



TRICORONA
MINERAL AB
PRESSMEDDELANDE

Tisdagen den 4 maj 2004

KVARTALSRAPPORT FÖR PERIODEN 2004-01-01 till 2004-03-31

- ◆ **Koncernens omsättning för kvartal 1 uppgick till 13,5 mkr (0,3 mkr).**
- ◆ **Koncernens resultat efter skatt för kvartal 1 uppgick till 0,4 mkr (- 2,2 mkr).**
- ◆ **Resultat per aktie för kvartal 1 uppgick till 0,01 kr (- 0,11 kr).**
- ◆ **För helåret kan förväntas kraftigt ökad omsättning och förbättrat resultat.**

FINANSIELL INFORMATION

Koncernresultat kvartal 1

Koncernens omsättning för perioden januari-mars uppgick till 13,5 mkr (0,3 mkr). Resultatet efter skatt blev 0,4 mkr (- 2,2 mkr), vilket motsvarar 0,01 kr per aktie.

Finansiell ställning

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 47 % (65 %). Likvida medel uppgick till 5,0 mkr (1,5 mkr). Koncernens egna kapital uppgick till 49,9 mkr (46,2 mkr) och substansvärdet per aktie var 1,88 kr (2,31 kr). Räntebärande skulder uppgick till cirka 33 mkr (18 mkr), varav 13,4 mkr utgörs av ett konvertibelt förlagslån med 2 % ränta och förfall år 2009 samt 15,2 mkr av ett konvertibelt förlagslån med 7 % ränta och förfall år 2007. Efter full konvertering uppgår det egna kapitalet till 79 mkr, motsvarande 2,24 kr per aktie.

AFFÄRSOMRÅDE METALLVÄRDEN

Resultat för affärsområde Metallvärden

Omsättningen för AO Metallvärden under perioden januari-mars uppgick till 13,2 mkr. Resultat efter skatt blev 1,0 mkr, vilket är något bättre än budgeterat. Eftersom bolagen förvärvats under det gångna året är jämförelse med första kvartalet föregående år ej relevant.

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 är fortsatt överhettad och affärsmöjligheterna i norra Europa är begränsade, främst beroende på en mycket kraftig efterfrågan från Fjärran östern, i huvudsak Kina.

Prisnivåerna har stigit till rekordhöga nivåer men handelsmarginalerna har varit låga och volymerna små. Under de senaste veckorna har dock marknaden normaliserats något.

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.

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 har visat stigande priser. De senaste veckorna har dock marknaden återgått till något mer normala nivåer.

Svensk Kraftmäkling AB (SKM)

SKM är en av nordens ledande mäklare inom den nordiska el-handeln. Den finansiella elmarknaden har fortfarande inte återvänt till tidigare års nivåer. Trenden att fler icke-nordiska aktörer minskar sitt engagemang i den nordiska elmarknaden har fortsatt. Genom satsning på nya produkter har SKM dock lyckats behålla en god lönsamhet.

Ett avtal har ingåtts om samarbete med den amerikanska mäklarfirman GT Energy LLC. GT Energy är en etablerad mäklare av miljörelaterade instrument såsom certifierad miljövänlig energi, utsläppsrättigheter mm. Syftet är att skapa en global allians för mäklning och marknadsföring av produkter relaterade till handel med utsläppsrätter. Genom samarbetet kommer SKM och GT Energy att förstärka sina positioner och marknadstäckning inför den ökade marknadsaktivitet som förväntas andra halvåret 2004.

AFFÄRSOMRÅDE MINERAL

Woxna Graphite AB

Samarbetet med Timcal samt erhållandet av ett utökat miljötillstånd för framställning av högren grafit säkerställer att de investeringar som gjorts i Woxna Graphites anläggning vid Kringelgruvan tillvaratas och att produktionen på sikt kan återupptas. De olika forskningsprojekten fortskrider som planerat bl.a. inom ramen för ett MISTRA-projekt där Timcals del består i framställning av högren grafit.

