



# TRICORONA

---

PRESSMEDDELANDE 2006-02-09

## Bokslutskommuniké 2005

- **Nettoomsättningen uppgick till 165,1 mkr (39,0)**
- **Rörelseresultatet uppgick till 9,1 mkr (-2,2)**
- **Resultatet efter skatt uppgick till 7,4 mkr (1,6)**
- **Resultat per aktie uppgick till 0,15 kr (0,06)**
- **Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,12 kr (0,05)**

### VERKSAMHETEN

Årets resultat blev lägre än vi förutspått. Den huvudsakliga orsaken till detta är att mäklade affärer av utsläppsrätter ej hann slutföras innan årsskiftet.

Förändringsarbetet av Tricorona fortsätter som planerat. Ett betydande arbete med affärsutveckling pågår inom affärsområdet Commodity Services. Nya marknader utvärderas och nya affärsmodeller tas fram. Vår tro är att en stor del av Tricoronas framtid finns inom detta affärsområde.

Prisuppgångar inom samtliga produktområden innebär inte alltid högre förtjänster då många gånger marginalerna är fasta i förhållande till antalet eller kvantiteten. En icke försumlig del av våra provisioner är dock procentuella så att de ökade finansieringskostnaderna som medföljer de högre priserna kan därför absorberas.

De historiskt höga råvarupriserna gör att intresset för våra gruvfyndigheter har ökat. Som tidigare kommunicerats har vi påbörjat processen att finna nya ägare till våra fyndigheter.

**TRICORONA** handlar med metall, energi och miljö. Tricorona erbjuder råvaror och tjänster till både metallurgisk och annan industri. Tricoronas verksamhet omfattar handel med utsläppsrätter, elkraft och elcertifikat samt återvinning och metallråvaror. Koncernen innefattar bl.a. dotterbolagen Svensk Kraftmäkling (SKM), Metallvärden, ANA Ädelmetall och Woxna Graphite, samt intressebolagen Svenska Kaolin och St1 Sweden. Tricorona är sedan 1989 noterat på Stockholmsbörsens O-lista.

## **AFFÄRSOMRÅDE METALS**

Den samlade affärsidén för verksamheterna inom affärsområde Metals är att erbjuda metallurgisk och annan industri i norra Europa service i form av råvaror, främst sekundära. Följande företag ingår i detta affärsområde: M.V. Metallvärden, Metallvärden i Lesjöfors samt ANA Ädelmetall.

Råvarupriserna befinner sig på en historisk hög nivå, vilket bland annat inneburit en betydande export av sekundära råvaror. Detta har fått till följd att Metallvärden under året ej kunnat uppnå tillfredställande handelsvolymerna för rörelsen.

ANA Ädelmetall förvärvades under andra kvartalet från Bergman & Beving. ANA Ädelmetall är verksam inom återvinning av ädelmetaller och är marknadsledande i Sverige. Under 2005 har betydande investeringar gjorts i produktionsanläggningen. Utveckling av affärsverksamheten mot en mer omfattande egen marknadsbearbetning har också initierats.

## **AFFÄRSOMRÅDE COMMODITY SERVICES**

Affärsområde Commodity Services består idag i huvudsak av verksamheten i Svensk Kraftmäkling (SKM). SKM är en ledande mäklare i handeln med elkraft, el-certifikat och utsläppsrätter. Dessutom arbetar man som mäklare av termins- och optionskontrakt på de internationella råvarubörserna under firman Svenska Metall Börsen (SMB).

Volymerna för mäklning av elkraft och el-certifikat har under året varit god. SKM har på marknaden för mäklning av utsläppsrätter snabbt nått en ledande position. Med denna framgång i ryggen finns inom SKM långt framskridna planer på att bredda affärsidén, avseende nya marknader och nya affärsmodeller.

## **AFFÄRSOMRÅDE MINERALS**

Affärsområde Minerals omfattar Tricoronas tidigare huvudsakliga verksamheter inom industrimineraler. Dessutom ingår i affärsområdet intressebolagen Svenska Kaolin (42%) och St1 Sweden (30%). Ett långsiktigt innehav av tillgångarna inom affärsområde Minerals ingår ej i Tricoronas huvudstrategi.

Under året har i Woxna Graphites anläggning i Kringelgruvan pågått försök avseende återvinning av grafit ur grafitförande restmaterial. För att underlätta en eventuell försäljning har kalkylerna i en tidigare framtagna "Pre-feasibility studyn" för Svenska Vanadins järnmalms- och vanadinfyndighet i Sumåssjön i Hälsingland omräknats av en extern konsult.

Svenska Kaolin har utarbetat en ny miljöansökan, vilken beräknas lämnas in till Miljöödomstolen i en nära framtid. St1 Sweden utvecklas enligt plan och vid årets slut hade 35 stationer öppnats.

## **FINANSIELL INFORMATION**

### **Perioden september-december 2005**

Nettoomsättningen uppgick till 71,1 mkr (8,9). Rörelseresultat för perioden uppgick till -2,4 mkr (-1,6) och resultatet efter skatt till -2,6 mkr (0,8). Resultat per aktie uppgick till -0,04 kr (0,03) per aktie.

