



TRICORONA

PRESSMEDDELANDE

26 augusti 2005

Delårsrapport januari-juni 2005

- ◆ Nettoomsättningen uppgick till 48,3 mkr (22,1).
- ◆ Rörelseresultatet uppgick till 8,6 mkr (-1,3).
- ◆ Resultatet efter skatt uppgick till 7,4 mkr (0,5).
- ◆ Resultat per aktie uppgick till 0,20 kr (0,02).
- ◆ Förvärv av ANA Ädelmetall genomfört.
- ◆ Företrädesemission övertecknad och inbringade 42,7 mkr före avdrag för emissionskostnader.

FINANSIELL INFORMATION

Perioden april-juni 2005

Nettoomsättningen uppgick till 29,7 mkr (8,6). Rörelseresultat för perioden uppgick till 4,1 mkr (-1,2) och resultatet efter skatt till 3,4 mkr (-0,1). Resultat per aktie uppgick till 0,08 kr (-0,01) per aktie.

Perioden januari-juni 2005

Nettoomsättningen uppgick till 48,3 mkr (22,1). Rörelseresultat för perioden uppgick till 8,6 mkr (-1,3) och resultatet efter skatt till 7,4 mkr (0,5). Resultat per aktie uppgick till 0,20 kr (0,02) per aktie.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 55 % (48). Koncernens egna kapital uppgick till 113,2 mkr (50,2). Likvida medel uppgick till 12,7 mkr (1,9). Räntebärande skulder uppgick till 39,8 mkr (32,8), varav 13,4 mkr utgörs av ett konvertibelt förlagslån med 2 % ränta med förfalloår 2009 och en konverteringskurs om 4,00 kr samt 15,1 mkr av ett konvertibelt förlagslån med 7 % ränta med förfalloår 2007 och en konverteringskurs om 2,50 kr.

Periodens kassaflöde före investeringar uppgick till -36,0 mkr (-4,2). Huvuddelen av periodens negativa kassaflöde hänför sig till förvärv av omsättningstillgångar i samband med förvärvet av ANA Ädelmetall. Periodens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 15,9 mkr (0,8), varav immateriella 0 mkr (0,8) och materiella 15,9 mkr (0).

Aktieinformation

Under perioden har tre riktade emissioner samt en företrädesemission genomförts, om totalt 34,8 miljoner aktier. Vid periodens slut fanns det totalt 61,5 miljoner aktier i bolaget. Vid periodens slut var aktiens kurs 2,89 kr.

AFFÄRSOMRÅDE METALLVÄRDEN

Den samlade affärsidén för verksamheterna inom AO Metallvärden är att erbjuda metallurgisk och annan industri i norra Europa service i form av råvaror och tjänster.

Svensk Kraftmäkling

Svensk Kraftmäkling (SKM) är en av Nordens ledande mäklare av el i den avreglerade nordiska kraftmarknaden. Den handlade volymen är starkt korrelerad med prisnivån på elkraft. Under första halvåret har en ökning av intäkterna skett. I handeln med elcertifikat är SKM den största mäklaren i marknaden.

Den relativt nya marknaden avseende mäkling av utsläppsrätter har utvecklats positivt och representerar en stor andel av den betydande ökningen av nettoomsättningen i AO Metallvärden under det första halvåret. Dessa intäkter avser mäklarprovisioner med betalning över ett antal år som har nuvärdesberäknats.

Svenska Metall Börsen

Svenska Metall Börsens (SMB) affärsidé är att erbjuda svensk industri service genom riskhanterings-, analys- och informationstjänster inom råvaruområdet. SMB arbetar som mäklare av termins- och optionskontrakt på de internationella råvarubörserna samt rådgivare åt industriella kunder i frågor som rör prissäkring. Verksamheten uppvisar en ökning av intäkterna jämfört med motsvarande period ifjol.

M. V. Metallvärden

Metallvärdens är ett handelshus som har som affärsidé att ge service till den metallurgiska industrin i form av råvaror, främst sekundära, dvs. återvunnet järn, stål och andra metaller av väldefinierad kvalitet. Verksamheten har ej uppnått önskad lönsamhet, men förvärvet tidigare i år av en egen anläggning i Lesjöfors kommer att förbättra möjligheterna för resten av året.

ANA Ädelmetall

Som ett led i Tricoronas tillväxt- och förvärvsstrategi förvärvades av Bergman & Beving den 31 maj verksamheten i ANA Ädelmetall AB. ANA Ädelmetall återvinner fin- och ädelmetaller ur högvärdigt metallskrot. De återvunna metallerna förädlas till olika typer av halvfabrikat för bland annat juvelerare, tandtekniker och annan tillverkningsindustri.

Vidare förvärvades samtidigt av Bergman & Beving samtliga aktier i fastighetsbolaget ANA Kalto AB som äger den fastighet i Helsingborg där ANA Ädelmetall bedriver sin verksamhet.