Tankstället AB ändrar namn till St 1 Sweden AB

Tricorona har som tidigare rapporterats avyttrat 70% av företaget till finländska Greeni Oy. Avsikten är att etablera en distributionskedja för drivmedel. Enligt planerna kommer de första stationerna att öppnas före sommaren.

Resultat för affärsområde Mineral

Omsättningen för AO Mineral uppgick under perioden januari-mars till 0,3 mkr (0,2 mkr). Resultat efter skatt blev – 0,5 mkr (- 0,9 mkr).

ÖKAD OMSÄTTNING OCH FÖRBÄTTRAT RESULTAT FÖRVÄNTAS FÖR RESTEN AV ÅRET

Tricoronas expansionsstrategi ligger fast och ett antal förvärv är planerade under året. Vid sidan om förbättringar i den befintliga rörelsen kommer detta att leda till en kraftigt ökad omsättning och ett förbättrat resultat.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen, dock har Redovisningsrådets rekommendation RR 29 Ersättningar till anställda börjat tillämpas. Tillämpningen av den nya rekommendationen har inte haft någon materiell påverkan på kvartalets pensionskostnad.

Revision

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

KOMMANDE RAPPORTERING

Kvartalsrapport 2: Torsdagen 26 augusti.

Kvartalsrapport 3: Tisdagen 26 oktober.

Stockholm den 4 maj 2004.

Styrelsen i Tricorona Mineral AB

För ytterligare information kontakta verkställande direktör Björn Grufman, telefon 08-545 426 30, 070-636 76 15 eller styrelsens ordförande Lars Ransgart, telefon 08-463 33 61. Bolagets hemsida www.tricorona.se. Organisationsnummer 556332-0240.

RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (Kkr)	KONCERN			MODERBOLAG		
	0401 -0403	0301 -0303	0301 -0312	0401 -0403	0301 -0303	0301 -0312
Fakturerad försäljning	13 472	285	14 942	230	529	3 234
Förändring lagervaror	- 158	-	- 180	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	1 974	-	-	-
Rörelsens kostnader	- 9 717	- 1 058	- 5 429	- 313	- 595	- 3 893
Personalkostnader	- 3 544	- 769	- 6 906	- 839	- 569	- 2 410
Avskrivningar av anläggningstillgångar	- 321	- 12	- 526	- 7	- 12	- 97
Andel i intresseföretags resultat före skatt	-	-	- 274	-	-	-
Rörelseresultat	- 268	- 1 554	- 5 077	- 929	- 647	- 3 166
Finansnetto	624	- 683	- 4 767	866	- 46	- 1 205
Resultat efter finansiella poster	356	- 2 237	- 9 844	- 1 162	- 693	- 4 371
Skatt	-	-	- 401	-	-	- 287
Minoritetens andel i årets resultat	4	-	- 15	-	-	-
Periodens resultat	360	- 2 237	- 10 260	- 63	- 693	- 4 658
Resultat per aktie, kr	0,01	- 0,11	- 0,47	-	-	-
Resultat per aktie efter utspädning*	0,01	-	-	-	-	-

*Med hänsyn till förlust har utspädning till följd av konvertering ej beaktats för 2003.

BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (Kkr)	KONCERN			MODERBOLAG		
	040331	030331	031231	040331	030331	031231
Immateriella anläggningstillgångar	21 008	5 775	19 985	245	60	-
Materiella anläggningstillgångar	56 062	54 544	55 621	46	78	53
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	57 596	33 673	58 461
Andelar i intresseföretag	1 821	1 995	1 821	559	559	559
Summa anläggningstillgångar	78 891	62 314	77 427	58 446	34 370	59 073
Varulager	1 164	1 183	1 322	-	-	-
Kortfristiga fordringar	22 187	5 948	18 159	1 302	5 419	355
Likvida medel	4 989	1 500	5 315	566	944	1 033
Summa omsättningstillgångar	28 340	8 631	24 796	1 868	6 363	1 388
SUMMA TILLGÅNGAR	107 231	70 945	102 223	60 314	40 733	60 461
Eget kapital	49 938	46 230	49 578	28 971	22 365	29 033
Minoritetsintresse	14	-	111	-	-	-
Övriga avsättningar	700	700	700	-	-	-
Konvertibla skuldebrev	28 555	-	28 555	28 555	-	28 555
Långfristiga skulder	4 264	17 618	4 264	-	13 357	-
Kortfristiga skulder	23 760	6 397	19 015	2 788	5 011	2 873
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	107 231	70 945	102 223	60 314	40 733	60 461

