



TRICORONA

MINERAL AB

PRESSMEDDELANDE

Fredagen den 25 oktober 2002

KVARTALSRAPPORT FÖR PERIODEN 2002-01-01 till 2002-09-30

- ♦ I syfte att omstrukturera koncernens verksamhet och på sikt skapa en lönsam rörelse har ett antal åtgärder genomförts under året:
 - Företagsrekonstruktion beslutad för dotterbolaget Woxna Graphite. Verksamheten i bolaget lagd i malpåse i syfte att minimera rörelsekostnaderna.
 - Överenskommelser med Woxna Graphites kreditgivare som på sikt stärker Tricoronas egna kapital med drygt 17 mkr.
 - Slutförhandlingar pågår med industriell part för att etablera en allians som syftar till att säkerställa Woxna Graphites långsiktiga position i Europa.
 - Förvärv av verksamhet vilket har tillfört Tricorona omsättningstillgångar på 13,5 mkr. Förvärvet finansierades genom riktad nyemission.
 - Samtliga A-aktier i Tricorona omstämplade till B-aktier. Totala antalet aktier uppgår efter nyemission och omstämpling till drygt 17,3 miljoner.
 - Förstärkning av styrelsen genom inval av Ulf Källåker och Thomas Örwén.
 - Efter rapportperiodens utgång har avtal tecknats om förvärv av tillgångar och rättigheter för ett nytt affärsområde i Tricorona.
- ♦ Finansiell information
 - Koncernens resultat efter skatt för tredje kvartalet uppgick till 0,3 mkr (-4,0 mkr).
 - Koncernens resultat efter skatt för perioden jan-sept uppgick till -19,5 mkr (-18,1 mkr), varav -11,6 mkr (0 mkr) utgörs av engångsnedskrivningar för mineralrättigheter.

OMSTRUKTURERING AV TRICORONAS VERKSAMHET

I början på året fastlades en ny strategisk inriktning för Tricorona Mineral, vilken i huvudsak innebär att Tricorona skall behandla alla tillgångar som omsättningsbara samt att fokusera på att återföra koncernen till lönsamhet och finansiell handlingsfrihet. Efter engångsnedskrivningar anser styrelsen att kvarvarande tillgångar; Woxna Graphite, Svenska Kaolin och förvärvade tillgångar från Vitalitet kan betraktas som omsättningsbara. Den finansiella handlingsfriheten skall förbättras genom ytterligare förvärv med goda vinstutsikter och förstärks genom den träffade överenskommelsen med Woxna Graphites kreditgivare.

Företagsrekonstruktion av Woxna Graphite

I början av året meddelade en av Woxna Graphites kreditgivare att tidigare avtalad ränte- och amorteringsfrihet inte skulle beviljas ytterligare förlängning. Detta innebar att bolaget riskerade att hamna i en insolvenssituation. För att under ordnade former kunna reda upp den finansiella situationen ansökte styrelsen i Woxna Graphite i april om företagsrekonstruktion. Tingsrätten i Göteborg, där bolaget är registrerat, godkände bolagets ansökan och som rekonstruktör utsågs advokat Lennart Olsson. Tingsrätten har på bolagets begäran i början av oktober beslutat att rekonstruktionen får fortsätta i första hand till början av januari 2003.

Överenskommelse med Woxna Graphites kreditgivare

Som ett led i rekonstruktionen av Woxna Graphite träffades i juli en överenskommelse om ackord och omläggning av lån. Detta innebär att Tricorona kommer att betala tillbaka en del av Woxnas utestående lån och att resterande andel av lånet skrivs bort. Dessutom träffades överenskommelse 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.

Förhandlingar om Woxna Graphites framtid

Förhandlingar med industriell part pågår för närvarande om ett samarbete som syftar till att säkerställa Woxna Graphites långsiktiga position i Europa. Slutgiltigt avtal förväntas vara klart under november. Verksamheten vid företags anläggning vid Kringelgruvan har lagts i malpåse i avvaktan på en långsiktig lösning.

