



TRICORONA AB

PRESSMEDDELANDE

Tisdagen den 26 oktober 2004

KVARTALSRAPPORT FÖR PERIODEN 2004-01-01 till 2004-09-30

- ◆ **Koncernens omsättning för perioden uppgick till 30,0 mkr (11,4 mkr).**
- ◆ **Koncernens omsättning för kvartal tre uppgick till 7,9 mkr (10,6 mkr).**
- ◆ **Koncernens resultat efter skatt för perioden uppgick till 0,3 mkr (-10,0 mkr).**
- ◆ **Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 0,4 mkr (-5,8 mkr)**
- ◆ **Koncernens resultat efter skatt för kvartal tre uppgick till 0,1 mkr (-4,1 mkr).**
- ◆ **Resultat per aktie för perioden uppgick till 0,01 kr (-0,50 kr).**
- ◆ **Prognos för positivt resultat för helåret 2004.**
- ◆ **Mycket kraftig omsättnings- och vinstökning förutspås för 2005.**

FINANSIELL INFORMATION

Koncernresultat kvartal 1-3

Koncernens omsättning för perioden januari-september uppgick till 30,0 mkr (11,4 mkr). Resultatet efter skatt blev 0,3 mkr (-10,0 mkr), vilket motsvarar 0,01 kr per aktie.

Koncernresultat kvartal 3

Koncernens omsättning för perioden juli-september uppgick till 7,9 mkr (10,6 mkr). Resultatet efter skatt blev 0,1 mkr (-4,1 mkr).

Finansiell ställning

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 48 % (47 %). Likvida medel uppgick till 1,9 mkr (7,2 mkr). Koncernens egna kapital uppgick till 50,0 mkr (49,8 mkr) och substansvärdet per aktie var 1,87 kr (2,50 kr). Räntebärande skulder uppgick till cirka 33 mkr (33 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 79 mkr, motsvarande 2,24 kr per aktie.

AFFÄRSOMRÅDE METALLVÄRDEN

Resultat för affärsområde Metallvärden

Omsättningen för perioden januari-september uppgick till 29,4 mkr (10,8 mkr) och för kvartal tre till 7,9 mkr (10,6 mkr). Rörelseresultat för perioden blev 2,6 mkr (0,6 mkr) och för kvartal tre 1,4 mkr (0,6 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. De höga prisnivåerna för återvunna metaller synes vara bestående. Under tredje kvartalet har prisnivåerna stärkts ytterligare något och exporten till fjärran östern åter ökat. Denna utveckling gynnar ej Metallvärden som ej är verksam inom denna typ av export. Trots detta har en något förbättrad resultatutveckling kunnat åstadkommas.

Svenska Metall Börsen

Svenska Metall Börsen (SMB) är ett eget resultatområde som 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.

De i många fall rekordhöga prisnivåerna på råvaror gör att intjäningsförmågan ökar något, å andra sidan försvåras möjligheterna att ge korrekta och genomanalyserade prognoser för framtiden. Den i vissa avseende överhettade marknaden blir svårbedömd och goda beslutsunderlag saknas. Detta till trots har en förbättring av resultatet noterats för SMB.

Svensk Kraftmäkling AB

Svensk Kraftmäkling AB är en av nordens ledande mäklare inom den nordiska elmarknaden.

Den finansiella elmarknaden har, jämfört med tidigare år, fortsatt att ligga på en relativt låg nivå, även om vissa volymökningar inträtt den senaste månaden. Svensk Kraftmäkling har dock genom sina satsningar 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 -0,5 mkr (-3,0 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 avbrottsstiden. 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 invigdes i mitten av oktober. Bolaget siktar på att ha 15 – 20 automatstationer i drift vid årsskiftet och ett hundratal stationer inom ett par tre år i Sverige.

FÖRVÄRV AV CARBOMAX AB

Efter rapportperiodens utgång har avtal tecknats om förvärv av Carbomax AB. Carbomax beräknas under innevarande år omsätta drygt 330 mkr med god vinst. Förvärvet förutsätter godkännande på en extra bolagsstämma som kommer att hållas den 2 november.