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN (KKR)	0401 -0403	0301 -0303	0301 0312
Vid årets början	49 578	48 467	48 467
Nyemission	-	-	11 371
Periodens resultat	360	- 2 237	-10 260
Vid periodens slut	49 938	46 230	49 578

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG KONCERNEN (KKR)	0401 -0403	0301 -0303	0301 0312
Den löpande verksamheten	1 551	- 653	-1 926
Investeringsverksamheten	- 1 877	136	- 11 448
Finansieringsverksamheten, nyemission	-	-	16 672
Periodens kassaflöde	- 326	- 517	3 298
Likvida medel vid årets början	5 315	2 017	2 017
Likvida medel vid periodens slut	4 989	1 500	5 315

NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE (KKR)	0401 -0403	0301 -0303	0301 0312
Affärsområde Metallvärden	13 187	-	24 746
Affärsområde Mineral	285	266	1 105
Moderbolag	230	529	3 234
Eliminering	- 230	- 510	- 14 143
Koncern	13 472	285	14 942

RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE (KKR)	0401 -0403	0301 -0303	0301 0312
Affärsområde Metallvärden	1 033	-	2 034
Affärsområde Mineral	- 463	- 907	- 3 085
Moderbolag	- 63	- 647	- 3 166
Eliminering	- 147	-	- 860
Koncern	360	- 1 554	- 5 077

NYCKELTAL KONCERNEN	0401	0301	0301	0201	0101	0001	9901
	-0403	-0303	-0312	-0212	-0112	-0012	-9912
Nettoomsättning, kkr	13 472	285	14 942	1 871	7 570	14 754	14 720
Rörelseresultat, kkr	- 268	- 1 554	- 5 077	- 25 607	- 19 748	-29 439	-24 003
Resultat efter skatt, kkr	360	- 2 237	- 10 260	- 28 286	- 21 125	- 25 174	-23 222
Vinstmarginal, %	2,7	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Balansomslutning, mkr	107,2	70,9	102,2	75,0	93,3	115,8	108,3
Eget kapital, mkr	49,9	46,2	49,6	48,5	63,3	81,3	75,8
Räntabilitet, sysselsatt kapital, %	1,0	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på eget kapital, %	0,7	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	47	65	48	65	68	70	70
Skuldsättningsgrad, %	30,6	24,8	32,1	23,5	27,5	23,1	23,2
Räntetäckningsgrad	1,9	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie, kr	0,01	- 0,11	- 0,47	- 2,03	- 1,96	- 2,97	- 4,90
Resultat per aktie efter konvertering, kr*	0,01	-	-	-	-	-	-
Eget kapital per aktie, kr	1,88	2,31	2,29	2,42	5,88	9,52	15,94
Eget kapital per aktie efter full konvertering, kr*	2,24	-	-	-	-	-	-
Substansvärde per aktie, kr	1,88	2,31	2,29	2,42	5,88	9,52	16,89
Substansvärde per aktie efter full konvertering, kr*	2,24	-	-	-	-	-	-
Kassaflöde per aktie, kr	-0,01	- 0,03	- 1,08	- 0,66	- 1,75	- 3,20	- 5,79
Kassaflöde per aktie efter full konvertering, kr*	-0,01	-	-	-	-	-	-
Investeringar, kkr	1 784	57	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	1,52	1,70	1,50	1,54	1,40	0,62	3,15
<i>(omräknat efter nyemissioner), kr</i>		1,47		1,33	1,21	4,72	21,46
Antal anställda	19	5	15	5	16	27	23

Belopp med kursiv stil i ovanstående nyckeltalsrapport 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.

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.