



TRICORONA

MINERAL AB

PRESSMEDDELANDE

Tisdagen den 27 augusti 2002

HALVÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 2002-01-01 till 2002-06-30

- ◆ **Koncernens resultat efter skatt uppgick till - 19,8 mkr (-14,1 mkr), varav 11,6 mkr utgörs av engångsnedskrivningar för mineralrättigheter mm.**

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- ◆ **Tricorona Mineral genomförde i juli en riktad nyemission som säkerställer rörelsekapital för resten av 2002.**
- ◆ **Tricorona Mineral har tecknat ett avtal om att förvärva rörelsen i Vitalitet Corporate, VCA AB.**
- ◆ **Betalning skall ske genom riktad nyemission. Förvärvet innebär att en lönsam rörelse tillförs Tricorona och att balansräkningen stärks.**
- ◆ **Samtliga röststarka A-aktier kommer genom överenskommelse att stämplas om till B-aktier.**
- ◆ **Uppgörelse med dotterbolaget Woxna Graphites långivare innebär att Tricoronas moderbolagsborgen för dotterbolagets skulder lyfts bort.**
- ◆ **Styrelsen föreslår en extra bolagsstämma den 13 september.**
- ◆ **Efter genomförda förvärv och åtgärder kommer Tricoronas egna kapital vid full konvertering att uppgå till 73 mkr eller 3,55 kr per aktie.**

KONCERNRESULTAT

Koncernens omsättning uppgick till 0,8 mkr (5,5 mkr). Minskningen beror på att grafitproduktionen i dotterbolaget Woxna Graphite lagts i malpåse. Rörelseresultatet för perioden blev en förlust på -19,7 mkr (-13,3 mkr). I detta ingår nedskrivningar av engångskaraktär med 11,6 mkr. Resultatet efter finansnetto och skatt blev -19,8 mkr (-14,1 mkr).

NEDSKRIVNINGAR

I enlighet med tidigare fastlagd strategi att fokusera koncernens verksamhet mot grafit- och kaolinfyndigheterna, har styrelsen beslutat att skriva ned anläggningstillgångar i form av tidigare aktiverade kostnader, mineralrättigheter mm med sammanlagt 11,6 mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 55 % (69 %). Likvida medel uppgick till 1,2 mkr (5,3 mkr). Koncernens egna kapital uppgick till 43,4 mkr (67,2 mkr) och substansvärdet per aktie var 4,66 kr (7,20 kr). Räntebärande skulder uppgick till cirka 26 mkr (27 mkr).

Efter periodens slut har överenskommelser med dotterbolaget Woxna Graphites långivare träffats, vilket innebär att Woxnas alla skulder till externa kreditgivare kommer att elimineras när 6 mkr inbetalts. Vidare har likviditeten stärkts genom en riktad nyemission.

Efter genomförda förvärv och åtgärder förstärks Tricoronas egna kapital vid full konvertering till 73 mkr, vilket motsvarar cirka 3,55 kr per aktie.

NYEMISSION OCH FÖRVÄRV

Riktad nyemission till Vitalitet Corporate, VCA AB

Med stöd av bemyndigande från ordinarie bolagsstämma genomförde Tricorona Mineral i juli en riktad emission till Vitalitet Corporate, VCA AB på 3 700 000 aktier av serie B. Detta säkrar rörelsekapitalet för resten av 2002.

Förvärv av Vitalitet Corporate, VCA AB

I juli träffades en överenskommelse som innebär att Tricorona förvärvar rörelsen i Vitalitet Corporate, VCA AB. Köpet omfattar en lönsam verksamhet inom företagsutveckling, tillgångar i värdepapper och inventarier. Två anställda i Vitalitet erbjuds anställning i Tricorona.

Förvärvet skall ses mot bakgrund av att Tricorona behöver förbättrade resurser för att uppnå lönsamhet. Förvärvet finansieras genom en nyemission av 4 300 000 B-aktier i Tricorona. Den riktade nyemissionen förutsätter godkännande av extra bolagsstämma i Tricorona, vilken äger rum den 13 september.

Totalt tillför de två uppgörelserna med Vitalitet tillgångar värderade till 13,5 mkr.

Övergång till ett aktieslag

Samtliga innehavare av A-aktier i Tricorona har förbundit sig att under september stämpla om dessa till B-aktier, vilket innebär att bolaget fortsättningsvis kommer att ha ett aktieslag.

