



TRICORONA

MINERAL AB

PRESSMEDDELANDE

Tisdagen den 28 oktober 2003

KVARTALSRAPPORT FÖR PERIODEN 2003-01-01 till 2003-09-30

- ◆ Koncernens omsättning för perioden uppgick till 11,4 mkr (1,2 mkr).
- ◆ Koncernens omsättning för kv. 3 uppgick till 10,6 mkr (0,4 mkr).
- ◆ Koncernens resultat efter skatt för perioden uppgick till - 10,0 mkr (- 19,5 mkr).
- ◆ Koncernens resultat efter skatt för kv. 3 uppgick till - 4,1 mkr (0,3 mkr).
- ◆ Resultat per aktie för perioden uppgick till - 0,50 kr (- 0,99 kr).
- ◆ Emission av konvertibelt förlagslån i augusti tecknades till 15,2 mkr.
- ◆ Prognos om förbättrat resultat för kvartal fyra och positivt resultat för år 2004.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernresultat kvartal 1-3

Koncernens omsättning för perioden januari-september uppgick till 11,4 mkr (1,2 mkr). Rörelseresultatet för perioden blev en förlust på - 5,8 mkr (- 19,0 mkr). Resultatet efter skatt blev - 10,0 mkr (- 19,5 mkr), vilket motsvarar 0,50 kr per aktie.

Koncernresultat kvartal 3

Koncernens omsättning för perioden juli-september uppgick till 10,6 mkr (0,4 mkr). Rörelseresultatet för perioden blev en förlust på - 1,2 mkr (0,7 mkr). Resultatet efter skatt blev - 4,1 mkr (0,3 mkr). I resultatet ingår jämförelsestörande kostnader (bl. a. emissionskostnader) på sammanlagt 0,9 mkr samt nedskrivning av marknadsnoterade aktier med 2,7 mkr.

Finansiell ställning

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 47 % (68 %). Likvida medel uppgick till 7,2 mkr (1,8 mkr). Koncernens egna kapital uppgick till 49,8 mkr (57,2 mkr) och substansvärdet per aktie var 2,50 kr (2,86 kr). Räntebärande skulder uppgick till cirka 33 mkr (17 mkr), varav 13,4 mkr utgörs av ett konvertibelt förlagslån med 2 % ränta och förfall år 2009 samt 15,2 mkr av ett konvertibelt förlagslån med 7 % ränta och förfall år 2007. Efter full konvertering uppgår det egna kapitalet till 78 mkr vilket ger 2,77 kr per aktie.

Emission av konvertibelt förlagslån

Under augusti genomfördes en emission av ett konvertibelt förlagslån med företräde för Tricoronas aktieägare. Totalt tecknades konvertibler för 15,2 mkr. Antalet aktier i Tricorona kommer efter registrering att uppgå till 26,6 miljoner. Vid full konvertering kommer antalet aktier att uppgå till cirka 35 miljoner.

AFFÄRSOMRÅDE – METALLVÄRDEN-GRUPPEN

Förvärv av rörelsen i M. V. Metallvärden

Tricorona förvärvade vid halvårsskiftet rörelsen i bolaget M.V. Metallvärden AB. Metallvärdens affärsidé är att erbjuda den metallurgiska industrin i norra Europa service i form av råvaruleveranser, främst återvunna metaller samt därtill hörande transporter och tjänster.

Förvärv av Svenska Metallbörsen AB

Tricorona förvärvade vid halvårsskiftet 91 % av aktierna i Svenska Metall Börsen AB. Förvärvet finansierades genom en riktad emission av aktier i Tricorona Mineral. Svenska Metall Börsen har tre verksamhetsområden; mäklning av termins- och optionskontrakt, konsulttjänster i hur man använder denna typ av marknads- och informationstjänster kring denna marknad. Svenska Metall Börsen har enligt lagen om värdepappersrörelse tillstånd att bedriva mäklarverksamhet, och har ansökt om utökat tillstånd hos Finansinspektionen för att kunna utföra handel i egen räkning.

