aktier.

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansnetto före finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader.

Resultat per aktie

Årets resultat i förhållande till antalet aktier.