



TRICORONA

PRESSMEDDELANDE

14 februari 2007

Bokslutskommuniké 2006

- **Totalt har cirka 500.000 ton CERs levererats under året och vid årets slut uppgick portföljen av CERs till 12,6 miljoner ton.**
- **Affärsområdet Commodity Services rörelseresultat 2006 uppgick till 21,3 (11,4) miljoner kronor.**
- **Nettoomsättningen uppgick till 278,2 (165,1) miljoner kronor.**
- **Rörelseresultatet uppgick till –9,0 (9,0) miljoner kronor, varav 8,8 miljoner kronor avser kostnader av engångskaraktär i samband med avveckling av verksamheter inom affärsområdet Metals.**
- **Resultatet efter skatt uppgick till –2,3 (7,5) miljoner kronor.**
- **Resultat per aktie uppgick till -0,02 (0,15) kronor. Efter utspädning uppgick resultatet till –0,02 (0,14) kronor.**
- **Den 13 november tillträdde Niels von Zweigbergk befattningen som verkställande direktör och koncernchef i Tricorona.**

VERKSAMHETEN

Tricorona har under året delvis förändrat inriktningen på bolagets verksamhet. Under andra halvåret har fokus alltmer kommit att ligga inom handel med miljörelaterade marknadsinstrument som har bedrivits inom affärsområdet Commodity Services. Denna delvis förändrade inriktning har bland annat inneburit att bolagets innehav inom de två andra affärsområdena, Metals och Minerals, ej är att betrakta som strategiska.

Under våren genomfördes två lyckade nyemissioner, dels en riktad emission till institutionella placerare, dels en företrädesemission till bolagets befintliga aktieägare, vilka totalt tillförde Tricorona 231,3 miljoner kronor efter emissionskostnader. Nyemissionerna genomfördes i syfte att finansiera den satsning som Tricorona genomför inom området för handel med utsläppsrätter.

Bolagets viktigaste uppgift är för närvarande att sluta avtal med enskilda projekt (CDM) i syfte att bygga upp en högkvalitativ portfölj av projektbaserade utsläppsrätter (CER). Detta arbete

framskrider enligt plan och vid periodens slut hade avtal slutits om inköp av 12,6 miljoner utsläppsrätter för leverans under perioden 2007-2012.

AFFÄRSOMRÅDE COMMODITY SERVICES

Verksamheten inom utsläppsrätter har utvecklats mycket bra under året. Den geografiska närvaron har utökats med representationskontor i Hamburg respektive Beijing. Bolaget gör bedömningen att lokal marknadsnärvaro är en nödvändighet på större och viktiga marknader i projektinköps- och uppföljningsprocessen samt försäljningsprocessen. Speciellt Kina har under året kommit att bli en allt viktigare marknad för CDM-projekt. Bolaget har också lyckats skaffa sig en bra position i Kina med många nya kontakter som har en stor potential till att leverera nya projekt.

De nya projekt som kontrakterats har till övervägande del varit av kategorierna förnyelsebar energi och energieffektivisering. Den förnyelsebara energin består av vind- och vattenkraft vilka ersätter kolbaserad elproduktion.

En annan intressant och spännande händelse var den lanseringen under hösten av en fond, ”Carbon Asset Management Gold Standard Fund”, i syfte att stödja högkvalitativa CDM-projekt. Märkningen Gold Standard (www.cdmgoldstandard.org) skapades av bland annat WWF för att främja hållbar utveckling i utvecklingsländer. Märkningen kan erhållas för CDM- och JI-projekt, som valideras utifrån Gold Standard-kriterier vilka är mer långtgående än de som stipuleras under Kyotoprotokollet. Tricorona kommer att genom fonden erbjuda finansiering av de extra kostnader som kvalitetskraven på ett Gold Standard-projekt medför. Genom detta initiativ kommer Tricorona att få möjlighet att förvärva fler projekt med en uttalad miljöprofil.

