



# TRICORONA

MINERAL AB

## PRESSMEDDELANDE

*Fredagen den 27 februari 2004*

### **BOKSLUTSRAPPORT FÖR PERIODEN 2003-01-01 till 2003-12-31**

#### **Perioden januari – december 2003**

- ◆ **Koncernens omsättning uppgick till 14,9 mkr (1,9 mkr).**
- ◆ **Koncernens resultat före skatt uppgick till - 9,8 mkr (-28,5 mkr).**
- ◆ **Resultatet efter skatt uppgick till - 10,3 mkr (- 28,3 mkr).**
- ◆ **Resultat per aktie uppgick till - 0,47 kr (-2,03 kr).**

#### **Kvartal 4**

- ◆ **Koncernens omsättning uppgick till 3,5 mkr (0,7 mkr).**
- ◆ **Koncernens rörelseresultat uppgick till 0,8 mkr (- 6,6 mkr)**
- ◆ **Resultatet före skatt uppgick till 0,1 mkr (- 8,6 mkr).**

#### **Prognos 2004**

- ◆ **Positivt resultat för år 2004 förutspås.**

### **FINANSIELL INFORMATION**

#### **Koncernresultat kvartal 1-4**

Koncernens omsättning för perioden januari-december uppgick till 14,9 mkr (1,9 mkr). Rörelseresultat för perioden blev en förlust på - 5,1 mkr (- 25,6 mkr). Resultatet före skatt blev - 9,8 mkr (- 28,5 mkr) och efter skatt - 10,3 mkr (- 28,3 mkr). Resultat per aktie blev - 0,47 kr per aktie.

#### **Koncernresultat kvartal 4**

Koncernens omsättning för perioden oktober-december uppgick till 3,5 mkr (0,7 mkr). Rörelseresultat för perioden blev en vinst på 0,8 mkr (- 6,6 mkr). Resultat före skatt blev 0,1 mkr (- 8,6 mkr) och efter skatt - 0,3 mkr (-8,8 mkr).

#### **Finansiell ställning**

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 48 % (65 %). Likvida medel uppgick till 5,3 mkr (2,0 mkr). Koncernens egna kapital uppgick till 49,6 mkr (48,5 mkr) och substansvärdet per aktie var 2,29 kr (2,42 kr).

Räntebärande skulder uppgick till cirka 33 mkr (18 mkr), varav 13,4 mkr utgörs av ett konvertibelt förlagslån med 2 % ränta med förfalloår 2009 samt 15,2 mkr av ett konvertibelt förlagslån med 7 % ränta med förfalloår 2007. Efter full konvertering kommer det egna kapitalet att uppgå till 78,1 mkr vilket motsvarar 2,60 kr per aktie.

#### **Riktad emission**

Under maj månad genomfördes med stöd av bemyndigande som erhållits vid extra bolagsstämma i september 2002 en riktad emission till Push Development AB. Emissionen var på 2,7 miljoner aktier.

#### **Emission av konvertibelt förlagslån**

Under augusti genomfördes en emission av ett konvertibelt förlagslån med företräde för Tricoronas aktieägare. Totalt tecknades konvertibler för 15,2 mkr. Emissionslikviden användes till övervägande del som betalning för de företag som förvärvades under hösten. I samband med dessa förvärv emitterades också 6,6 miljoner nya aktier till säljarna av de förvärvade företagen.

### **Antal aktier**

Antalet aktier i Tricorona uppgår efter de ovan nämnda emissionerna 26,6 miljoner. Vid full konvertering av de båda konverteringslånen kommer antalet aktier att uppgå till cirka 35 miljoner.

### **AFFÄRSOMRÅDE – METALLVÄRDEN-GRUPPEN**

Den gemensamma affärsidén för de under året förvärvade Metallvärden AB, Svenska Metall Börsen 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

#### **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. Marknaden har varit överhettad under det gångna året och affärsmöjligheterna i norra Europa har varit begränsade, främst beroende på en mycket kraftig efterfrågan från Fjärran östern, i huvudsak från Kina. Prisnivåerna har stigit till rekordhöga nivåer men handelsmarginalerna har varit låga och volymerna små.

