



# TRICORONA AB

## PRESSMEDDELANDE

*Torsdagen den 26 augusti 2004*

### HALVÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 2004-01-01 till 2004-06-30

- ◆ **Koncernens omsättning för perioden uppgick till 22,1 mkr (0,8 mkr).**
- ◆ **Koncernens omsättning för kvartal 2 uppgick till 8,6 mkr (0,5 mkr).**
- ◆ **Koncernens resultat efter skatt för perioden uppgick till 0,1 mkr (-5,9 mkr).**
- ◆ **Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -0,2 mkr (-4,7 mkr)**
- ◆ **Koncernens resultat efter skatt för kvartal 2 uppgick till -0,2 mkr (-3,7 mkr).**
- ◆ **Resultat per aktie för perioden uppgick till 0,01 kr (-0,31 kr).**
- ◆ **Prognos om positivt resultat för hela verksamhetsåret 2004.**

#### FINANSIELL INFORMATION

##### **Koncernresultat kvartal 1-2**

Koncernens omsättning för perioden januari-juni uppgick till 22,1 mkr (0,8 mkr). Resultatet efter skatt blev 0,1 mkr (-5,9 mkr), vilket motsvarar 0,01 kr per aktie.

##### **Koncernresultat kvartal 2**

Koncernens omsättning för perioden april-juni uppgick till 8,6 mkr (0,5 mkr). Resultatet efter skatt blev -0,2 mkr (-3,7 mkr).

##### **Finansiell ställning**

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 47 % (50 %). Likvida medel uppgick till 1,9 mkr (1,6 mkr). Koncernens egna kapital uppgick till 49,8 mkr (44,0 mkr) och substansvärdet per aktie var 1,87 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. Vid full konvertering uppgår det egna kapitalet till 78 mkr, motsvarande 2,23 kr per aktie.

#### AFFÄRSOMRÅDE – METALLVÄRDEN

##### **Resultat för affärsområde Metallvärden**

Omsättningen under första halvåret uppgick till 21,5 mkr (0 mkr) och för kvartal 2 till 8,3 mkr (0 mkr). Rörelseresultat för perioden blev 1,2 mkr (0 mkr) och för kvartal 2 0,2 mkr (0 mkr).

##### **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. Prisnivåerna för återvunna metaller är fortsatt höga och de tillgängliga handelsvolymerna små. Under sommaren har situationen normaliserats något, men faktum kvarstår att marknaden upplever ett kraftigt efterfrågeöverskott för de flesta metallkvaliteterna.

##### **Svenska Metall Börsen AB**

Svenska Metall Börsen (SMB) är ett eget resultatområde som fr.o.m. 2004-04-01 juridiskt ingår i Svensk Kraftmäkling AB. 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.

SMB har under våren beviljats ett utökat tillstånd av Finansinspektionen innebärande att SMB har rätt att handla i egen räkning samt att ge begränsade krediter för att underlätta handeln.

De positiva konjunktursignalerna har fått priserna på bl. a. metaller att stiga till i många fall rekordnivåer. Under sommaren har marknaden avmattats men prisnivån har legat kvar på relativt sett höga nivåer. Prisen på energiprodukterna har nått rekordnivåer under den senaste tiden och andra råvaror har fortsatt att visa stigande priser.

#### **Svensk Kraftmäklare AB**

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

Den finansiella elmarknaden har, jämfört med tidigare år, legat på en relativt låg nivå. Trenden att fler icke-nordiska aktörer minskar sitt engagemang i den nordiska elmarknaden har fortsatt.

Svensk Kraftmäklare har genom satsning på andra produkter såsom el-certifikat, utsläppsrättigheter och konsulttjänster lyckats behålla såväl omsättning som tillfredsställande lönsamhet.

#### **AFFÄRSOMRÅDE MINERAL**

##### **Woxna Graphite AB**

Resultatet efter finansiella poster uppgick till -0,9 mkr (-2,4 mkr). En viss försäljning av befintligt lager har gjort att kostnaderna för att hålla gruvan i malpåse har kunnat reduceras något.

I enlighet med beslutet under räkenskapsåret 2003 tillämpas produktionsberoende avskrivningar av materiella anläggningstillgångar i dotterbolaget Woxna Graphite, innebärande att med hänsyn till att verksamheten ligger i malpåse, ingen avskrivning görs under avbrottsperioden. I övrigt är redovisningsprinciperna oförändrade jämfört med tidigare år.

De olika forskningsprojekten fortskrider som planerat bl.a. inom ramen för ett MISTRA-projekt i vilket Woxnas samarbete med Timcal Graphite & Carbon Ltd syftar till framställning av högren grafit.

##### **St 1 Sweden AB**

Det av Tricorona till 30 % ägda intressebolagets utveckling fortskrider enligt plan. De första automatstationerna i distributionskedjan för lågprisbränsle testkörts för närvarande.

#### **PROGNOS OM POSITIVT RESULTAT**

Företagets expansionsstrategi ligger fast och ett antal förvärv är planerade under hösten. Styrelsen bedömer att detta kommer att leda till en kraftigt ökad omsättning och förbättrat resultat. Resultatet för hela verksamhetsåret 2004 bedöms bli positivt.