Förvärv av Svensk Kraftmäklings AB

Tricorona Mineral AB förvärvade i augusti samtliga aktier i mäklarbolaget Svensk Kraftmäklings AB, SKM. Förvärvet finansierades genom en riktad emission av aktier i Tricorona Mineral samt en kontantandel. SKM:s affärsidé är att vara en av

de ledande mäklarna av el i den avreglerade nordiska kraftmarknaden. Bolaget har dessutom planer på att uppnå motsvarande position i de kommande marknaderna för väderderivat, elcertifikat och utsläppsrättigheter.

Samlande affärsidé för Metallvärden-Gruppen

Den gemensamma affärsidén för de nyligen förvärvade Metallvärden AB, Svenska Metall Börsen AB och Svensk Kraftmäkling AB är att erbjuda metallurgisk och annan industri i norra Europa service i form av ett stort urval av råvaror, främst sekundära, samt råvaruprissäkringar och liknande tjänster.

Omsättningen för affärsområde Metallvärden-Gruppen under perioden juli-september uppgick till 10,5 mkr. Resultat efter skatt blev 0,7 mkr (SKM medräknat fr.o.m. augusti). Detta är något bättre än prognostiserat trots att marknaderna ej har varit gynnsamma för något av företagen.

AFFÄRSOMRÅDE MINERAL

Woxna Graphite AB

Tricorona Mineral tecknade i mars avtal med ett världsledande företag inom grafitområdet, Timcal Graphite & Carbon Ltd om ett långtgående samarbete med målsättningen att utveckla högren grafit som kan användas vid tillverkning av högeffektsbatterier och bränsleceller. Samarbetet med Timcal samt erhållandet av ett utökat miljötillstånd för framställning av högren grafit säkerställer att de investeringar som gjorts i Woxna Graphites anläggning vid Kringelgruvan tillvaratas och att produktionen på sikt kan återupptas.

Resultat för Woxna Graphite

Woxna Graphite:s försäljning från befintligt lager uppgick under perioden till 0,2 mkr (0,9 mkr). Resultatet efter finansiella poster uppgick till - 3,1 mkr (- 8,9 mkr). Från och med räkenskapsåret 2003 tillämpas produktionsberoende avskrivningar av materiella anläggningstillgångar i dotterbolaget Woxna Graphite. Med hänsyn till att verksamheten ligger i malpåse görs ingen avskrivning under avbrottstiden. I övrigt är redovisningsprinciperna oförändrade jämfört med föregående år.

NOMINERINGSKOMMITTÉ

I enlighet med beslut på ordinarie bolagsstämma innevarande år skall en nomineringskommitté utses i samband med tredje kvartalsrapport. Således har Lars Ransgart, Thomas Örwén och Gunnar Ek från Aktiespararnas Riksförbund utsetts att inför nästa ordinarie bolagsstämma lägga fram förslag på styrelseledamöter och styrelsearvoden. OM Stockholms Fondbörs nya regler för styrelserepresentation kommer då att följas.

NYTT HUVUDKONTOR

Vid ordinarie bolagsstämma 2003 beslutades att ändra bolagets säte från Göteborg till Stockholm. Ny adress är Observatoriegatan 23, Box 70 426, SE-107 25 STOCKHOLM. Telefon 08-30 86 10 och fax 08-30 86 17.

PROGNOS OM FORTSATT RESULTATFÖRBÄTTRING OCH POSITIVT RESULTAT 2004

Omstruktureringen av Tricorona Mineral fortsätter i enlighet med den plan som redovisats i prospektet till den under augusti månad genomförda företrädesemissionen. På grund av en lägre teckningsgrad än förväntat, kommer dock takten i förändringsarbetet att vara lägre än planerat.