#### **Svenska Metall Börsen AB (SMB)**

SMB:s affärsidé är att erbjuda industrin i norra Europa service genom riskhanterings-, analys- och informationstjänster inom råvaruområdet. SMB arbetar som mäklare av termins- och optionskontrakt på de internationella råvarubörserna samt som rådgivare åt industriella kunder i frågor som rör prissäkring. Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn.

Råvarumarknaden har under 2003 varit i stort fokus pga. en allmänt stigande pristrend. Den kraftiga efterfrågan från Kina i kombination med positiva konjunktursignaler framför allt från USA har fått priserna på bl.a metaller att stiga till i många fall rekordnivåer. Även energiprodukter och andra råvaror visat stigande priser.

#### **Svensk Kraftmäkling AB**

Svensk Kraftmäkling AB är en av nordens ledande mäklare inom den nordiska el-handeln.

Den finansiella elmarknaden uppvisade en mycket kraftig minskning jämfört med föregående år. Trenden att fler icke-nordiska aktörer minskar sitt engagemang i den nordiska elmarknaden fortsätter.

Genom satsning på nya produkter såsom elcertifikat, väderderivat och direkta konsulttjänster har Svensk Kraftmäkling lyckats uppvisa ett bra resultat för år 2003.

### **AFFÄRSOMRÅDE MINERAL**

#### **Woxna Graphite AB**

Under 2003 bröts ingen grafitmalm men viss försäljning skedde från lager. Tricorona Mineral har tecknat 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.

Avtalet sträcker sig över tio år och innebär att Timcal svarar för de gemensamma utvecklingskostnaderna som maximerats till 2 miljoner US\$, medan Tricorona svarar för kostnaderna att bibehålla anläggningen vid Kringelgruvan i gott skick. Om Timcal fullföljer samarbetsavtalet och investerar 20 mkr i en återuppstart, erhåller Timcal en 50-procentig ägareandel i Woxna. Samarbetet resulterar förhoppningsvis i att de investeringar som gjorts i Woxna Graphites anläggning vid Kringelgruvan tillvaratas och att produktionen på sikt kan återupptas.

#### **Tankstället AB**

Tricorona förvärvade i slutet av år 2002 rättigheterna till ett koncept för modulbyggda ovanjordsstationer för bensinförsäljning. Konceptet har fått arbetsnamnet Tankstället och avsikten är att etablera en distributionskedja för lågprisbensin. Med syfte att genomföra dessa planer har Tricorona tecknat ett samarbetsavtal med Greeni Oy, Finland. Avtalet innebär att Greeni i ett första steg förvärvat 25 % av aktierna i Tankstället Sweden AB för 2 mkr. I nästa steg tecknar Greeni en nyemission av aktier i Tankstället och blir därmed 70 %-ig ägare till Tankstället Sweden AB. Tricorona kommer att bibehålla resterande 30 %. Greeni har även erhållit en option att om tidigast två år förvärva Tricoronas resterande andel till ett marknadsmässigt pris.

Samarbetet innebär att Tricoronas planer på att etablera en distributionskedja för lågprisbensin på den svenska marknaden nu kommer att förverkligas. Uppbyggnaden kommer att finansieras av Greeni. Greeni Oy startade sin verksamhet 1996 och har på kort tid byggt upp en distributionskedja för lågprisbensin omfattande över 240 stationer över hela Finland.

**Svenska Kaolin AB (publ)**

Tricorona Mineral äger 46,7 % av Svenska Kaolin AB. Som intressebolag har Svenska Kaolins resultat påverkat Tricorona Minerals resultat med - 0,3 mkr för år 2003. Bolaget äger bearbetningskoncession för en betydande kaolinfyndighet i mellersta Skåne.

**LIKVIDITETSGARANTI**

Tricorona AB har utsett Remium Securities till likviditetsgarant för sin aktie som är noterad på Stockholmsbörsen O-lista. Syftet är att minska prisskillnaden mellan köp- och säljkurs och att öka aktiens likviditet. Målsättningen är att uppnå en lägre kostnad och minskad risk för investerare i handel med aktien. Åtagandet ligger inom ramen för Stockholmsbörsens system med likviditetsgaranter.

**PROGNOS OM FORTSATT RESULTATFÖRBÄTTRING OCH POSITIVT RESULTAT 2004**

Omstruktureringen av Tricorona Mineral fortsätter i enlighet med den plan som tidigare redovisats. Ytterligare förvärv studeras för närvarande.