Den totala portföljen består vid periodens utgång av cirka 12,6 miljoner kontrakterade utsläppsrätter (CER), varav 3,6 miljoner CERs har kontrakterats under årets sista kvartal. De nytecknade kontrakten förväntas inte börja leverera CERs förrän tidigast under slutet av 2007 och början av 2008. Under året har utleveranser av cirka 0,5 miljoner ton genomförts.

Det fortsatta arbetet att bygga vidare på portföljen ser mycket lovande ut. Bolaget arbetar också aktivt för att etablera sig på andra marknader för att bredda den geografiska spridningen.

*Summering av tecknade avtal avseende utsläppsrätter**

UTSLÄPPSRÄTTER I TUSENTAL	LEVERANS 2006	LEVERANS 2007	TOTALT 2006-2012
Kontrakterad volym	500	1 531	13 115
Försäld volym	500	870	1 370
Nettoposition	0	661	11 745

* Kontrakterad volym avser tecknade avtal om köp av utsläppsrätter för framtida leverans. Angiven kontrakterad volym är ej garanterad utan beräknad med utgångspunkt från vad varje enskilt projekt förväntas generera. Faktisk levererad volym från ett enskilt projekt kan komma att väsentligen avvika från kontrakterad volym. Försäld volym avser tecknade avtal om försäljning av utsläppsrätter för garanterad framtida leverans.

Försäljningen av Svenska Metall Börsen (SMB) till Handelsbanken Capital Markets som genomfördes under året kan ses som ett led i den fortsatta inriktningen av Tricoronas verksamhet mot handel med miljörelaterade marknadsinstrument.

Inom Svensk Kraftmäkling pågår ett utvecklingsarbete med syfte att vidareutveckla marknadsplatser för grön el i olika former såsom ”bra miljöval”, ren vind- eller vattenkraftproducerad el.

AFFÄRSOMRÅDE METALS

I affärsområde Metals ingår ANA Ädelmetall, M.V. Metallvärden samt Metallvärden i Lesjöfors. Samtliga bolag inom affärsområdet, förutom det delägda (40%) Z-Skrot, har under året haft en otillfredsställande lönsamhet.

AFFÄRSOMRÅDE MINERALS

Affärsområde Minerals omfattar Tricoronas tidigare huvudsakliga verksamheter inom industrimineralsektorn. Tricorona har för avsikt att avyttra dessa verksamheter och arbete pågår med dessa processer.

I Svenska Kaolin, där Tricorona äger cirka 45% av aktierna, fortgår förberedelserna för att kunna lämna in en ny ansökan om miljötillstånd.

FINANSIELL INFORMATION

Perioden oktober-december 2006

Nettoomsättningen uppgick till 117,5 mkr (71,1). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -11,8 mkr (-2,5) och resultatet efter skatt uppgick till -5,2 mkr (-2,5). Resultat per aktie uppgick till -0,04 kr (-0,04) per aktie. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,04 kr (-0,04).

I periodens resultat ingår bland annat kostnader engångskaraktär om -8,8 mkr såsom nedskrivningar av anläggningstillgångar och personalreduktion.

Perioden januari-december 2006

Nettoomsättningen uppgick till 278,2 mkr (165,1). Rörelseresultat för perioden uppgick till -9,0 mkr (9,0) och resultatet efter skatt till -2,3 mkr (7,5). Resultat per aktie uppgick till -0,02 kr (0,15) per aktie. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,02 kr (0,14).

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 77 % (53). Likvida medel uppgick till 224,0 mkr (7,0). Koncernens egna kapital uppgick till 357,8 mkr (114,0).

Periodens kassaflöde före investeringar uppgick till -11,9 mkr (-24,8). Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,6 mkr (2,9).

Räntebärande skulder uppgick till 22,1 mkr (49,1), varav 13,4 mkr utgörs av ett konvertibelt förlagslån med 2 % ränta med förfalloår 2009 och konverteringskurs om 4,00 kr samt 8,7 mkr av ett konvertibelt förlagslån med 7 % ränta med förfalloår 2007 och en konverteringskurs om 2,40 kr. Den senare konverteringskursen har efter genomförda emissioner under innevarande år omräknats enligt villkoren.