AFFÄRSOMRÅDE MINERAL

Woxna Graphite

Anläggningen och verksamheten vid Kringelgruvan är sedan ett par år försatt i vänteläge. En viss försäljning av befintligt lager förekommer dock. 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. Dessutom pågår ett utvecklingsprojekt kring återvinning av grafit ur grafitbärande restprodukter från stålindustrin. Ett beslut om en eventuell start av en sådan återvinning av grafit i anrikningsverket i Woxna beräknas ske under innevarande år.

St1

Tricorona äger 30 % av aktierna i bolaget vars affärsidé är att i Sverige bygga upp en lågpriskedja för drivmedel till bilar. Majoritetsägaren (70 %) som svarar för finansieringen av uppbyggnaden, är det finska bolaget Station 1 Finland Oy, vilket i sin tur ingår i Greeni-koncernen. Greeni startade sin verksamhet 1996 och har sedan dess byggt upp en distributionskedja för lågprisbensin omfattande över 260 stationer över hela Finland. St1 målsättning är att inom ett par år ha minst ett hundratal stationer i drift. Vid periodens slut var 21 stationer driftsatta, företrädesvis i södra och västra Sverige.

Övriga innehav

Tricorona äger bland annat 42 % av aktierna i Svenska Kaolin AB. Svenska Kaolin äger en bearbetningskoncession för en betydande kaolinfyndighet i mellersta Skåne. Under det andra kvartalet återlämnade Ulf Källåker med bolag till Tricorona en tidigare utfärdad option avseende förvärv av Tricoronas samtliga aktier i Svenska Kaolin.

UTSIKTER FÖR 2005

Bolagets tillväxt- och förvärvsstrategi ligger fast. Bolagets bedömning är att tillväxttakten i befintliga enheter skall bestå under året samt kunna kompletteras med nya förvärv. Mot bakgrund av detta samt de första sex månadernas utfall, ökar säkerheten i bolagets bedömning från föregående delårsrapport avseende rörelseresultatet för innevarande år.

MODERBOLAGET

Moderbolagets verksamhet består av gemensamma funktioner som koncernledning och ekonomi. Moderbolagets nettoomsättning uppgick för det första halvåret till 0,4 mkr (1,0). Moderbolagets resultat efter finansiella poster uppgick till -5,2 mkr (0,1). Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0 mkr (0). Moderbolagets likviditet uppgick till 2,2 mkr (1,0).

BOLAGSSTÄMMA

Vid den ordinarie bolagsstämman den 21 juni skedde återval till styrelsen av Lars Ransgart (ordförande), Astor Brorsson, Gunilla Fjelde, Niels von Zweigbergk och Bo Östgren. Vidare skedde nyval av Henrik Tisell till bolagets styrelse.

REVISION

Denna rapport har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport januari-september 2005
Bokslutskommuniké 2005

Fredagen 28 oktober 2005
Torsdagen 9 februari 2006

Stockholm den 26 augusti 2005

Styrelsen

För ytterligare information kontakta verkställande direktör Björn Grufman eller CFO Lars Alm, telefon 08-545 426 30.

Tricorona AB (publ) är en börsnoterad koncern som är verksam inom ekonomiskt och ekologiskt hållbar tung industri, främst i Norra Europa. Tricorona erbjuder mäklartjänster för råvaruprissäkringar och handel med utsläppsrättigheter, samt service i form av råvaruleveranser och tjänster till den metallurgiska industrin. Se vidare bolagets hemsida www.tricorona.se.

RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (Kkr)	0504 -0506	0404 -0406	0501- 0506	0401- 0406	0401 -0412
Nettoomsättning	29 667	8 639	48 325	22 111	38 957
Förändring lagervaror	-	295	-	137	2 237
Rörelsens kostnader	-18 133	-6 029	-26 056	-15 746	-26 095
Personalkostnader	-7 002	-3 955	-12 847	-7 499	-16 190
Avskrivningar	-322	-148	-573	-298	-598
Andel i intressebolags resultat före skatt	-139	-43	-221	-43	-485
Rörelseresultat	4 071	-1 241	8 828	-1 338	-2 174
Finansnetto	-706	1 176	-1 202	1 800	1 001
Resultat efter finansiella poster	3 365	-65	7 426	462	-1 173
Skatt	-	-	-	-	2 790
Periodens resultat	3 365	-65	7 426	462	1 617
Resultat per aktie, kr	0,08	-0,01	0,20	0,02	0,06
Resultat per aktie e konvert., kr	0,07	-0,01	0,16	0,01	0,05

BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (Kkr)	050630	040630	041231
Immateriella anläggningstillgångar	20 936	20 741	21 119
Materiella anläggningstillgångar	70 581	55 336	55 040
Uppskjuten skattefordran	2 800	-	2 800
Andel i intresseföretag	2 688	1 821	2 905
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>97 005</i>	<i>77 898</i>	<i>81 864</i>
Varulager	35 913	1 458	3 504
Kortfristiga fordringar	60 987	24 010	24 598
Likvida medel	12 734	1 947	2 445
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>109 634</i>	<i>27 415</i>	<i>30 547</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	206 639	105 313	112 411
Eget kapital	113 153	50 190	51 345
Övriga avsättningar	1 706	700	700
Långfristiga skulder	39 806	32 819	32 819
Kortfristiga skulder	51 974	21 604	27 547
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	206 639	105 313	112 411