PROGNOS OM POSITIVT RESULTAT

Företagets expansionsstrategi ligger fast och det nyligen aviserade förvärvet av Carbomax AB, är det första och största av ett antal planerade förvärv. Styrelsen bedömer att detta kommer att leda till en kraftigt ökad omsättning och väsentligt förbättrat resultat för verksamheten under 2005. Resultatet för hela verksamhetsåret 2004 bedöms bli positivt.

NOMINERINGSKOMMITTÈ

I enlighet med beslut vid ordinarie bolagsstämma i maj innevarande år har en nomineringskommitté utsetts. Kommittén leds av styrelsens ordförande Lars Ransgart. I kommittén ingår dessutom Robert Idegren, nuvarande ägare till Carbomax AB, som efter förvärvet av Carbomax kommer att vara en av huvudägarna i Tricorona. John Örtengren, Aktiespararna utgör den tredje representanten i nomineringskommittén.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA

Extra bolagsstämma kommer att hållas den 2 november kl. 16.00 på Piperska Murens Konferens & Festvåningar, Scheelegatan 14, 112 28 Stockholm. Handlingar för bolagsstämman återfinns på Tricoronas hemsida från och med den 26 oktober.

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 påverkan på periodens pensionskostnad.

Revision

Denna rapport har inte blivit föremål för granskning av bolagets revisor.

KOMMANDE RAPPORTERING

Bokslutskommuniké: 28 februari 2005

Stockholm den 26 oktober 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.

Organisationsnummer 556332-0240.

| RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (KKR) | KONCERN | | | | | MODERBOLAG | | | | |
|---|-------------|----------------|-------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 0407 | 0307 | 0401 | 0301 | 0301 | 0407 | 0307 | 0401 | 0301 | 0301 |
| | -0409 | -0309 | -0409 | -0309 | -0312 | -0409 | -0309 | -0409 | -0309 | -0312 |
| Fakturerad försäljning | 7 925 | 10 637 | 30 036 | 11 413 | 14 942 | 262 | 152 | 1 231 | 1 223 | 2 234 |
| Förändring lagervaror | 1 101 | - | 1 238 | - | - 180 | - | - | - | - | - |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | 1 502 | - | 1 974 | - | - | - | - | - |
| Rörelsens kostnader | - 4 124 | - 8 950 | - 19 870 | - 12 786 | - 5 429 | - 504 | - 1 097 | - 1 592 | - 3 285 | - 3 893 |
| Personalkostnader | - 3 837 | - 2 552 | - 11 336 | - 4 142 | - 6 906 | - 854 | - 586 | - 2 724 | - 1 717 | - 2 410 |
| Avskrivningar av anl. tillgångar | - 322 | - 309 | - 964 | - 334 | - 526 | - 7 | - 11 | - 22 | - 36 | - 97 |
| Andel i intresseföretags resultat före skatt | - 192 | - | - 235 | - | - 274 | - | - | - | - | - |
| Rörelseresultat | 551 | - 1 174 | 371 | - 5 849 | - 5 077 | - 1 103 | - 1 542 | - 3 107 | - 3 815 | - 3 166 |
| Finansnetto | - 415 | - 2 894 | - 117 | - 4 109 | - 4 764 | - 222 | - 2 673 | 1 939 | - 3 068 | - 1 205 |
| Resultat efter finansiella poster | 136 | - 4 068 | 254 | - 9 958 | - 9 844 | - 1 325 | - 4 215 | - 1 168 | - 6 883 | - 4 371 |
| Skatt | - | - | - | - | - 401 | 168 | - | 476 | - | - 287 |
| Minoritetens andel i resultat | - | - 32 | - | - 32 | - 15 | - | - | - | - | - |
| Periodens resultat | 136 | - 4 100 | 254 | - 9 990 | - 10 260 | - 1 157 | - 4 215 | - 692 | - 6 883 | - 4 658 |
| Resultat per aktie | 0,01 | - 0,20 | 0,01 | - 0,50 | - 0,47 | - | - | - | - | - |
| Resultat per aktie efter utspädning | 0,00 | - | 0,01 | - | - | - | - | - | - | - |