För såväl första kvartalet innevarande år liksom för hela verksamhetsåret förutspås ett positivt resultat.

**REDOVISNINGSPRINCIPER**

Denna rapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20. De rekommendationer som trätt i kraft under 2003 har inte påverkat koncernens resultaträkning och balansräkning.

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.

**UTDELNING**

Styrelsen kommer att föreslå bolagsstämman att ingen utdelning lämnas för verksamheten 2003.

**Revision**

Denna rapport är översiktligt granskad av bolagets revisorer.

**KOMMANDE RAPPORTERING**

**Ordinarie bolagsstämma kommer att hållas tisdagen den 4 maj.**

Kvartalsrapport 1: Tisdagen 4 maj.

Kvartalsrapport 2: Fredagen 27 augusti.

Kvartalsrapport 3: Torsdagen 28 oktober.

Stockholm den 27 februari 2004.

**Styrelsen i Tricorona Mineral AB**

För ytterligare information kontakta verkställande direktör Björn Grufman, telefon 08-545 426 30 eller styrelsens ordförande Lars Ransgart, telefon 08-463 33 61. Bolagets hemsida [www.tricorona.se](http://www.tricorona.se). Organisationsnummer 556332-0240

**KONCERNEN**
**MODERBOLAGET**

<b>RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (KKR)</b>	<b>0310</b>	<b>0210</b>	<b>0301</b>	<b>0201</b>	<b>0310</b>	<b>0210</b>	<b>0301</b>	<b>0201</b>
	<b>-0312</b>	<b>-0212</b>	<b>-0312</b>	<b>-0212</b>	<b>-0312</b>	<b>-0212</b>	<b>-0312</b>	<b>-0212</b>
Fakturerad försäljning	3 529	697	14 942	1 871	2 011	402	3 234	1 412
Förändring lagervaror	- 180	- 3 583	- 180	- 3 989	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	1 974	378	1 974	4 104	-	154	-	3 402
Rörelsens kostnader	- 1 321	- 1 620	- 14 107	- 5 429	- 608	- 730	- 3 893	- 2 368
Personalkostnader	- 2 764	- 944	- 6 906	- 3 843	- 693	- 717	- 2 410	- 2 590
Avskrivningar av anl. tillgångar	- 192	- 1 541	- 526	- 6 685	- 61	- 14	- 97	- 369
Andel i intressebolags resultat före skatt	- 274	-	- 274	-	-	-	-	-
Nedskr. av mineralrättigheter mm.	-	- 5	-	- 11 636	-	-	-	- 8 712
<b>Rörelseresultat</b>	<b>772</b>	<b>- 6 618</b>	<b>- 5 077</b>	<b>- 25 607</b>	<b>649</b>	<b>- 905</b>	<b>- 3 166</b>	<b>- 9 225</b>
Finansnetto	- 658	- 1 980	- 4 767	- 2 906	1 863	- 1 208	- 1 205	- 695
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>114</b>	<b>- 8 598</b>	<b>- 9 844</b>	<b>- 28 513</b>	<b>2 512</b>	<b>- 2 113</b>	<b>- 4 371</b>	<b>- 9 920</b>
Skatt	- 401	-	- 401	-	- 287	- 5 238	- 287	- 5 238
Minoritets andel i resultat	17	- 169	- 15	227	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>- 270</b>	<b>- 8 767</b>	<b>- 10 260</b>	<b>- 28 286</b>	<b>2 225</b>	<b>- 7 351</b>	<b>- 4 658</b>	<b>- 15 158</b>
<b>Resultat per aktie, kr</b>	<b>-0,01</b>	<b>- 0,43</b>	<b>- 0,47</b>	<b>- 2,03</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (KKR)</b>	<b>031231</b>	<b>021231</b>	<b>031231</b>	<b>021231</b>
Immateriella anläggningstillgångar	19 985	9 584	-	64
Materiella anläggningstillgångar	55 621	54 575	53	109
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	58 461	33 906
Andel i intresseföretag	1 821	-	559	-
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>77 427</i>	<i>64 159</i>	<i>59 073</i>	<i>34 079</i>
Varulager	1 322	1 183	-	-
Kortfristiga fordringar	18 159	7 608	355	6 818
Likvida medel	5 315	2 017	1 033	949
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>24 796</i>	<i>10 808</i>	<i>1 388</i>	<i>7 767</i>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>102 223</b>	<b>74 967</b>	<b>60 461</b>	<b>41 846</b>
Eget kapital	49 578	48 467	29 033	23 058
Minoritetsintresse	111	1 692	-	-
Övriga avsättningar	700	700	-	-
Konvertibla skuldebrev	28 555	13 357	28 555	13 357
Långfristiga skulder	4 264	4 261	-	-
Kortfristiga skulder	19 015	6 490	2 873	5 431
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>102 223</b>	<b>74 967</b>	<b>60 461</b>	<b>41 846</b>