Aktieinformation

Under det andra kvartalet genomförde bolaget dels en riktad nyemission om 36,0 miljoner aktier till ett antal institutionella ägare samt en företrädesemission till befintliga ägare om 35,4 miljoner aktier. Totalt tillfördes bolaget 231,3 mkr efter emissionskostnader. Båda emissionerna genomfördes till kurs om 3,40 kronor per aktie och emissionerna blev fulltecknade.

Under det 2006 har påkallande av konvertering samt teckning motsvarande 5,1 miljoner aktier skett. Vid periodens slut fanns i bolaget totalt 137,8 miljoner aktier. Vid periodens slut var aktiens kurs 4,98 kronor.

Utsikter för 2007

Bolagets strategi att fortsätta växa inom handel med utsläppsrätter och andra miljörelaterade marknadsinstrument ligger fast. Mot bakgrund av att bolagets verksamhet har förändrats är den framtida resultatutvecklingen svårbedömd och bolaget avstår därför att lämna någon prognos.

Årsstämma och årsredovisning

Ordinarie årsstämma kommer att hållas i Stockholm den torsdagen 26 april 2007 kl. 15.00. Styrelsens fullständiga förslag kommer att annonseras på sedvanligt sätt i god tid före stämman.

Valberedningen består av följande personer: Annika Andersson Fjärde AP-fonden, Karl Perlhagen, Volati Ltd, Jan Lundström, BLIWA Livförsäkring, John Örtengren, Aktiespararna samt styrelsens ordförande Lars Ransgart.

Årsredovisningen skickas till de aktieägare som så begär det och kommer att hållas tillgänglig i tryckt format på Tricoronas huvudkontor. Årsredovisningen i elektroniskt format kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida i god tid innan årsstämman.

REVISION

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

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport januari-mars 2007	26 april 2007
Årsstämma 2007	26 april 2007
Delårsrapport januari-juni 2007	19 juli 2007
Delårsrapport januari-september 2007	26 oktober 2007

Stockholm den 14 februari 2007

Styrelsen

För ytterligare information kontakta:

VD Niels von Zweigbergk 08-506 885 51, 0708-59 35 00, e-post: nvz@tricorona.se
eller
CFO Lars Alm, telefon 08-545 426 30, 073-512 40 16, e-post: lars.alm@tricorona.se

RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (MILJONER KRONOR)	0610	0510	0601	0501
SAMMANDRAG (MILJONER KRONOR)	-0612	-0512	-0612	-0512
Nettoomsättning	117,5	71,1	278,2	165,1
Varukostnad	-99,7	-56,9	-225,8	-121,4
Övriga rörelseintäkter	-0,5	-	10,4	12,6
Övriga externa kostnader	-8,1	-5,7	-24,6	-14,4
Personalkostnader	-12,6	-8,3	-36,3	-28,8
Av- och nedskrivningar	-8,7	-1,0	-11,4	-2,0
Rörelsens kostnader	-129,6	-71,9	-287,7	-154,0
Andel i intresseföretags resultat	0,3	-1,7	0,5	-2,1
Rörelseresultat	-11,8	-2,5	-9,0	9,0
Finansnetto	1,4	-0,6	1,5	-2,1
Resultat efter finansiella poster	-10,4	-3,1	-7,5	6,9
Skatt	5,2	0,6	5,2	0,6
Periodens resultat	-5,2	-2,5	-2,3	7,5
Resultat per aktie, kr	-0,04	-0,04	-0,02	0,15
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,04	-0,04	-0,02	0,14

BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (MILJONER KRONOR)	061231	051231
Immateriella anläggningstillgångar	16,8	20,8
Materiella anläggningstillgångar	60,3	79,2
Uppskjuten skattefordran	2,8	2,8
Andel i intresseföretag	3,9	1,5
Upplupna intäkter	4,0	7,0
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>87,8</i>	<i>111,3</i>
Varulager	65,4	40,6
Kortfristiga fordringar	87,5	56,4
Likvida medel	224,0	7,0
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>376,9</i>	<i>104,0</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	464,7	215,3
Eget kapital	357,8	114,0
Räntebärande långfristiga skulder	13,4	34,1
Räntefria långfristiga skulder	6,1	11,6
Räntebärande kortfristiga skulder	8,7	15,0
Räntefria kortfristiga skulder	78,7	40,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	464,7	215,3

