TRICORONA MINERAL AB (publ)

Kvartalsrapport 1 januari - 30 september 2000

- **Resultatet från grafitverksamheten sämre än förväntat**
- **Grafitbrytningen minskas i avvaktan på att försäljningsvolymen utvecklas till i nivå med produktionskapaciteten**
- **Ansökan om miljötillstånd för ökad brytning från 100 000 ton till 250 000 ton malm förbereds**
- **En anläggning för högren grafit projekteras**
- **Miljödomstolen behandlar ansökan om kaolinbrytning – beslut om villkor för verksamheten väntas före årsskiftet**
- **Nyemission om 32,4 mkr fulltecknad**
- **Koncernens omsättning uppgick till 10,2 mkr (10,3 mkr)**
- **Koncernens resultat efter skatt -16,6 mkr (-17,0 mkr)**

KONCERNRESULTAT

Tricorona Minerals resultat för perioden blev -16,6 mkr (-17,0 mkr). Den förväntade resultatförbättringen har ännu inte kunnat infrias. Koncernens förlust beror fortfarande på att produktionen och försäljningen av grafitprodukter från Kringelgruvan ännu inte nått en sådan nivå att lönsamhet uppnås.

Koncernens omsättning uppgick under de nio första månaderna till 10,2 mkr (10,3 mkr). Resultatet påverkades av ett positivt finansnetto om 4,4 mkr (1,0 mkr).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 72 % (79 %). Likvida medel, inklusive kortfristiga fordringar och övervärden i korta placeringar med avdrag för kortfristiga skulder, uppgick till 25,5 mkr. Tricorona Minerals egna kapital uppgick till 89,8 mkr (82,0 mkr) och substansvärdet per aktie var 1,39 kr (1,74 kr).

WOXNA GRAPHITE AB

Woxna Graphites försäljning av grafitprodukter uppgick totalt under perioden till 9,0 mkr (7,8 mkr) vilket är betydligt mindre än vad som förutspåddes vid årets början. Under tredje kvartalet märktes en svacka i efterfrågan och en del avtalade leveranser fick förskjutas framåt i tiden. Den starka utvecklingen av US-dollarn har förbättrat Woxnas relativa konkurrenskraft och bedöms bidra till en ökad försäljning under fjärde kvartalet.

Orderstocken uppgick i slutet av september till 6,1 mkr (5,1 mkr). Utöver detta sker regelbundna leveranser ske till hittills icke kontrakterade kunder.

Woxna Graphite uppvisar en förlust för perioden på -21,3 mkr (-18,0 mkr), vilket kraftigt understiger förväntat resultat. Orsakerna är flera men produktionsstörningar genom en för låg siktkapacitet är en viktig faktor. Siktproblemet har åtgärdats under oktober. Rörelseresultatet före avskrivningar och kapitalkostnader blev –13,3 mkr (-11,3 mkr).

Ökad produktion i Woxna Graphite planeras
Som resultat av under året genomförda kompletteringar och intrimning av anriknings-anläggningen har produktionskapaciteten steg för steg höjts och beräknas vid årets slut ligga på en årstakt av cirka 120 000 ton malm, motsvarande 10 000 - 13 000 ton färdiga produkter. Årets försäljning bedöms dock endast bli 4 000 - 5 000 ton, jämfört med 3 069 ton föregående år.

I avvaktan på att försäljningsvolymen kan höjas i nivå med produktionskapaciteten kommer produktionen i gruvan och anrikningsverket att minskas under de kommande månaderna.

För att uppnå lönsamhet i produktionsprocessen räcker inte nuvarande miljötillstånd att bryta och anrika 100 000 ton grafitmalm per år. En ansökan till miljödomstolen om utvidgad brytning till en årsvolym av maximalt 250 000 ton malm, motsvarande minst 20 000 ton färdiga produkter har därför påbörjats.

Förstudie av kemisk reningsanläggning för framställning av högren grafit
Woxna Graphite arbetar också med en genomförandestudie av en anläggning för kemisk rening av grafitprodukter. Anläggningen skall kunna höja kolhalten i slutprodukten till över 99,5 %, jämfört med dagens halter som maximalt uppgår till 95% kol. Produkter med en högre kolhalt betingar idag ett betydligt högre pris på marknaden. Styrelsen bedömer att underlag för ett investeringsbeslut i en eventuell kemisk reningsanläggning kan föreligga under år 2001.