<b>KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG KONCERNEN (KKR)</b>	<b>0310</b>	<b>0210</b>	<b>0301</b>	<b>0201</b>
	<b>-0312</b>	<b>-0212</b>	<b>-0312</b>	<b>-0212</b>
Den löpande verksamheten	- 1 625	- 401	- 7 607	- 8 378
Investeringsverksamheten	- 273	- 282	- 15 668	- 848
Finansieringsverksamheten, nyemission	4	905	26 573	6 827
Periodens kassaflöde	- 1 894	222	3 298	- 2 399
Likvida medel vid periodens början	7 209	1 795	2 017	4 416
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>5 315</b>	<b>2 017</b>	<b>5 315</b>	<b>2 017</b>

<b>FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN (KKR)</b>	<b>0301</b>	<b>0201</b>
	<b>0312</b>	<b>0212</b>
Vid årets början	48 467	63 253
Nyemission	11 371	13 500
Periodens resultat	- 10 260	- 28 286
Vid periodens slut	49 578	48 467

NYCKELTAL	0310	0210	0301	0201	0101	0001	9901
	-0312	-0212	-0312	-0212	-0112	-0012	-9912
Nettoomsättning, kkr	3 529	697	14 942	1 871	7 570	14 754	14 720
Rörelseresultat, kkr	772	- 6 618	- 5 077	- 25 607	- 19 748	- 29 439	- 24 003
Resultat efter skatt, kkr	- 270	- 8 767	- 10 260	-28 286	- 21 125	- 25 174	- 23 222
Vinstmarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Balansomslutning, mkr	102,2	75,0	102,2	75,0	93,3	115,8	108,3
Eget kapital, mkr	49,6	48,5	49,6	48,5	63,3	81,3	75,8
Räntabilitet, sysselsatt kapital, %	3,2	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	48	65	48	65	68	70	70
Skuldsättningsgrad, %	32,1	23,5	32,1	23,5	27,5	23,1	23,2
Räntetäckningsgrad, ggr	1,0	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie, kr	- 0,01	- 0,43	- 0,47	- 2,03	- 1,96	- 2,97	- 4,90
Resultat per aktie efter konvertering, kr*	- 0,01	-	- 0,34	-	-	-	-
Eget kapital per aktie, kr	2,29	2,42	2,29	2,42	5,88	9,52	15,94
Eget kapital per aktie efter konvertering, kr*	2,60	-	2,60	-	-	-	-
Substansvärde per aktie, kr	2,29	2,42	2,29	2,42	5,88	9,52	16,89
Substansvärde per aktie efter konvertering, kr*	2,60	-	2,60	-	-	-	-
Kassaflöde per aktie, kr	- 0,09	- 0,22	- 1,08	- 0,66	- 1,75	- 3,20	- 5,79
Kassaflöde per aktie efter konvertering, kr*	- 0,06	-	- 0,78	-	-	-	-
Investeringar	474	351	15 858	875	3 169	7 148	9 689
Antal aktier, tusen	26 600	17 324	26 600	17 324	9 324	64 800	32 400
<i>(antal aktier efter nyemissioner)</i>		26 600		26 600	26 600	26 600	26 600
Börskurs, slutkurs för perioden	1,50	1,54	1,50	1,54	1,40	0,62	3,15
<i>(omräknat efter nyemissioner)</i>		1,33		1,33	1,21	4,72	21,46
Antal anställda, st	15	5	15	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 8 405 357 B-aktier, vilka vid full teckning ökar det egna kapitalet med 28,6 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.