



# TRICORONA

## PRESSMEDDELANDE

### BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2004

#### Perioden januari – december 2004

- ◆ Nettoomsättningen uppgick till 39,0 mkr (14,9 mkr).
- ◆ Rörelseresultatet uppgick till –2,9 mkr (-5,0 mkr).
- ◆ Resultatet efter skatt uppgick till 0,9 mkr (- 10,3 mkr).
- ◆ Resultat per aktie uppgick till 0,03 kr (-0,47 kr).
- ◆ Bolagets tillväxt- och förvärvsstrategi ligger fast.

#### Perioden oktober-december 2004

- ◆ Nettoomsättningen uppgick till 8,9 mkr (3,5 mkr).
- ◆ Resultatet efter skatt uppgick till 0,7 mkr (-0,3 mkr).

### FINANSIELL INFORMATION

#### **Perioden januari-december 2004**

Nettoomsättningen uppgick till 39,0 mkr (14,9 mkr). Rörelseresultat för perioden uppgick till –2,9 mkr (-5,0 mkr). Resultatet efter finansnettot uppgick till –1,9 mkr (- 9,8 mkr) och resultatet efter skatt 0,9 mkr (- 10,3 mkr). Resultat per aktie uppgick till 0,03 kr (-0,47 kr) per aktie.

#### **Perioden oktober-december 2004**

Nettoomsättningen uppgick till 8,9 mkr (3,5 mkr). Rörelseresultat för perioden uppgick till –3,2 mkr (0,8 mkr). Resultatet efter finansnetto uppgick till –2,1 mkr (0,1 mkr) och resultatet efter skatt 0,7 mkr (-0,3 mkr).

#### **Finansiell ställning**

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 45 % (48 %). Likvida medel uppgick till 2,4 mkr (5,3 mkr). Koncernens egna kapital uppgick till 50,7 mkr (49,6 mkr) och substansvärdet per aktie uppgick till 1,90 kr (2,29 kr).

Räntebärande skulder uppgick till cirka 32,8 mkr (33,0 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. Vid full konvertering kommer det egna kapitalet att uppgå till 79,3 mkr vilket motsvarar 2,26 kr per aktie.

#### **Antal aktier**

Antalet aktier i Tricorona uppgår till 26,7 miljoner. Vid full konvertering av de båda utestående konverteringslånen kommer antalet aktier att uppgå till cirka 35 miljoner.

## **AFFÄRSOMRÅDE – METALLVÄRDEN**

Den gemensamma affärsidén för bolagen inom affärsområdet Metallvärden 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. De höga priserna för återvunna metaller har bestått under året.

### **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.

### **Svensk Kraftmäkling AB**

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

Den finansiella elmarknaden har, jämfört med tidigare år, fortsatt att ligga på en relativt låg i nivå, även om vissa volymökningar inträtt under slutet av året. Svensk Kraftmäkling har dock genom sina satsningar på andra produkter såsom el-certifikat, utsläppsrättigheter och konsulttjänster lyckats bibehålla såväl omsättning som tillfredställande lönsamhet. Svensk Kraftmäkling mälade totalt 180 TWh under 2004.

## **AFFÄRSOMRÅDE MINERAL**

### **Woxna Graphite AB**

Anläggningen och verksamheten vid Kringelgruvan ligger sedan ett par år i malpåse, även om viss försäljning av befintligt lager förekommit under året. 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.

### **St1 Sweden AB**

Tricorona äger 30% av aktierna i bolaget vars affärsidé är att i Sverige bygga upp en lågpriskedja för drivmedel till bilar. Uppbyggnaden kommer att finansieras av den finska majoritetsägaren (70%) St1 Finland Oy som startade sin verksamhet 1996 och har på kort tid byggt upp en distributionskedja för lågprisbensin omfattande cirka 270 stationer över hela Finland. Bolaget siktar på driftsätta ett hundratal stationer inom de närmaste åren. Vid periodens slut var 9 stationer driftsatta.

### **Övriga innehav**

Tricorona äger bland annat 42 % av aktierna i Svenska Kaolin AB. Svenska Kaolin äger bearbetningskoncession för en betydande kaolinfyndighet i mellersta Skåne.

## **UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR**

Baserat på Tricoronas tillväxt och positiva resultatutveckling har möjligheten att använda de omfattande underskottsavdrag som finnes i koncernen ökat väsentligt. Bolaget redovisar därför uppskjutna skattefordringar uppgående till 2,8 mkr avseende en mindre del av bolagets taxerade underskottsavdrag. Per 31 december 2003 uppgick underskottsavdragen i koncernen till cirka 107 mkr.

## **REDOVISNINGSPRINCIPER**

Denna rapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen, dock har Redovisningsrådets rekommendation RR29 avseende ersättningar till anställda börjat tillämpas. Tillämpningen av den nya rekommendationen har inte haft någon påverkan på periodens pensionskostnad.