Miljödomstolen behandlar ansökan om fabrik för högren grafit

Tidigare inlämnad ansökan om miljötillstånd för att bygga en kemisk reningsanläggning för högren grafit handläggs av Miljödomstolen i Östersund. Miljödomstolen har nu kallat till förhandling den 11-12 november. En eventuell framtida produktion av högren grafit innebär möjlighet att styra över försäljningen från den priskänsliga eldfasta industrin till mera högteknologiska tillämpningar såsom tillverkning av batterier och bränsleceller.

Riktad nyemission till Vitalitet Corporate, VCA AB

Med stöd av bemyndigande från ordinarie bolagsstämma genomförde Tricorona Mineral i juli en riktad kontantemission till Vitalitet Corporate, VCA AB på 3 700 000 aktier av serie B.

Förvärv av Vitalitet Corporate, VCA AB

I juli träffades en överenskommelse som innebar att Tricorona förvärvade rörelsen i Vitalitet Corporate, VCA AB. Köpet omfattade en lönsam verksamhet inom företagsutveckling, tillgångar i värdepapper och inventarier.

Förvärvet skall ses mot bakgrund av att Tricoronas omstrukturering kräver förbättrade personella och finansiella resurser för att på sikt kunna uppnå lönsamhet. Förvärvet finansierades genom en nyemission av 4 300 000 B-aktier i Tricorona. Den riktade nyemissionen godkändes på en extra bolagsstämma i Tricorona Mineral den 13 september.

Totalt har de två uppgörelserna med Vitalitet tillfört Tricorona omsättningstillgångar värderade till 13,5 mkr.

Övergång till ett aktieslag

Samtliga A-aktier i Tricorona Mineral har i september stämplats om till B-aktier, vilket innebär att bolaget fortsättningsvis kommer att ha ett aktieslag. När de nyemitterade aktierna registrerats finns nu totalt 17 324 344 st aktier av serie B.

Förstärkning av styrelsen

Vid extra bolagsstämma den 13 september valdes två nya ordinarie ledamöter in i Tricorona Minerals styrelse. De nya styrelseledamöterna är Ulf Källåker och Thomas Örwén.

Förvärv av utvecklingsprojekt

Tricorona Mineral har efter rapporteringsperiodens utgång slutit avtal med Cardinal Oil AB som ger Tricorona rätt att förvärva alla tillgångar och rättigheter till "Tankstället", vilket innebär en utbyggnad av en fristående kedja av automatstationer för drivmedel på utvalda platser i Sverige. Genom ett koncept baserat på ovanjordsanläggningar minskas etablerings- och installationskostnaderna för en station väsentligt jämfört med en konventionell station. Byggnadskonstruktionen ger dessutom en flexibilitet att omlokalisera stationer vid förändringar i trafikflöden etc.

Förvärvet som planeras att vara helt genomfört inom en månad är villkorat av planerad "due diligence" och fortsatt finansiering. Ersättning till Cardinal Oil kommer att utgå i form av royalty för varje etablerad station.

Utbyggnaden av etapp 1, vilken omfattar ett 20-tal stationer med en planerad årlig försäljningsvolym på 25 000 m³, kommer att ske successivt och kommer till största delen att vara avslutad under 2003. Den budgeterade vinsten vid denna volym uppgår till 8-10 mkr per år.

Ett förvärv skall ses mot bakgrund av att förstärka kassaflödet och återföra koncernen till lönsamhet. Dessutom drivs nu tre affärsområden parallellt, vilket ger en viss association till vårt företagsnamn Tricorona – Tre Kronor.

Miljööverdomstolens behandling av Svenska Kaolins ansökan om miljötillstånd

Miljööverdomstolens fortsatta handläggning angående beslut om miljötillstånd för Svenska Kaolin:s fyndighet i Billinge förväntas att meddelas i november.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernresultat

Koncernens resultat efter skatt för tredje kvartalet uppgick till 0,3 mkr (-4,0 mkr). Koncernens omsättning för perioden januari-september uppgick till 1,2 mkr (6,9 mkr). Minskningen beror på att grafitproduktionen i dotterbolaget Woxna Graphite lagts i malpåse. Rörelseresultatet för niomånadersperioden blev -19,0 mkr (-16,9 mkr). I detta ingår nedskrivningar av engångskaraktär med -11,6 mkr (0,0 mkr). Resultatet efter finansnetto och skatt blev -19,5 mkr (-18,1 mkr).