Överenskommelser med Woxna Graphites långivare

Som ett led i rekonstruktionen av Woxna Graphite AB har Tricorona träffat en överenskommelse om ackord och omläggning av lån. Detta innebär att Tricorona skall betala tillbaka en del av Woxnas utestående lån till bank och att resterande andel av lånet skrivs bort. Dessutom har avtal träffats med Norrlandsfonden och ALMI Företagspartner Gävleborg AB, om omvandling av existerande lån till konvertibla förlagslån med en ränta på 2 procent, en löptid på 7 år och ett lösenpris på 4 kr efter 5 år.

Genom överenskommelserna kommer samtliga tidigare lån i Woxna Graphite att ha lösts. Överenskommelserna innebär också att långivarna friställer den moderbolagsborgen Tricorona stått för gentemot Woxnas lån. Överenskommelserna innebär att Tricoronas egna kapital vid full konvertering förstärks med cirka 17,4 mkr.

WOXNA GRAPHITE

Rekonstruktion av Woxna Graphite

Vid årsskiftet meddelade en av dotterbolaget Woxna Graphites långivare att tidigare beviljad ränte- och amorteringsfrihet inte skulle förlängas, vilket innebar att bolaget trots sina stora investeringar riskerade insolvens. För att under ordnade förhållanden kunna reda upp den finansiella situationen begärdes därför i april företagsrekonstruktion. Detta innebär att företaget skyddas mot sina fordringsägare men att verksamheten fungerar som vanligt.

Ovan beskrivna överenskommelser med långivarna ökar väsentligt förutsättningarna för att rekonstruktionen skall kunna avslutas med ett positivt resultat.

Verksamheten vid Kringelgruvan

Under perioden har ingen malm brutits men en del grafit från lager har omprocessats. Försäljningen uppgick under perioden till 0,7 mkr (4,7 mkr). Woxna Graphite uppvisar för perioden en förlust efter finansiella poster på -6,5 mkr (-13,0 mkr). Rörelseresultatet före avskrivningar och kapitalkostnader blev -2,6 mkr (-7,4 mkr).

Personalstyrkan har från sista juli minskats till en verkmästare/platschef då tidigare VD börjat ny anställning. Tricoronas VD innehar sedan 1 augusti samma post i Woxna Graphite.

Tidigare inlämnad ansökan om miljötillstånd för att bygga en kemisk reningsanläggning för högren grafit handläggs av Miljödomstolen i Östersund. När ärendet skall tas upp till beslut är ännu ej fastställt. Satsningen på en högren grafit innebär en möjlighet att i framtiden styra över försäljningen från den priskänsliga eldfasta industrin till mera högteknologiska tillämpningar såsom batterier, bränsleceller och pulvermetallurgi.

Under hösten startar ett MISTRA finansierat projekt (Miljöstrategisk Forskning) om bränsleceller där Woxna Graphite kommer att delta.

SVENSKA KAOLIN

Miljööverdomstolen behandlar ansökan om miljötillstånd

Tricorona Mineral har för det till 62 % delägda dotterbolaget Svenska Kaolins räkning ansökt om tillstånd enligt naturvårds- och miljöskyddslagen för brytning och vidareförädling av kaolinlera vid Billinge i Eslövs kommun, Skåne. Regeringen har tidigare beviljat bearbetningskoncession och kaolinfyndigheten är förklarad som riksintresse för exploatering.

Miljödomstolen avslag i januari 2001 ansökan med hänvisning till tre frågor: utökad bullerutredning, naturinventering och recipientens lämplighet. Bolaget överklagade i april samma år beslutet till Miljööverdomstolen och lämnade in kompletterande utredningar om nämnda frågor.

Miljööverdomstolen meddelade i början på april i år att den överväger att avgöra målet på handlingarna, dvs utan förhandling. Något definitivt besked om så blir fallet har ännu ej erhållits.

För mera utförlig information om Svenska Kaolin hänvisas till separat årsredovisning och halvårsrapport som kan läsas på Tricorona Minerals hemsida www.tricorona.se.

INVESTERINGAR

Tricoronakoncernen investerade under perioden totalt 0,4 mkr (2,0 mkr). Huvuddelen av investeringarna har rört projektering av en kemisk reningsanläggning för högren grafit.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA

Styrelsen har beslutat kalla till extra bolagsstämma den 13 september då beslut om förvärv av rörelsen i Vitalitet, utgivande av konvertibla förlagslån till Norrlandsfonden och ALMI Gävleborg, bemyndigande om emissioner samt nyval till styrelsen skall fattas.