### **Perioden januari-december 2005**

Nettoomsättningen uppgick till 165,1 mkr (39,0). Rörelseresultat för perioden uppgick till 9,1 mkr (-2,2) och resultatet efter skatt till 7,4 mkr (1,6). Resultat per aktie uppgick till 0,15 kr (0,06) per aktie.

### **Finansiell ställning**

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 53 % (46). Likvida medel uppgick till 7,0 mkr (2,4). Koncernens egna kapital uppgick till 114,0 mkr (51,3).

Periodens kassaflöde för den löpande verksamheten uppgick till -21,2 mkr (-3,3). Periodens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 3,3 mkr (2,4), varav immateriella 0 mkr (1,9) och materiella 3,3 mkr (0,5).

Räntebärande skulder uppgick till cirka 49,1 mkr (28,6), varav 13,3 mkr utgörs av ett konvertibelt förlagslån med 2 % ränta med förfalloår 2009 och konverteringskurs om 4,00 kr samt 14,4 mkr av ett konvertibelt förlagslån med 7 % ränta med förfalloår 2007 och en konverteringskurs om 2,50 kr.

### **Aktieinformation**

Under innevarande år har ett antal emissioner och konverteringar genomförts om totalt 35,1 miljoner aktier. Vid periodens slut fanns det totalt 61,8 miljoner aktier i bolaget. Vid periodens slut var aktiens kurs 3,06 kr.

### **Utsikter för 2006**

Då Bolagets förändringsarbete bedöms att ha betydande effekt för framtida resultatutveckling och storhet och tidpunkt är osäker, avstår Bolaget från att lämna någon resultatprognos för 2006.

### **Bolagsstämma**

Ordinarie bolagsstämma avses att hållas den 27 april 2006. Styrelsen avser att föreslå stämman att ingen utdelning skall lämnas.

### **Valberedning**

Valberedningen inför den ordinarie bolagsstämman 2006 består av Jan Lundström, BLIWA Livförsäkring, John Örtengren, Aktiespararna samt Lars Ransgart, styrelseordförande i Tricorona. Ordförande i valberedningen är Jan Lundström.

## **REVISION**

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

## **KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN**

Bolagsstämma 2006	27 april 2006
Delårsrapport januari-mars 2006	27 april 2006
Delårsrapport januari-juni 2006	20 juli 2006
Delårsrapport januari-september 2006	27 oktober 2006

Stockholm den 9 februari 2006  
**Styrelsen**

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

**Tricorona AB (publ)**  
**Box 70426**  
**107 25 Stockholm**

**Org.nr:** 556332-0240  
**Telefon:** 08-545 426 30  
**Besöksadress:** Drottninggatan 92-94  
Stockholm  
**E-mail:** [info@tricorona.se](mailto:info@tricorona.se)  
**Hemsida:** [www.tricorona.se](http://www.tricorona.se)

<b>RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (KKR)</b>	<b>0510</b>	<b>0410</b>	<b>0501</b>	<b>0401</b>
	<b>-0512</b>	<b>-0412</b>	<b>-0512</b>	<b>-0412</b>
<b>Nettoomsättning</b>	<b>71 083</b>	<b>8 921</b>	<b>165 109</b>	<b>38 957</b>
Förändring lagervaror	-	999	-	2 237
Övriga rörelseintäkter*	4 440	-	12 555	-
Rörelsens kostnader	-67 014	-6 225	-135 746	-26 095
Personalkostnader	-8 372	-4 854	-28 881	-16 190
Avskrivningar	-921	-150	-1 965	-598
Andel i intressebolags resultat före skatt	-1 629	-250	-1 996	-485
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 413</b>	<b>-1 559</b>	<b>9 076</b>	<b>-2 174</b>
Finansnetto	-717	-384	-2 220	1 001
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 130</b>	<b>-1 943</b>	<b>6 856</b>	<b>-1 173</b>
Skatt	557	2 790	567	2 790
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 573</b>	<b>847</b>	<b>7 423</b>	<b>1 617</b>
<b>Resultat per aktie, kr</b>	<b>-0,04</b>	<b>0,03</b>	<b>0,15</b>	<b>0,06</b>
<b>Resultat per aktie e utspädning, kr</b>	<b>-0,03</b>	<b>0,02</b>	<b>0,12</b>	<b>0,05</b>

\*Övriga rörelseintäkter avser effekter av engångskaraktär i samband med förvärv.