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (MILJONER KRONOR)	0601	0501
SAMMANDRAG (MILJONER KRONOR)	-0612	-0512
Den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1,8	6,4
Förändringar av rörelsekapital	-13,7	-31,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11,9	-24,8
Investeringsverksamheten	10,8	-27,2
Kassaflöde efter investeringar	-1,1	-52,0
Finansieringsverksamheten	218,1	56,6
Periodens kassaflöde	217,0	4,6
Likvida medel vid periodens början	7,0	2,4
Likvida medel vid periodens slut	224,0	7,0

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (MILJONER KRONOR)	0601	0501
	-0612	-0512
Vid årets början	114,0	51,3
Nyemission	246,1	55,2
Periodens resultat	-2,3	7,5
Vid periodens slut	357,8	114,0

NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE (MILJONER KRONOR)	0601	0501
	-0612	-0512
Commodity Services	82,8	32,7
Metals	192,5	131,0
Minerals	0,8	0,5
Moderbolag	2,1	0,9
Summa	278,2	165,1

RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE (MILJONER KRONOR)	0601	0501
	-0612	-0512
Commodity Services	21,3	9,2
Metals	-10,7	11,4
Minerals	-3,8	-3,2
Moderbolag	-15,8	-8,4
Summa	-9,0	9,0

NYCKELTAL	0601	0501	0401	0301	0201	0101
	-0612	-0512	-0412	-0312	-0212	-0112
Nettoomsättning, mkr	278,2	165,1	39,0	14,9	1,9	7,6
Rörelseresultat, mkr	-9,0	9,0	-2,2	-5,1	-25,6	-19,7
Resultat efter skatt, mkr	-2,3	7,4	1,6	-10,3	-28,3	-21,1
Vinstmarginal, %	Neg	4,5	4,2	Neg	Neg	Neg
Balansomslutning, mkr	464,7	215,3	112,4	102,2	75,0	93,3
Eget kapital, mkr	357,8	114,0	51,3	49,6	48,5	63,3
Soliditet, %	77	53	46	48	65	68
Skuldsättningsgrad, %	4,8	24,8	29,4	32,1	23,5	27,5
Resultat per aktie, kr	-0,02	0,15	0,06	-0,47	-2,03	-1,96
Resultat per aktie efter utspädning, kr*	-0,02	0,14	0,05	-0,34	-	-
Investeringsverksamheten, mkr	10,8	-27,2	-1,4	-15,9	-0,9	-3,2
Antal aktier vid periodens slut, tusen	137 800	61 830	26 700	26 600	17 324	9 324
Genomsnittligt antal aktier under perioden, tusen st	97 798	49 519	26 700	21 829	13 934	10 778
Börskurs, slutkurs för perioden, kr	4,98	3,06	3,25	1,50	1,54	1,40
Antal anställda slutet av perioden, st	45	43	24	15	5	16

* Justerat för fullt utnyttjande av utestående konvertibler och teckningsoptioner motsvarande 7,0 miljoner aktier, vilka vid full teckning ökar det egna kapitalet med 22,1 mkr.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Vinstmarginal

Resultat efter skatt i procent av rörelseintäkterna.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder i procent av balansomslutningen.

Resultat per aktie

Resultat i förhållande till antalet aktier.

REDOVISNINGSPRINCIPER

INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRS)

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Interim Financial Reporting och RR 31 Delårsrapportering för koncerner. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i den senaste årsredovisningen. De nya/reviderade IFRS-standarderna som trätt i kraft med tillämpning från den 1 januari 2006 får ingen effekt på Tricoronas resultat- och balansräkning, kassaflödesanalyser och eget kapital.

Tricorona AB (publ)
Box 70426
107 25 Stockholm

Org.nr: 556332-0240
Telefon: 08-545 426 30
Fax: 08-30 86 17
Besöksadress: Drottninggatan 94
Stockholm
E-mail: info@tricorona.se
Hemsida: www.tricorona.se