Genomförandestudien omfattar bl a pilotskaleförsök som skall genomföras under hösten hos processkonsultföretaget MINPRO AB, vilket syftar till att bestämma materialflöde och kemikalieförbrukning samt att ta fram provmaterial för marknadsundersökningar. Därefter planeras en teknisk utredning som omfattar konstruktion, miljöpåverkan samt investerings- och lönsamhetskalkyler. Arbetet med ansökan om tillstånd enligt miljöbalken har påbörjats.

KAOLINPROJEKTET BEHANDLAS I MILJÖDOMSTOLEN
Regeringen har tidigare beviljat brytningstillstånd (bearbetningskoncession) för brytning av kaolinfyndigheten Billinge i Skåne. Efter ett omfattande remissförfarande höll miljödomstolen i början på oktober huvudförhandling om miljötillstånd för verksamheten. Vid denna förhandling redovisade Tricorona Mineral planerna för verksamheten och vilka skyddsåtgärder som planeras för att minska miljöpåverkan. Sannolikt kommer domstolens beslut om vilka miljövillkor som skall gälla att tillkännages före årsskiftet. Miljöfrågorna kring verksamheten är huvudsakligen att hänföra till brytning av mineralen, transporter mellan brytningsplats och anrikningsverk samt hantering av restfraktioner och processvatten från anrikningsverket.

Genomförandestudie prioriteras
Initialt planeras för en brytning av 200 000 ton per år, vilket innebär att produktionen skulle kunna pågå i 75 - 100 år. En lokal anrikningsanläggning planeras kunna producera upp till 50 000 ton kaolinprodukter per år och som biprodukt 20 000 ton fältspat samt 12 000 ton kvarts. Beroende på förädlingsgrad skulle detta kunna motsvara en omsättning på mellan 60 och 80 miljoner kronor per år.

När Miljödomstolens beslut är kungjort kommer en genomförandestudie att startas, vilken i detalj skall visa såväl kostnadsstrukturen i en planerad anläggning som marknadsförut-sättningarna för de produkter som kommer att produceras. Styrelsen bedömer att en eventuell kaolinutvinning har stor ekonomisk potential, varför projektet kommer att ges hög prioritet.

AROS MINERAL – WOLLASTONITPROJEKTET
Bolagets ansökan om miljötillstånd för drift av gruva och anrikningsverk vid wollastonit-fyndigheten Banmossen i Västmanland har sedan hösten 1999 legat i miljööverdomstolen för beslut om efter vilken lagstiftning ärendet skall behandlas. Det är nu avgjort att det blir enligt den nya miljöbalken. Det är ännu oklart om en ny ansökan måste lämnas in eller om den gamla gäller.

NYEMISSION
Den på extra bolagsstämma i augusti beslutade nyemissionen om 32,4 mkr är genomförd och blev fulltecknad. Det totala antalet aktier i Tricorona Mineral uppgår nu till 64,8 miljoner.

INVESTERINGAR
Tricoronakoncernen nettoinvesterade under perioden för 3,6 mkr (5,4 mkr). Investeringarna har rört förbättringar i anrikningsverket för grafit samt förprojektering för en eventuell kaolinbrytning.

ORGANISATION
Till ny ekonomichef har utsetts civilekonom Peter Åkerström, som närmast kommer från en befattning som ekonomichef och stf. vd i ett dotterbolag till Midroc Group. Peter Åkerström har tidigare arbetat som ekonomichef i flera bolag inom Bolidenkoncernen i Sverige, England, Saudiarabien och Spanien. Han har stor erfarenhet från råvarusektorn och har bl a varit ansvarig för Bolidens globala prissäkringar för koncentrat till smältverk.

PROGNOS
Tidigare lämnad prognos om ett väsentligt bättre resultat under innevarande år jämfört med 1999 kommer inte att kunna infrias. Målet att uppnå en produktionskapacitet vid anläggningen i Kringelgruvan på ca 12.000 ton färdiga produkter per år bedöms vara uppnått vid årets slut. Produktionen under 2001 kommer att begränsas till en volym som motsvarar försäljningstakten samtidigt som kostnadsmassan i hela produktionsprocessen ses över.

Nästa rapporteringstillfälle: Bokslutskommuniké den 27 februari 2001

Göteborg den 27 oktober 2000
Styrelsen i Tricorona Mineral AB

TRICORONA KONCERNEN
Tricorona Minerals affärsidé är att exploatera högkvalitativa mineralfyndigheter och att bedriva handel med mineralprodukter. Under de senaste åren har verksamheten renodlats och koncentrerats till att uteslutande omfatta industrimineral. Tricoronas portfölj av fyndigheter innehåller idag grafit- och kaolinfyndigheter med mycket stor potential samt dessutom fyndigheter som på sikt kan leda till lönsam brytning av mineralen wollastonit och vanadinhaltig magnetit.