För kvartal fyra bedöms att rörelseresultatet kommer att ytterligare förbättras jämfört med resultatet för kvartal tre. För verksamhetsåret 2004 bedöms bolaget kunna redovisa ett positivt resultat.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Från och med räkenskapsåret 2003 tillämpas produktionsberoende avskrivningar av materiella anläggningstillgångar i dotterbolaget Woxna Graphite. Med hänsyn till att verksamheten ligger i malpåse görs ingen avskrivning under avbrottstiden. I övrigt är redovisningsprinciperna oförändrade jämfört med föregående år.

Revision

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

KOMMANDE RAPPORTERING

Bokslutskommuniké: Februari 2004.

Stockholm den 28 oktober 2003.
Styrelsen i Tricorona Mineral AB

För ytterligare information kontakta verkställande direktör Björn Grufman, telefon 08-545 426 30 eller styrelsens ordförande Lars Ransgart, telefon 08-463 33 61.

	KONCERNEN					MODERBOLAGET				
RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (Kkr)	0307 -0309	0207 -0209	0301 -0309	0201 -0209	0201 -0212	0307 -0309	0207 -0209	0301 -0309	0201 -0209	0201 -0212
Fakturerad försäljning	10 637	357	11 413	1 174	1 871	152	355	1 223	1 010	1 412
Förändring lagervaror	-	57	-	- 406	- 3 989	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	3 242	-	3 726	4 104	-	3 248	-	3 248	3 402
Rörelsens kostnader	- 8 045	- 682	- 11 881	- 3 872	- 5 429	- 192	- 372	- 2 380	- 1 701	- 2 368
Personalkostnader	- 2 552	- 686	- 4 142	- 2 836	- 3 843	- 586	- 598	- 1 717	- 1 810	- 2 590
Avskrivningar av anl. tillgångar	- 309	- 1 603	- 334	- 5 144	- 6 685	- 11	- 9	- 36	- 355	- 369
Jämförelsestörande poster	- 905	-	- 905	-	-	- 905	-	- 905	-	-
Nedskr. av mineralrättigheter mm	-	-	-	- 11 631	- 11 636	-	-	-	- 11 631	- 8 712
Rörelseresultat	- 1 174	685	- 5 849	- 18 989	- 25 607	- 1 542	2 624	- 3 815	- 11 239	- 9 225
Finansnetto	- 2 894	- 383	- 4 109	- 926	- 2 906	- 2 673	145	- 3 068	513	- 695
Resultat efter finansiella poster	- 4 068	302	- 9 958	- 19 915	- 28 513	- 4 215	2 769	- 6 883	- 10 726	- 9 920
Uppskjuten skatt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 5 238
Minoritets andel i resultat	- 32	20	- 32	396	227	-	-	-	-	-
Periodens resultat	- 4 100	322	- 9 990	- 19 519	- 28 286	- 4 215	2 769	- 6 883	- 10 726	- 15 158
Resultat per aktie	- 0,21	0,02	- 0,50	- 0,99	- 2,05	-	-	-	-	-

BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (Kkr)	030930	020930	021231	030930	020930	021231
Immateriella anläggningstillgångar	19 906	9 393	9 584	54	-	64
Materiella anläggningstillgångar	55 557	56 002	54 575	61	81	109
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	40 819	37 624	33 906
Andel i intresseföretag	2 152	-	-	559	-	-
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>77 615</i>	<i>65 395</i>	<i>64 159</i>	<i>41 493</i>	<i>37 705</i>	<i>34 079</i>
Varulager	1 182	4 680	1 183	-	-	-
Kortfristiga fordringar	21 084	12 598	7 608	19 371	11 807	6 818
Likvida medel	7 209	1 784	2 017	787	1 160	949
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>29 475</i>	<i>19 062</i>	<i>10 808</i>	<i>20 158</i>	<i>12 967</i>	<i>7 767</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	107 090	84 457	74 967	61 651	50 672	41 846
Eget kapital	49 849	57 112	48 467	27 547	43 879	23 058
Minoritetsintresse	103	1 626	1 692	-	-	-
Övriga avsättningar	700	700	700	-	-	-
Konvertibla skuldebrev	28 649	-	13 357	28 555	-	13 357
Långfristiga skulder	4 260	16 712	4 261	-	-	-
Kortfristiga skulder	23 529	8 307	6 490	5 549	6 793	5 431
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	107 090	84 457	74 967	61 651	50 672	41 846