<b>BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (KKR)</b>	<b>051231</b>	<b>041231</b>
Immateriella anläggningstillgångar	20 752	21 119
Materiella anläggningstillgångar	79 170	55 040
Uppskjuten skattefordran	2 800	2 800
Andel i intresseföretag	1 507	2 905
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>104 229</i>	<i>81 864</i>
Varulager	40 613	3 504
Kortfristiga fordringar	62 435	24 598
Likvida medel	7 031	2 445
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>110 079</i>	<i>30 547</i>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>214 308</b>	<b>112 411</b>
Eget kapital	113 974	51 345
Övriga avsättningar	1 813	700
Långfristiga skulder	42 333	32 819
Kortfristiga skulder	56 188	27 547
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>214 308</b>	<b>112 411</b>

<b>KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (KKR)</b>	<b>0501 -0512</b>	<b>0401 -0412</b>
Den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	10 932	-1 262
Förändringar av rörelsekapital	-35 153	-2 084
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-24 221</b>	<b>-3 346</b>
Investeringsverksamheten	-27 905	326
<b>Kassaflöde efter investeringar</b>	<b>-52 126</b>	<b>-3 020</b>
Finansieringsverksamheten	56 712	150
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>4 586</b>	<b>-2 870</b>
Likvida medel vid periodens början	2 445	5 315
Likvida medel vid periodens slut	<b>7 031</b>	<b>2 445</b>

<b>FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (KKR)</b>	<b>0501 0512</b>	<b>0401 -0412</b>
Vid årets början	51 345	49 578
Nyemission	55 206	150
Periodens resultat	7 423	1 617
Vid periodens slut	113 974	51 345

<b>NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE (KKR)</b>	<b>0501 -0512</b>	<b>0401 -0412</b>
Affärsområde Metals	131 074	19 018
Affärsområde Commodity Services	32 625	18 943
Affärsområde Minerals	475	784
Moderbolag och övrigt	935	212
<b>Summa</b>	<b>165 109</b>	<b>38 957</b>

<b>RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE (KKR)</b>	<b>0501 -0512</b>	<b>0401 -0412</b>
Affärsområde Metals	6 937	-817
Affärsområde Commodity Services	9 221	3 754
Affärsområde Minerals	-3 153	-8
Moderbolag och övrigt	-3 929	-5 103
<b>Koncern</b>	<b>9 076</b>	<b>-2 174</b>

<b>NYCKELTAL</b>	<b>0501</b>	<b>0401</b>	<b>0301</b>	<b>0201</b>	<b>0101</b>	<b>0001</b>
	<b>-0512</b>	<b>-0412</b>	<b>-0312</b>	<b>-0212</b>	<b>-0112</b>	<b>-0012</b>
Nettoomsättning, kkr	165 109	38 957	14 942	1 871	7 570	14 754
Rörelseresultat, kkr	9 077	-2 174	-5 077	-25 607	-19 748	-29 439
Resultat efter skatt, kkr	7 423	1 617	-10 260	-28 286	-21 125	-25 174
Vinstmarginal, %	4,5	4,2	Neg	Neg	Neg	Neg
Balansomslutning, mkr	214,3	112,4	102,2	75,0	93,3	115,8
Eget kapital, mkr	114,0	51,3	49,6	48,5	63,3	81,3
Soliditet, %	53	46	48	65	68	70
Skuldsättningsgrad, %	22,9	29,4	32,1	23,5	27,5	23,1
Resultat per aktie, kr	0,15	0,06	-0,47	-2,03	-1,96	-2,97
Resultat per aktie efter utspädning, kr*	0,12	0,05	-0,34	-	-	-
Antal aktier vid periodens slut, tusen	61 831	26 700	26 600	17 324	9 324	64 800
Genomsnittligt antal aktier under perioden, tusen	49 515	26 700	21 829	13 934	10 778	8 476
Börskurs, slutkurs för perioden, kr	3,06	3,22	1,50	1,54	1,40	0,62
Antal anställda, st	43	24	15	5	16	27

\* Justerat för fullt utnyttjande av utestående konvertibler och teckningsoptioner motsvarande cirka 12,0 miljoner aktier, vilka vid full teckning ökar det egna kapitalet med 36,9 mkr.

#### **Nyckeltalsdefinitioner**

##### Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

##### Vinstmarginal

Resultat efter skatt i procent av rörelseintäkterna.

##### Investeringar

Investeringar under perioden.

##### Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder i procent av balansomslutningen.

##### Resultat per aktie

Årets resultat i förhållande till antalet aktier.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

### ÖVERGÅNG TILL INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRS)

Från och med den 1 januari 2005 upprättar Tricorona sin koncernredovisning i enlighet med IFRS, sådana de antagits av EU samt de ytterligare krav som kan ställas genom årsredovisningslagens bestämmelser. Till och med 2004 har företaget tillämpat Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden. Denna bokslutskommuniké är upprättad enligt IFRS samt i enlighet med IAS 34 Interim Financial Reporting. De förändringar i redovisningsprinciper som denna övergång medför samt övergångseffekterna på koncernens resultat- och balansräkning innebär att koncernens resultat för perioden januari-september 2004 och januari-december 2004 samt det egna kapitalet per 30 september 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

<b>Koncernens resultaträkning</b>	<b>0401-0412</b>
Rörelseresultat enligt tidigare redovisningsprinciper	-2 863
Återföring av avskrivning av goodwill under perioden	689
Rörelseresultat enligt IFRS	-2 174

<b>Koncernens balansräkning</b>	<b>041231</b>
Eget kapital enligt tidigare redovisningsprinciper	50 656
Återföring av avskrivning av goodwill under perioden	689
Eget kapital enligt IFRS	51 345