VERKSAMHET UNDER RESTEN AV ÅR 2002

I början på året fastlades en strategisk inriktning för Tricorona Mineral, vilken i huvudsak innebar en renodling av verksamheten och fokusering på det delägda dotterbolaget Svenska Kaolin. Ett steg i denna fokusering är den aktuella nedskrivningen av andra anläggningstillgångar än de som finns i grafit- och kaolinverksamheten. Förhandlingar pågår för närvarande om ett delägarskap eller helt övertagande av Woxna Graphite. Överenskommelsen med kreditgivarna som redovisats ovan är ett steg i denna process.

Under hösten hoppas Tricorona även få besked om Miljööverdomstolens beslut i tillståndsfrågan beträffande Svenska Kaolins ansökan om brytning och vidareförädling av kaolinlera vid Billinge i Eslövs kommun. Framtiden för och värdet av Tricoronas innehav av Svenska Kaolin är helt avhängigt av Miljööverdomstolens beslut.

Förvärvet av Vitalitet löser Tricoronas kortsiktiga likviditetsbehov och ger en starkare balansräkning. Samtidigt ger förvärvet resurser och förutsättningar för att på sikt skapa en kompletterande och lönsam verksamhet.

Kommande rapporteringstillfällen:

Delårsrapport januari-september:	25 oktober 2002
Bokslutskommuniké:	Februari 2003

Uppsala den 27 augusti 2002

Styrelsen i Tricorona Mineral AB

För ytterligare information kontakta verkställande direktör Paul Hammergren, telefon 018-15 64 24 eller styrelsens ordförande Lars Ransgart telefon 08-463 33 61.

	KONCERNEN					MODERBOLAGET				
RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (Kkr)	0204 -0206	0104 -0106	0201 -0206	0101 -0106	0101 -0112	0204 -0206	0104 -0106	0201 -0206	0101 -0106	0101 -0112
Fakturerad försäljning	312	2 646	817	5 474	7 570	340	372	655	834	1 612
Förändring lagervaror	- 178	- 284	- 463	- 1 428	- 2 062	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	484	-	484	-	2 182	-	-	-	-	-
Rörelsens kostnader	- 1 699	- 4 951	- 3 190	- 9 772	- 13 828	- 859	- 1 364	- 1 329	- 1 794	- 3 528
Personalkostnader	- 1 050	- 1 994	- 2 150	- 3 946	- 6 495	- 621	- 719	- 1 212	- 1 324	- 2 489
Avskrivningar av anl. tillgångar	- 1 770	- 1 809	- 3 541	- 3 609	- 7 115	- 173	- 207	- 346	- 412	- 723
Nedskr. av mineralrättigheter mm	- 11 631	-	- 11 631	-	-	- 11 631	-	- 11 631	-	-
Rörelseresultat	- 15 532	- 6 392	- 19 674	- 13 281	- 19 748	- 10 025	- 1 918	- 13 863	- 2 696	- 5 128
Finansnetto	- 176	- 410	- 543	- 816	- 1 377	291	914	368	1 758	- 20 018
Resultat efter finansiella poster	- 15 708	- 6 802	- 20 217	- 14 097	- 21 125	- 9 734	- 1 004	- 13 495	- 938	- 25 146
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-	-	- 1 402	-	- 3 519	- 11 040
Minoritetsandel	376	-	376	-	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	- 15 332	- 6 802	- 19 841	- 14 097	- 21 125	- 9 734	- 2 406	- 13 495	- 4 457	- 36 186
Resultat per aktie	- 1,68	- 0,73	- 2,17	- 1 51	- 2,27	-	-	-	-	-

BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (Kkr)	020630	010630	011231	020630	010630	011231
Immateriella anläggningstillgångar	9 368	20 237	20 947	-	9 366	9 041
Övriga anläggningstillgångar	57 549	63 818	60 716	89	120	106
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	24 541	72 512	27 208
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>66 917</i>	<i>84 055</i>	<i>81 663</i>	<i>24 630</i>	<i>81 998</i>	<i>36 355</i>
Varulager	4 623	5 896	5 086	-	-	-
Kortfristiga fordringar	1 079	2 125	2 099	198	288	540
Likvida medel	1 201	5 258	4 416	632	4 683	2 665
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>6 903</i>	<i>13 279</i>	<i>11 601</i>	<i>830</i>	<i>4 971</i>	<i>3 205</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	73 820	97 334	93 264	25 460	86 969	39 560
Eget kapital	43 412	67 176	63 253	24 691	86 120	38 186
Minoritetsintresse	1 717	-	1 282	-	-	-
Övriga avsättningar	700	600	700	-	-	-
Långfristiga skulder	25 688	26 616	25 610	-	-	-
Kortfristiga skulder	2 303	2 942	2 419	769	849	1 374
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	73 820	97 334	93 264	25 460	86 969	39 560

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG KONCERNEN (Kkr)	0204 -0206	0104 -0106	0201 -0206	0101 -0106	0101 -0112
Den löpande verksamheten	- 1 913	- 4 433	- 4 227	- 10 388	- 15 678
Investeringsverksamheten	- 81	- 1 049	- 386	- 2 027	- 3 140
Finansieringsverksamheten, nyemission	1 311	- 90	1 398	- 90	5 471
Periodens kassaflöde	- 683	- 5 572	- 3 215	- 12 505	- 13 347
Likvida medel vid periodens början	1 884	10 830	4 416	17 763	17 763
Likvida medel vid periodens slut	1 201	5 258	1 201	5 258	4 416

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN (Kkr)	0201 0206	0101 0106	0101 0112
Vid årets början	63 253	81 273	81 273
Nyemission	-	-	3 133
Minoritetsandel	-	-	- 28
Periodens resultat	- 19 841	- 14 097	- 21 125
Vid periodens slut	43 412	67 176	63 253

NYCKELTAL	0204 -0206	0104 -0106	0201 -0206	0101 -0106	0101 -0112	0001 -0012	9901 -9912	9801 -9812
Nettoomsättning, kkr	312	2 646	817	5 474	7 570	14 754	14 720	10 554
Rörelseresultat, kkr	- 15 532	- 6 392	- 19 674	- 13 281	- 19 748	- 29 439	- 24 003	- 24 563
Resultat efter finansiella poster, kkr	- 15 708	- 6 802	- 20 217	- 14 097	- 21 125	- 25 174	- 23 222	- 22 636
Vinstmarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Balansomslutning, mkr	78,3	97,3	78,3	97,3	93,3	115,8	108,3	120,2
Eget kapital, mkr	43,4	67,2	43,4	67,2	63,3	81,3	75,8	79,1
Räntabilitet, sysselsatt kapital, %	- 18,5	- 6,3	- 23,6	- 13,2	- 19,7	- 22,4	- 20,0	- 21,1
Räntabilitet på eget kapital, %	- 29,5	- 9,2	- 37,9	- 19,0	- 29,2	- 32,1	- 30,0	- 25,0
Soliditet, %	55	69	55	69	68	70	70	66
Skuldsättningsgrad, %	32,8	27,3	32,8	27,3	27,5	23,1	23,2	10,6
Räntetäckningsgrad, ggr	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie, kr	- 1,68	- 0,73	- 2,17	- 1,51	- 2,27	- 2,70	- 2,49	- 2,43
Eget kapital per aktie, kr	4,66	7,20	4,66	7,20	6,79	8,72	5,66	8,37
Substansvärde per aktie, kr	4,66	7,20	4,66	7,20	6,79	8,72	6,14	8,51
Kassaflöde per aktie, kr	- 0,22	- 0,59	- 0,50	- 1,33	- 2,02	- 2,90	- 2,95	- 1,63
Investeringar	140	1 049	445	2 027	3 169	7 148	9 689	22 815
Antal aktier, tusen	9 324	64 800	9 324	64 800	9 324	64 800	32 400	10 800
(antal aktier efter nyemission och split 2001)		9 324		9 324		9 324	9 324	9 324
Börskurs, slutkurs för perioden	1,40	0,44	1,40	0,44	1,40	0,62	3,15	7,05
(omräknat efter nyemissioner och sammanläggning)		3,06		3,06		4,31	10,95	8,17
Antal anställda, st	6	14	8	14	16	27	23	21

Belopp med kursiv stil är omräknade med hänsyn till gjorda nyemissioner och split.

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.

Samma beräkningsmetoder och redovisningsprinciper har använts som i senaste årsredovisningen. Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.