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

| BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (KKR) | KONCERN | | | MODERBOLAG | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 040930 | 030930 | 031231 | 040930 | 030930 | 031231 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 20 818 | 19 906 | 19 985 | 433 | 54 | - |
| Materiella anläggningstillgångar | 55 186 | 55 557 | 55 621 | 31 | 61 | 53 |
| Finansiella anläggningstillgångar | - | - | - | 57 625 | 40 819 | 58 461 |
| Andel i intresseföretag | 3 156 | 2 152 | 1 821 | 2 087 | 559 | 559 |
| Summa anläggningstillgångar | 79 160 | 77 615 | 77 427 | 60 176 | 41 493 | 59 073 |
| Varulager | 2 559 | 1 182 | 1 322 | - | - | - |
| Kortfristiga fordringar | 21 495 | 21 084 | 18 159 | 1 272 | 19 371 | 355 |
| Likvida medel | 1 909 | 7 209 | 5 315 | 957 | 787 | 1 033 |
| Summa omsättningstillgångar | 25 963 | 29 475 | 24 796 | 2 229 | 20 158 | 1 388 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 105 123 | 107 090 | 102 223 | 62 405 | 61 651 | 60 461 |
| Eget kapital | 49 982 | 49 849 | 49 578 | 29 716 | 27 547 | 29 033 |
| Minoritetsintresse | - | 103 | 111 | - | - | - |
| Övriga avsättningar | 700 | 700 | 700 | - | - | - |
| Konvertibla skuldebrev | 28 555 | 28 649 | 28 555 | 28 555 | 28 555 | 28 555 |
| Långfristiga skulder | 4 264 | 4 260 | 4 264 | - | - | - |
| Kortfristiga skulder | 21 622 | 23 529 | 19 015 | 4 134 | 5 549 | 2 873 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 105 123 | 107 090 | 102 223 | 62 405 | 61 651 | 60 461 |

| FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN (Kkr) | 0401 -0409 | 0301 0309 | 0301 0312 |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Vid årets början | 49 578 | 48 467 | 48 467 |
| Nyemission | 150 | 11 372 | 11 371 |
| Periodens resultat | 254 | - 9 990 | -10 260 |
| Vid periodens slut | 49 982 | 49 849 | 49 578 |

| KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG KONCERNEN (Kkr) | 0407 -0409 | 0307 -0309 | 0401 -0409 | 0301 -0309 | 0301 -0312 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Den löpande verksamheten | 2 084 | - 7 109 | - 2 106 | - 5 982 | - 1 926 |
| Investeringsverksamheten | - 2 122 | - 12 390 | - 1 450 | - 15 395 | - 11 448 |
| Finansieringsverksamheten, nyemission | - | 25 098 | 150 | 26 569 | 16 672 |
| Periodens kassaflöde | - 38 | 5 599 | - 3 406 | 5 192 | 3 298 |
| Likvida medel vid periodens början | 1 947 | 1 610 | 5 315 | 2 017 | 2 017 |
| Likvida medel vid periodens slut | 1 909 | 7 209 | 1 909 | 7 209 | 5 315 |

| NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE (Kkr) | 0407 -0409 | 0307 -0309 | 0401 -0409 | 0301 -0309 | 0301 0312 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Affärsområde Metallvärden | 7 927 | 10 632 | 29 397 | 10 812 | 24 746 |
| Affärsområde Mineral | 3 | 171 | 530 | 539 | 1 105 |
| Moderbolag | 262 | 152 | 1 231 | 1 223 | 3 234 |
| Eliminering | - 267 | - 318 | - 1 122 | - 1 161 | - 14 143 |
| Koncern | 7 925 | 10 637 | 30 036 | 11 413 | 14 942 |

| RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE (Kkr) | 0407 -0409 | 0307 -0309 | 0401 -0409 | 0301 -0309 | 0301 0312 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Affärsområde Metallvärden | 1 385 | 638 | 2 619 | 635 | 2 034 |
| Affärsområde Mineral | 611 | - 143 | 44 | - 2 542 | - 3 085 |
| Moderbolag | - 1 103 | - 1 542 | - 3 107 | - 3 815 | - 3 166 |
| Eliminering | - 342 | - 127 | 815 | - 127 | - 860 |
| Koncern | 551 | - 1 174 | 371 | - 5 849 | - 5 077 |

| NYCKELTAL | 0407 | 0307 | 0401 | 0301 | 0301 | 0201 | 0101 | 0001 |
|---|--------|---------|--------|---------|----------|----------|----------|----------|
| | -0409 | -0309 | -0409 | -0309 | -0312 | -0212 | -0112 | -0012 |
| Nettoomsättning, kkr | 7 925 | 10 637 | 30 036 | 11 413 | 14 942 | 1 871 | 7 570 | 14 754 |
| Rörelseresultat, kkr | 551 | - 1 174 | 371 | - 5 849 | - 5 077 | - 25 607 | - 19 748 | - 29 439 |
| Resultat efter finansiella poster, kkr | 136 | - 4 068 | 254 | - 9 958 | - 10 260 | - 28 286 | - 21 125 | - 25 174 |
| Vinstmarginal, % | 1,7 | Neg | 0,8 | Neg | Neg | Neg | Neg | Neg |
| Balansomslutning, mkr | 105,1 | 107,9 | 105,1 | 107,9 | 102,2 | 75,0 | 93,3 | 115,8 |
| Eget kapital, mkr | 50,0 | 49,8 | 50,0 | 49,8 | 49,6 | 48,5 | 63,3 | 81,3 |
| Räntabilitet, sysselsatt kapital, % | 0,7 | Neg | 1,9 | Neg | Neg | Neg | Neg | Neg |
| Räntabilitet på eget kapital, % | 0,3 | Neg | 0,5 | Neg | Neg | Neg | Neg | Neg |
| Soliditet, % | 48 | 47 | 48 | 47 | 48 | 65 | 68 | 70 |
| Skuldsättningsgrad, % | 31,8 | 30,6 | 31,8 | 30,6 | 32,1 | 23,5 | 27,5 | 23,1 |
| Räntetäckningsgrad | 1,3 | Neg | 1,2 | Neg | Neg | Neg | Neg | Neg |
| Resultat per aktie | 0,01 | - 0,20 | 0,01 | - 0,50 | - 0,47 | - 2,01 | - 1,95 | - 2,94 |
| Resultat per aktie efter konvertering, kr* | 0,00 | - | 0,01 | - | - | - | - | - |
| Eget kapital per aktie, kr | 1,87 | 2,48 | 1,87 | 2,48 | 2,27 | 2,40 | 5,82 | 9,43 |
| Eget kapital per aktie efter konvertering, kr* | 2,24 | - | 2,24 | - | - | - | - | - |
| Substansvärde per aktie, kr | 1,87 | 2,48 | 1,87 | 2,48 | 2,27 | 2,40 | 5,82 | 9,43 |
| Substansvärde per aktie efter konvertering, kr* | 2,24 | - | 2,24 | - | - | - | - | - |
| Kassaflöde per aktie, kr | 0,00 | - 0,97 | - 0,13 | - 1,06 | - 1,07 | - 0,66 | - 1,73 | - 3,17 |
| Kassaflöde per aktie efter konvertering, kr* | 0,00 | - | - 0,10 | - | - | - | - | - |
| Investeringar | 594 | 12 343 | 1 362 | 15 384 | 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 | 1,60 | 1,74 | 1,60 | 1,74 | 1,50 | 1,54 | 1,40 | 0,62 |
| <i>(omräknat efter nyemissioner)</i> | | 1,58 | | 1,58 | 1,49 | 1,32 | 1,20 | 4,68 |
| Antal anställda, st | 24 | 8 | 24 | 8 | 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.