Nedskrivningar

I enlighet med tidigare fastlagd strategi att fokusera koncernens verksamhet mot grafit- och kaolinfyndigheterna, beslutade styrelsen att i halvårsrapporten 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 68 % (68 %). Likvida medel uppgick till 1,8 mkr (2,0 mkr). Koncernens egna kapital uppgick till 57,2 mkr (63,1 mkr) och substansvärdet per aktie var 3,30 kr (3,64 kr). Räntebärande skulder uppgick till cirka 17 mkr (27 mkr).

Överenskommelser har träffats med dotterbolaget Woxna Graphites långgivare, vilket innebär att Woxnas alla låneskulder 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 71 mkr, vilket motsvarar cirka 3,40 kr per aktie.

Woxna Graphite

Under niomånadersperioden har ingen malm brutits men en del grafit från lager har omprocessats. Försäljningen uppgick till 0,9 mkr (5,8 mkr). Woxna Graphite uppvisar för perioden en förlust efter finansiella poster på -8,9 mkr (-17,0 mkr). Rörelseresultatet före avskrivningar och kapitalkostnader blev -2,9 mkr (-8,5 mkr).

Svenska Kaolin

För information om Svenska Kaolins resultat och finansiella ställning hänvisas till separat årsredovisning och kvartalsrapporter som även kan läsas på Tricorona Minerals hemsida www.tricorona.se.

Investeringar

Tricoronakoncernen investerade under perioden totalt 0,5 mkr (2,4 mkr). Huvuddelen av investeringarna har rört projektering av en kemisk reningsanläggning för högren grafit.

Kommande rapporteringstillfälle

Bokslutskommuniké kommer att publiceras under februari månad 2003.

Uppsala den 25 oktober 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)	0207 -0209	0107 -0109	0201 -0209	0101 -0109	0101 -0112	0207 -0209	0107 -0109	0201 -0209	0101 -0109	0101 -0112
Fakturerad försäljning	357	1 402	1 174	6 876	7 570	355	314	1 010	1 148	1 612
Förändring lagervaror	57	474	- 406	- 1 902	- 2 062	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	3 242	-	3 726	-	2 182	3 248	-	3 248	-	-
Rörelsens kostnader	- 682	- 1 663	- 3 872	- 11 435	- 13 828	- 372	- 679	- 1 701	- 2 473	- 3 528
Personalkostnader	- 686	- 1 079	- 2 836	- 5 025	- 6 495	- 598	- 496	- 1 810	- 1 820	- 2 489
Avskrivningar av anl. tillgångar	- 1 603	- 1 809	- 5 144	- 5 416	- 7 115	- 9	- 208	- 355	- 620	- 723
Nedskr. av mineralrättigheter mm	-	-	- 11 631	-	-	-	-	- 11 631	-	-
Rörelseresultat	685	- 3 621	- 18 989	- 16 902	- 19 748	2 624	- 1 069	- 11 239	- 3 765	- 5 128
Finansnetto	- 383	- 417	- 926	- 1 233	- 1 377	145	961	513	2 719	- 20 018
Resultat efter finansiella poster	302	- 4 038	- 19 915	- 18 135	- 21 125	2 769	- 108	- 10 726	- 1 046	- 25 146
Skatt på periodens resultat		-		-	-	-	- 1 056	-	- 4 575	- 11 040
Minoritetsandel	20	-	396	-	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	322	- 4 038	- 19 519	- 18 135	- 21 125	2 769	- 1 164	- 10 726	- 5 621	- 36 186
Resultat per aktie	0,02	- 0,23	- 1,13	- 1,05	- 1,22	-	-	-	-	-

BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (Kkr)	020930	010930	011231	020930	010930	011231
Immateriella anläggningstillgångar	9 393	20 440	20 947	-	9 201	9 041
Övriga anläggningstillgångar	56 002	62 230	60 716	81	78	106
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	37 624	71 814	27 208
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>65 395</i>	<i>82 670</i>	<i>81 663</i>	<i>37 705</i>	<i>81 093</i>	<i>36 355</i>
Varulager	4 680	5 353	5 086	-	-	-
Kortfristiga fordringar	1 177	2 595	2 099	386	1 143	529
Värdepapper	11 421	17	11	11 421	17	11
Likvida medel	1 784	2 013	4 405	1 160	1 040	2 665
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>19 062</i>	<i>9 978</i>	<i>11 601</i>	<i>12 967</i>	<i>2 200</i>	<i>3 205</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	84 457	92 648	93 264	50 672	83 293	39 560
Eget kapital	57 112	63 138	63 253	43 879	82 137	38 186
Minoritetsintresse	1 626	-	1 282	-	-	-
Övriga avsättningar	700	600	700	-	-	-
Långfristiga skulder	16 712	26 616	25 610	-	-	-
Kortfristiga skulder	8 307	2 294	2 419	6 793	1 156	1 374
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	84 457	92 648	93 264	50 672	83 293	39 560

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG KONCERNEN (Kkr)	0207 -0209	0107 -0109	0201 -0209	0101 -0109	0101 -0112
Den löpande verksamheten	- 3 775	- 2 806	- 7 977	- 13 194	- 15 689
Investeringsverksamheten	- 155	- 422	- 566	- 2 449	- 3 140
Finansieringsverksamheten, nyemission	4 524	-	5 922	- 90	5 471
Periodens kassaflöde	594	- 3 228	- 2 621	- 15 733	- 13 358
Likvida medel vid periodens början	1 190	5 258	4 405	17 763	17 763
Likvida medel vid periodens slut	1 784	2 030	1 784	2 030	4 405

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN (Kkr)	0201 0209	0101 0109	0101 0112
Vid årets början	63 253	81 273	81 273
Nyemission	13 378	-	3 133
Minoritetsandel		-	- 28
Periodens resultat	- 19 519	- 18 135	- 21 125
Vid periodens slut	57 112	63 138	63 253

NYCKELTAL	0207	0107	0201	0101	0101	0001	9901	9801
	-0209	-0109	-0209	-0109	-0112	-0012	-9912	-9812
Nettoomsättning, kkr	357	1 402	1 174	6 876	7 570	14 754	14 720	10 554
Rörelseresultat, kkr	685	- 3 621	- 18 989	- 16 902	- 19 748	- 29 439	- 24 003	- 24 563
Resultat efter skatt, kkr	322	- 4 038	- 19 519	- 18 135	- 21 125	- 25 174	- 23 222	- 22 636
Vinstmarginal, %	90,2	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Balansomslutning, mkr	84,5	92,6	84,5	92,6	93,3	115,8	108,3	120,2
Eget kapital, mkr	57,1	63,1	57,1	63,1	63,3	81,3	75,8	79,1
Räntabilitet, sysselsatt kapital, %	0,9	- 3,6	- 22,7	- 17,0	- 19,7	- 22,5	- 20,0	- 21,1
Räntabilitet på eget kapital, %	0,5	- 5,6	- 32,4	- 25,1	- 29,2	- 32,1	- 30,0	- 25,0
Soliditet, %	68	68	68	68	68	70	70	66
Skuldsättningsgrad, %	19,7	28,7	19,7	28,7	27,5	23,1	23,2	10,6
Räntetäckningsgrad, ggr	1,7	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie, kr	0,02	- 0,23	- 1,13	- 1,05	- 1,22	- 1,45	- 1,34	- 1,31
Eget kapital per aktie, kr	3,30	3,64	3,30	3,64	3,66	4,69	3,04	4,50
Substansvärde per aktie, kr	3,30	3,64	3,30	3,64	3,66	4,69	3,31	4,58
Kassaflöde per aktie, kr	-0,11	- 0,19	- 0,27	- 0,90	- 1,09	- 1,56	- 1,59	- 0,88
Investeringar	79	422	524	2 449	3 169	7 148	9 689	22 815
Antal aktier, tusen	17 324	6 480	17 324	6 480	9 324	64 800	32 400	10 800
(antal aktier efter nyemission och split 2001)		17 324		17 324	17 324	17 324	17 324	17 324
Börskurs, slutkurs för perioden	1,03	2,05	1,03	2,05	1,40	0,62	3,15	7,05
(omräknat efter nyemissioner och sammanläggning)		0,77		0,77	0,75	2,32	5,89	4,39
Antal anställda, st	8	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.