#### **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 periodens pensionskostnad.

#### **Revision**

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

#### **KOMMANDE RAPPORTERING**

Kvartalsrapport 3: 26 oktober 2004.

Bokslutskommuniké: Februari 2005

Stockholm den 26 augusti 2004.

Styrelsen i Tricorona AB

För ytterligare information kontakta verkställande direktör Björn Grufman, telefon 08-545 426 30 eller styrelsens ordförande Lars Ransgart, telefon 08-463 33 61.

Se även bolagets hemsida: [www.tricorona.se](http://www.tricorona.se). Organisationsnummer 556332-0240.

RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (KKR)	KONCERN					MODERBOLAG				
	0404	0304	0401	0301	0301	0404	0304	0401	0301	0301
	-0406	-0306	-0406	-0306	-0312	-0406	-0306	-0406	-0306	-0312
Fakturerad försäljning	8 639	491	22 111	776	14 942	739	542	969	1 071	2 234
Förändring lagervaror	295	-	137	-	- 180	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	1 502	-	1 502	-	1 974	-	-	-	-	-
Rörelsens kostnader	- 6 029	- 2 778	- 15 746	- 3 836	- 5 429	- 775	- 1 593	- 1 088	- 2 188	- 3 893
Personalkostnader	- 3 955	- 821	- 7 499	- 1 590	- 6 906	- 1 031	- 562	- 1 870	- 1 131	- 2 410
Avskrivningar av anl. tillgångar	- 321	- 13	- 642	- 25	- 526	- 8	- 13	- 15	- 25	- 97
Andel i intresseföretags resultat före skatt	- 43	-	- 43	-	- 274	-	-	-	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>88</b>	<b>- 3 121</b>	<b>- 180</b>	<b>- 4 675</b>	<b>- 5 077</b>	<b>- 1 075</b>	<b>- 1 626</b>	<b>- 2 004</b>	<b>- 2 273</b>	<b>- 3 166</b>
Finansnetto	- 330	- 532	298	- 1 215	- 4 764	1 296	- 349	2 162	- 395	- 1 205
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>- 242</b>	<b>- 3 653</b>	<b>118</b>	<b>- 5 890</b>	<b>- 9 844</b>	<b>221</b>	<b>- 1 975</b>	<b>158</b>	<b>- 2 668</b>	<b>- 4 371</b>
Skatt	-	-	-	-	- 401	308	-	308	-	- 287
Minoritetens andel i resultat	-	-	-	-	- 15	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>- 242</b>	<b>- 3 653</b>	<b>118</b>	<b>- 5 890</b>	<b>- 10 260</b>	<b>529</b>	<b>- 1 975</b>	<b>466</b>	<b>- 2 668</b>	<b>- 4 658</b>
<b>Resultat per aktie</b>	<b>- 0,01</b>	<b>- 0,19</b>	<b>0,01</b>	<b>- 0,31</b>	<b>- 0,47</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultat per aktie efter utspädning</b>	<b>- 0,01</b>	<b>-</b>	<b>0,01</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (KKR)	KONCERN			MODERBOLAG		
	040630	030630	031231	040630	030630	031231
Immateriella anläggningstillgångar	20 396	8 442	19 985	352	57	-
Materiella anläggningstillgångar	55 336	54 848	55 621	39	69	53
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	57 545	37 103	58 461
Andel i intresseföretag	1 821	2 152	1 821	559	559	559
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>77 553</b>	<b>65 442</b>	<b>77 427</b>	<b>58 495</b>	<b>37 788</b>	<b>59 073</b>
Varulager	1 459	1 183	1 322	-	-	-
Kortfristiga fordringar	24 010	19 618	18 159	3 365	5 321	355
Likvida medel	1 947	1 610	5 315	574	830	1 033
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>27 416</b>	<b>22 411</b>	<b>24 796</b>	<b>3 939</b>	<b>6 151</b>	<b>1 388</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>104 969</b>	<b>87 853</b>	<b>102 223</b>	<b>62 434</b>	<b>43 939</b>	<b>60 461</b>
Eget kapital	49 846	44 048	49 578	30 441	21 861	29 033
Minoritetsintresse	-	97	111	-	--	-
Övriga avsättningar	700	700	700	-	--	-
Konvertibla skuldebrev	28 555	13 357	28 555	28 555	13 356	28 555
Långfristiga skulder	4 264	4 260	4 264	-	-	-
Kortfristiga skulder	21 604	25 391	19 015	3 438	8 722	2 873
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>104 969</b>	<b>87 853</b>	<b>102 223</b>	<b>62 434</b>	<b>43 939</b>	<b>60 461</b>

<b>FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN (Kkr)</b>	<b>0401 -0406</b>	<b>0301 0306</b>	<b>0301 0312</b>
Vid årets början	49 578	48 467	48 467
Nyemission	150	1 471	11 371
Periodens resultat	118	- 5 890	-10 260
Vid periodens slut	49 846	44 048	49 578