## **ÖVERGÅNG TILL IFRS**

Från och med den 1 januari 2005 kommer Tricorona att tillämpa den nya internationella redovisningsstandard International Financial Reporting Standards (IFRS). De väsentligaste skillnaderna för Tricorona, och som nu är kända, avser redovisning och värdering av goodwill. Avskrivning av goodwill skall enligt IFRS inte skrivas av enligt plan som tidigare varit fallet, utan istället skall bokförda värden regelbundet prövas för eventuellt nedskrivningsbehov. Nedskrivningstest har genomförts och enligt denna fanns inget nedskrivningsbehov vid utgången av 2004. Tricoronas avskrivningar avseende goodwill uppgick under 2004 till 0,7 Mkr (0,4 mkr).

Om IFRS hade tillämpats för årets redovisning skulle följande preliminära ändringar ha gjorts:

<b>KONCERNENS RESULTATRÄKNING</b>	<b>2004</b>
Resultat enligt nuvarande redovisningsprinciper	0,9 mkr
Återföring av avskrivning på goodwill	0,7 mkr
Resultat enligt IFRS	1,6 mkr
<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>2004-12-31</b>
<b>Goodwill</b>	
Enligt nuvarande redovisningsprinciper	12,8 mkr
Återföring av avskrivningar på goodwill 2004	0,7 mkr
Enligt IFRS	13,5 mkr
<b>Eget kapital</b>	
Enligt nuvarande redovisningsprinciper	50,7 mkr
Återföring av avskrivningar på goodwill 2004	0,7 mkr
Enligt IFRS	51,4 mkr

#### **HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG**

Inom ramen för affärsområde Metallvärden genomförde i januari Tricorona ett förvärv av samtliga aktier i AB SkrotJohan i Lesjöfors. Förvärvet syftar till att ge möjlighet till utvidgad bearbetning och handel med såväl metallskrot som legeringsämnen. Förvärvet finansierades genom en apportionemission av 5.584.491 nya aktier i Tricorona.

#### **FRAMTIDEN**

Den av bolaget tidigare kommunicerade tillväxt- och förvärvsstrategin ligger fast. Bedömning är vidare att den positiva resultatutvecklingen under 2004 även kommer att bestå.

#### **ÅRSREDOVISNING**

Årsredovisningen för 2004 kommer att finnas tillgänglig hos företaget och på företagets hemsida, [www.tricorona.se](http://www.tricorona.se), i god tid innan ordinarie bolagsstämma. Därutöver skickas årsredovisningen med post till de aktieägare som till bolaget anmäler att de önskar detta.

#### **BOLAGSSTÄMMA**

Ordinarie bolagsstämma i Tricorona AB (publ) äger rum torsdagen den 26 maj.

#### **NOMINERING AV STYRELSELEDAMÖTER**

Frågor rörande nominering av styrelseledamöter hanteras av nomineringskommittén som utgörs av styrelsens ordförande Lars Ransgart och John Örtengren, Aktiespararna.

Aktieägare som önskar lämna förslag till styrelseledamöter kan kontakta någon av dem.

#### **UTDELNING**

Styrelsen kommer att föreslå bolagsstämman att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2004.

#### **Revision**

Denna rapport är översiktligt granskad av bolagets revisorer.

#### **KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN**

Delårsrapport januari-mars 2005	Torsdagen 26 maj
Delårsrapport januari-juni 2005	Fredagen 26 augusti
Delårsrapport januari-september 2005	Fredagen 28 oktober

Stockholm den 28 februari 2005.

**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).

<b>RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (Kkr)</b>	<b>0410</b>	<b>0310</b>	<b>0401</b>	<b>0301</b>
	<b>-0412</b>	<b>-0312</b>	<b>-0412</b>	<b>-0312</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>8 921</b>	<b>3 529</b>	<b>38 957</b>	<b>14 942</b>
Förändring lagervaror	999	- 180	2 237	- 180
Övriga rörelseintäkter	-1 502	1 974	-	1 974
Rörelsens kostnader	-6 225	- 1 321	-26 095	- 14 107
Personalkostnader	-4 854	- 2 764	-16 190	- 6 906
Avskrivningar av anl. tillgångar	-323	- 192	-1 287	- 526
Andel i intressebolags resultat före skatt	-250	- 274	-485	- 274
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 234</b>	<b>772</b>	<b>-2 863</b>	<b>- 5 077</b>
Finansnetto	1 118	- 658	1 001	- 4 767
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 116</b>	<b>114</b>	<b>-1 862</b>	<b>- 9 844</b>
Skatt	2 790	- 401	2 790	- 401
Minoritets andel i resultatet	-	17	-	- 15
<b>Periodens resultat</b>	<b>674</b>	<b>- 270</b>	<b>928</b>	<b>- 10 260</b>
<b>Resultat per aktie, kr</b>	<b>0,03</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,03</b>	<b>- 0,47</b>

<b>BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (Kkr)</b>	<b>041231</b>	<b>031231</b>
Immateriella anläggningstillgångar	20 430	19 985
Materiella anläggningstillgångar	55 040	55 621
Finansiella anläggningstillgångar	2 800	-
Andel i intresseföretag	2 905	1 821
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>81 175</i>	<i>77 427</i>
Varulager	3 504	1 322
Kortfristiga fordringar	24 598	18 159
Likvida medel	2 445	5 315
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>30 547</i>	<i>24 796</i>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>111 722</b>	<b>102 223</b>
Eget kapital	50 656	49 578
Minoritetsintresse	-	111
Övriga avsättningar	-	700
Konvertibla skuldebrev	28 555	28 555
Långfristiga skulder	4 264	4 264
Kortfristiga skulder	28 247	19 015
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>111 722</b>	<b>102 223</b>