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning

För ytterligare information kontakta vd Paul Hammergren, telefon 018-15 64 24

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (KKR)	**0001 -0009**	**9901 -9909**	**9901 -9912**	**0001 -0009**	**9901 -9909**	**9901 -9912**
Fakturerad försäljning	10 248	10 311	14 720	1 608	1 427	1 956
Förändring lagervaror	3 336	343	- 420	-	-	-
Rörelsens kostnader	- 21 287	- 17 940	- 23 772	- 2 033	- 1 737	- 2 442
Personalkostnader	- 8 512	- 6 392	- 8 657	- 2 067	- 1 884	- 2 571
Avskrivningar av anläggningstillgångar	- 5 155	- 4 363	- 5 874	- 603	- 99	- 787
Rörelseresultat	**- 21 370**	**- 18 041**	**- 24 003**	**- 3 095**	**- 2 293**	**- 3 844**
Finansnetto	4 413	1 043	781	8 141	4 063	5 039
Resultat efter finansiella poster	**- 16 957**	**- 16 998**	**- 23 222**	**5 046**	**1 770**	**1 195**
Koncernbidrag	-	-	-	-18 180	- 13 000	- 20 230
Skatt	308	-	-	-	-	-
Periodens resultat	**- 16 649**	**- 16 998**	**- 23 222**	**- 13 134**	**- 11 230**	**- 19 035**

BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (KKR)	**000930**	**990930**	**991231**	**000930**	**990930**	**991231**
Immateriella anläggningstillgångar	18 073	17 260	17 558	9 855	0	10 340
Övriga anläggningstillgångar	67 524	66 802	69 586	73 108	89 050	70 253
Summa anläggningstillgångar	*85 597*	*84 062*	*87 144*	*82 963*	*89 050*	*80 593*
Varulager	6 728	4 208	3 565	-	-	-
Kortfristiga fordringar	9 293	3 140	5 095	5 001	335	190
Likvida medel	22 783	12 801	12 484	21 883	11 942	11 049
Summa omsättningstillgångar	*38 804*	*20 149*	*21 144*	*26 884*	*12 277*	*11 239*
SUMMA TILLGÅNGAR	**124 401**	**104 211**	**108 288**	**109 847**	**101 327**	**91 832**
Eget kapital	89 809	82 041	75 817	108 286	100 662	90 779
Övriga avsättningar	500	400	500	-	-	-
Långfristiga skulder	27 499	18 220	25 130	-	-	-
Kortfristiga skulder	6 593	3 550	6 841	1 561	665	1 053
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**124 401**	**104 211**	**108 288**	**109 847**	**101 327**	**91 832**

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (KKR)	**0001-0009**	**9901-9909**	**9901-9912**
Den löpande verksamheten	- 19 103	- 14 910	- 18 052
Investeringsverksamheten	- 3 608	- 5 392	- 9 477
Finansieringsverksamheten	33 010	25 411	32 321
Årets kassaflöde	10 299	5 109	4 792
Likvida medel vid årets början	12 484	7 692	7 692
Likvida medel vid periodens slut	**22 783**	**12 801**	**12 484**

Likvida medel = Bank+aktier-aktielån

NYCKELTAL	**0001-0009**	**9901-9909**	**9901-9912**
Nettoomsättning, kkr	10 248	10 311	14 720
Resultat efter finansiella poster, kkr	- 16 957	- 16 998	- 23 222
Balansomslutning, mkr	124,4	104,2	108,3
Soliditet %	72	79	70
Räntabilitet, sysselsatt kapital %	- 14,4	- 17,1	-20,0
Räntabilitet på eget kapital %	- 20,1	- 21,1	-30,0
Resultat per aktie, kr	-0,26	*-0,26*	*-0,36*
Eget kapital, mkr	89,8	82,0	75,8
Eget kapital per aktie, kr	1,39	*1,74*	*1,64*
Substansvärde per aktie, kr	1,39	*1,77*	*1,71*
Kassaflöde per aktie, kr	-0,35	*- 0,32*	*- 0,42*
Antal aktier, tusen	64 800	32 400	32 400
Börskurs, slutkurs för perioden	1,30	1,65	3,15
(omräknat efter nyemission)		*(1,33)*	*(2,01)*
Antal anställda, st	27	21	23

För definitioner, se årsredovisningen för 1999.

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