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG KONCERNEN (Kkr)	0307 -0309	0207 -0209	0301 -0309	0201 -0209	0201 -0212
Den löpande verksamheten	- 7 109	- 3 775	- 5 982	- 7 977	- 8 378
Investeringsverksamheten	- 12 390	- 155	- 15 395	- 566	- 848
Finansieringsverksamheten, nyemission	25 098	4 524	26 569	5 922	6 827
Periodens kassaflöde	5 599	594	5 192	- 2 621	- 2 399
Likvida medel vid periodens början	1 610	1 190	2 017	4 405	4 416
Likvida medel vid periodens slut	7 209	1 784	7 209	1 784	2 017

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN (Kkr)	0201 0209	0201 0209	0201 0212
Vid årets början	48 467	63 253	63 253
Nyemission	11 372	13 378	13 500
Periodens resultat	- 9 990	- 19 519	- 28 286
Vid periodens slut	49 849	57 112	48 467

NYCKELTAL	0307	0207	0301	0201	0201	0101	0001	9901
	-0309	-0209	-0309	-0209	-0212	-0112	-0012	-9912
Nettoomsättning, kkr	10 637	357	11 413	1 174	1 871	7 570	14 754	14 720
Rörelseresultat, kkr	- 1 174	685	- 5 849	- 18 989	- 25 607	- 19 748	- 29 439	- 24 003
Resultat efter skatt, kkr	- 4 100	322	- 9 990	- 19 519	-28 513	- 21 125	- 25 174	- 23 222
Vinstmarginal, %	Neg	90,2	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Balansomslutning, mkr	107,1	84,5	107,1	84,5	75,0	93,3	115,8	108,3
Eget kapital, mkr	49,8	57,1	49,8	57,1	48,5	63,3	81,3	75,8
Räntabilitet, sysselsatt kapital, %	Neg	0,9	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på eget kapital, %	Neg	0,5	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	47	68	47	68	65	68	70	70
Skuldsättningsgrad, %	30,6	19,7	30,6	19,7	23,5	27,5	23,1	23,2
Räntetäckningsgrad, ggr	Neg	1,7	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie, kr	- 0,21	0,02	- 0,50	-0,99	- 2,05	- 1,96	- 2,97	- 4,90
Resultat per aktie efter konvertering, kr*	- 0,14	-	- 0,35	-	-	-	-	-
Eget kapital per aktie, kr	2,50	2,86	2,50	2,86	2,42	5,88	9,52	15,94
Eget kapital per aktie efter konvertering, kr*	2,77		2,77		-	-	-	-
Substansvärde per aktie, kr	2,50	2,86	2,50	2,86	2,42	5,88	9,52	16,89
Substansvärde per aktie efter konvertering, kr*	2,77		2,77		-	-	-	-
Kassaflöde per aktie, kr	- 0,98	- 0,10	- 1,07	- 0,24	- 0,66	- 1,75	- 3,20	- 5,79
Kassaflöde per aktie efter konvertering, kr*	- 0,69	-	- 0,75	-	-	-	-	-
Investeringar	12 343	79	15 384	524	875	3 169	7 148	9 689
Antal aktier, tusen	26 600	17 324	26 600	17 324	17 324	9 324	64 800	32 400
(antal aktier efter nyemissioner)		26 600		26 600	26 600	26 600	26 600	26 600
Börskurs, slutkurs för perioden	1,60	1,03	1,60	1,03	1,54	1,40	0,62	3,15
(omräknat efter nyemissioner)		0,89		0,89	1,33	1,21	4,72	21,46
Antal anställda, st	8	8	8	8	5	16	27	23

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

* Justerat för fullt utnyttjande av utestående konvertibler motsvarande 8 405 357 B-aktier, vilka vid full teckning ökar det egna kapitalet med 28,6 mkr.

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.