<b>KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG KONCERNEN (Kkr)</b>	<b>0404 -0406</b>	<b>0304 -0306</b>	<b>0401 -0406</b>	<b>0301 -0306</b>	<b>0301 -0312</b>
Den löpande verksamheten	- 5 741	1 780	- 4 190	1 127	- 1 926
Investeringsverksamheten	2 549	- 3 141	672	- 3 005	- 11 448
Finansieringsverksamheten, nyemission	150	1 471	150	1 471	16 672
Periodens kassaflöde	- 3 042	110	- 3 368	- 407	3 298
Likvida medel vid periodens början	4 989	1 500	5 315	2 017	2 017
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 947</b>	<b>1 610</b>	<b>1 947</b>	<b>1 610</b>	<b>5 315</b>

<b>NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE (Kkr)</b>	<b>0404 -0406</b>	<b>0304 -0306</b>	<b>0401 -0406</b>	<b>0301 -0306</b>	<b>0301 0312</b>
Affärsområde Metallvärden	8 283	-	21 470	-	24 746
Affärsområde Mineral	242	281	527	548	1 105
Moderbolag	739	543	969	1 071	3 234
Eliminering	- 625	- 333	-855	- 843	- 14 143
<b>Koncern</b>	<b>8 639</b>	<b>491</b>	<b>22 111</b>	<b>776</b>	<b>14 942</b>

<b>RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE (Kkr)</b>	<b>0404 -0406</b>	<b>0304 -0306</b>	<b>0401 -0406</b>	<b>0301 -0306</b>	<b>0301 0312</b>
Affärsområde Metallvärden	155	-	1 234	-	2 034
Affärsområde Mineral	- 300	- 1 495	- 567	- 2 402	- 3 085
Moderbolag	- 1 075	- 1 626	- 2 004	- 2 273	- 3 166
Eliminering	1 308	-	1 157	-	- 860
<b>Koncern</b>	<b>88</b>	<b>-3 121</b>	<b>- 180</b>	<b>- 4 675</b>	<b>- 5 077</b>

NYCKELTAL	0404	0304	0401	0301	0301	0201	0101	0001
	-0406	-0306	-0406	-0306	-0312	-0212	-0112	-0012
Nettoomsättning, kkr	8 639	491	22 111	776	14 942	1 871	7 570	14 754
Rörelseresultat, kkr	88	- 3 121	- 180	- 4 675	- 5 077	- 25 607	- 19 748	- 29 439
Resultat efter finansiella poster, kkr	- 242	- 3 653	118	- 5 890	- 10 260	- 28 286	- 21 125	- 25 174
Vinstmarginal, %	Neg	Neg	0,5	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Balansomslutning, mkr	105,0	87,9	105,0	87,9	102,2	75,0	93,3	115,8
Eget kapital, mkr	49,8	44,1	49,8	44,1	49,6	48,5	63,3	81,3
Räntabilitet, sysselsatt kapital, %	0,2	Neg	1,1	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på eget kapital, %	Neg	Neg	0,2	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	47	50	47	50	48	65	68	70
Skuldsättningsgrad, %	31,3	20,1	31,3	20,1	32,1	23,5	27,5	23,1
Räntetäckningsgrad	0,3	Neg	1,2	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie, kr	- 0,01	- 0,19	0,01	- 0,31	- 0,47	- 2,01	- 1,95	- 2,94
Resultat per aktie efter konvertering, kr*	- 0,01	-	0,01	-	-	-	-	-
Eget kapital per aktie, kr	1,87	2,31	1,87	2,31	2,27	2,40	5,82	9,43
Eget kapital per aktie efter konvertering, kr*	2,23	-	2,23	-	-	-	-	-
Substansvärde per aktie, kr	1,87	2,31	1,87	2,31	2,27	2,40	5,82	9,43
Substansvärde per aktie efter konvertering, kr*	2,23	-	2,23	-	-	-	-	-
Kassaflöde per aktie, kr	- 0,12	- 0,10	- 0,13	- 0,10	- 1,07	- 0,66	- 1,73	- 3,17
Kassaflöde per aktie efter konvertering, kr*	- 0,09	-	- 0,10	-	-	-	-	-
Investeringar	- 1 016	2 984	768	3 041	15 858	875	3 169	7 148
Antal aktier, tusen	26 700	20 000	26 700	20 000	26 600	17 324	9 324	64 800
<i>(antal aktier efter nyemission)</i>		26 700		26 700	26 700	26 700	26 700	26 700
Antal aktier efter full konvertering, tusen	35 105	-	35 105	-	-	-	-	-
Börskurs, slutkurs för perioden	1,56	1,74	1,56	1,74	1,50	1,54	1,40	0,62
<i>(omräknat efter nyemissioner)</i>		1,65		1,65	1,49	1,32	1,20	4,68
Antal anställda, st	22	6	22	5	15	5	16	27

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.

### Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

### Sysselsatt kapital

Balansomslutningen minskat med räntefria korta- och långfristiga skulder samt uppskjuten 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 dividerat med finansiella kostnader.

### Investeringar

Investeringar under perioden.

### Resultat per aktie

Årets resultat i förhållande till antalet aktier.