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG KONCERNEN (Kkr)	0501 -0506	0401 -0406	0401 -0412
Den löpande verksamheten	8 326	- 699	-1 262
Förändringar av rörelsekapital	-44 372	- 3 491	-2 084
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-36 046	-4 190	-3 346
Investeringsverksamheten	-15 930	672	326
Finansieringsverksamheten	62 265	150	150
Periodens kassaflöde	10 289	- 3 368	-2 870
Likvida medel vid periodens början	2 445	5 315	5 315
Likvida medel vid periodens slut	12 734	1 947	2 445

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN (Kkr)	0501 0506	0401 -0406	0401 -0412
Vid årets början	51 345	49 578	49 578
Nyemission	54 272	150	150
Periodens resultat	7 426	462	1 617
Vid periodens slut	112 463	50 190	51 345

REDOVISNINGSPRINCIPER

ÖVERGÅNG TILL INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRS)

Från och med den 1 januari 2005 upprättar Tricorona sin koncernredovisning i enlighet med IFRS. Till och med 2004 har företaget tillämpat Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden. De förändringar i redovisningsprinciper som denna övergång medför samt övergångseffekterna på koncernens resultat- och balansräkning innebär att koncernens resultat för perioden januari-juni 2004 och januari-december 2004 samt det egna kapitalet per 30 juni 2004 samt 31 december 2004 förändras i förhållande till tidigare rapporter. Dessa förändringar redovisas nedan. För övrigt tillämpas samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen 2004.

Information har även lämnats i Årsredovisningen för 2004.

Denna rapport har utformats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering.

JUSTERINGAR PÅ GRUND AV ÖVERGÅNG TILL IFRS

Koncernens resultaträkning	0401-0406	0401-0412
Rörelseresultat enligt tidigare redovisningsprinciper	-180	-2 863
Återföring av avskrivning av goodwill under perioden	345	689
Rörelseresultat enligt IFRS	165	-2 174

Koncernens balansräkning	040630	041231
Eget kapital enligt tidigare redovisningsprinciper	49 846	50 656
Återföring av avskrivning av goodwill under perioden	344	689
Eget kapital enligt IFRS	50 190	51 345

NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE (KKR)	0501 -0506	0401 -0406	0401 -0412
Affärsområde Metallvärden	47 610	21 470	37 961
Affärsområde Mineral	375	527	784
Moderbolag	372	969	1 507
Eliminering	-32	-855	-1 295
Summa	48 325	22 111	38 957

RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE (KKR)	0501 -0506	0401 -0406	0401 -0412
Affärsområde Metallvärden	11 570	1 234	2 937
Affärsområde Mineral	-1 249	-567	-8
Moderbolag	-1 693	-2 005	-5 103
Koncern	8 628	-1 338	-2 174

NYCKELTAL	0501 -0506	0401 -0406	0401 -0412	0301 -0312	0201 -0212	0101 -0112	0001 -0012
Nettoomsättning, mkr	48,3	22,1	39,0	14,9	1,9	7,6	14,8
Rörelseresultat, mkr	8,6	-1,3	-2,2	-5,1	-25,6	-19,7	-29,4
Resultat efter skatt, mkr	7,4	0,5	1,6	-10,3	-28,3	-21,1	-25,2
Vinstmarginal, %	15,4	2,1	4,2	Neg	Neg	Neg	Neg
Balansomslutning, mkr	206,6	105,3	112,4	102,2	75,0	93,3	115,8
Eget kapital, mkr	113,2	50,2	51,3	49,6	48,5	63,3	81,3
Soliditet, %	55	48	46	48	65	68	70
Skuldsättningsgrad, %	19,3	31,2	29,24	32,1	23,5	27,5	23,1
Resultat per aktie, kr	0,20	0,02	0,06	- 0,47	- 2,03	- 1,96	- 2,97
Resultat per aktie efter konvertering, kr*	0,16	0,01	0,05	- 0,34	-	-	-
Investeringar, mkr	15,9	0,8	1,4	15,9	0,9	3,2	7,1
Antal aktier, tusen	61 507	26 700	26 700	26 600	17 324	9 324	64 800
Börskurs, slutkurs för perioden	2,89	1,52	3,25	1,50	1,54	1,40	0,62
Antal anställda, st	41	19	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 9 413 544 aktier.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital i procent av balansslutningen.

Resultat per aktie

Årets resultat i förhållande till antalet aktier.

Vinstmarginal

Resultat efter skatt i procent av rörelseintäkterna.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder i procent av balansslutningen

Investeringar

Investeringar under perioden.