<b>KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG KONCERNEN (Kkr)</b>	<b>0410</b>	<b>0310</b>	<b>0401</b>	<b>0301</b>
	<b>-0412</b>	<b>-0312</b>	<b>-0412</b>	<b>-0312</b>
Den löpande verksamheten	468	- 1 625	-1 638	- 7 607
Investeringsverksamheten	68	- 273	-1 382	- 15 668
Finansieringsverksamheten, nyemission	-	4	150	26 573
Periodens kassaflöde	536	- 1 894	-2 870	3 298
Likvida medel vid periodens början	1909	7 209	5 315	2 017
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2445</b>	<b>5 315</b>	<b>2 445</b>	<b>5 315</b>

<b>FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN (Kkr)</b>	<b>0401</b>	<b>0301</b>
	<b>0412</b>	<b>0312</b>
Vid årets början	49 578	48 467
Nyemission	150	11 371
Periodens resultat	928	- 10 260
Vid periodens slut	50 656	49 578

<b>NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE (Kkr)</b>	<b>0410</b>	<b>0310</b>	<b>0401</b>	<b>0301</b>
	<b>-0412</b>	<b>-0312</b>	<b>-0412</b>	<b>0312</b>
Affärsområde Metallvärden	8 564	13 934	37 961	24 746
Affärsområde Mineral	254	566	784	1 105
Moderbolag	276	2 011	1 507	3 234
Eliminering	-173	-12 982	-1 295	- 14 143
<b>Koncern</b>	<b>8 921</b>	<b>3 529</b>	<b>38 957</b>	<b>14 942</b>

<b>RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE (Kkr)</b>	<b>0410 -0412</b>	<b>0310 -0312</b>	<b>0401 -0412</b>	<b>0301 0312</b>
Affärsområde Metallvärden	-371	1 399	2 248	2 034
Affärsområde Mineral	-52	-543	-8	- 3 085
Moderbolag	-1 996	649	-5 103	- 3 166
Eliminering	-815	-733	-	- 860
<b>Koncern</b>	<b>-3 234</b>	<b>772</b>	<b>-2 863</b>	<b>- 5 077</b>

<b>NYCKELTAL</b>	<b>0410 -0412</b>	<b>0310 -0312</b>	<b>0401 -0412</b>	<b>0301 -0312</b>	<b>0201 -0212</b>	<b>0101 -0112</b>	<b>0001 -0012</b>
Nettoomsättning, kkr	8 921	3 529	38 957	14 942	1 871	7 570	14 754
Rörelseresultat, kkr	-3 234	772	-2 863	- 5 077	- 25 607	- 19 748	- 29 439
Resultat efter skatt, kkr	674	- 270	928	- 10 260	-28 286	- 21 125	- 25 174
Vinstmarginal, %	6,8	Neg	2,3	Neg	Neg	Neg	Neg
Balansomslutning, mkr	111,7	102,2	111,7	102,2	75,0	93,3	115,8
Eget kapital, mkr	50,7	49,6	50,7	49,6	48,5	63,3	81,3
Räntabilitet, sysselsatt kapital, %	Neg	3,2	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på eget kapital, %	1,3	Neg	1,9	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	45	48	45	48	65	68	70
Skuldsättningsgrad, %	29,4	32,1	29,4	32,1	23,5	27,5	23,1
Räntetäckningsgrad, ggr	Neg	1,0	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie, kr	0,03	- 0,01	0,03	- 0,47	- 2,03	- 1,96	- 2,97
Resultat per aktie efter konvertering, kr*	0,02	- 0,01	0,03	- 0,34	-	-	-
Eget kapital per aktie, kr	1,90	2,29	1,90	2,29	2,42	5,88	9,52
Eget kapital per aktie efter konvertering, kr*	2,26	2,60	2,26	2,60	-	-	-
Substansvärde per aktie, kr	1,90	2,29	1,90	2,29	2,42	5,88	9,52
Substansvärde per aktie efter konvertering, kr*	2,26	2,60	2,26	2,60	-	-	-
Kassaflöde per aktie, kr	0,02	- 0,09	-0,11	- 1,08	- 0,66	- 1,75	- 3,20
Kassaflöde per aktie efter konvertering, kr*	0,00	- 0,06	-0,10	- 0,78	-	-	-
Investeringar	20	474	1 382	15 858	875	3 169	7 148
Antal aktier, tusen	26 700	26 600	26 700	26 600	17 324	9 324	64 800
<i>(antal aktier efter nyemissioner)</i>					26 600	26 600	26 600
Börskurs, slutkurs för perioden	3,25	1,50	3,25	1,50	1,54	1,40	0,62
<i>(omräknat efter nyemissioner)</i>					1,33	1,21	4,72
Antal anställda, st	24	15	24	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.

### 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.