

TRICORONA

PRESSMEDDELANDE

28 april 2009

Delårsrapport januari-mars 2009

- Rörelseresultatet uppgick till 79,6 (-5,4) miljoner kronor.
- Periodens resultat uppgick till 60,4 (-4,2) miljoner kronor.
- Nettoomsättningen uppgick till 265,4 (17,8) miljoner kronor.
- Resultat per aktie före respektive efter utspädning uppgick till 0,42 respektive 0,41 (-0,03/-0,03) kronor.
- Under det första kvartalet levererades totalt 1,7 (0) miljoner CERs.
- Portföljen med utsläppsrätter för leverans i EUs andra handelsperiod 2008-2012 uppgick vid periodens slut till 57,3 (64,2) miljoner CERs.

VERKSAMHETEN

Utsläppshandeln fortsätter att leverera goda resultat trots historiskt låga priser för CERs. Under årets första kvartal levererades till kund totalt 1,7 miljoner CERs. Av den levererade volymen CERs avsåg cirka 60 procent tidigare tecknade kontrakt med priser överstigande periodens nivåer.

Den pågående lågkonjunkturen fortsätter att påverka marknaden för utsläppsrätter. Lägre produktionsnivåer i industriländerna innebär en lägre efterfrågan på utsläppsrätter och därmed också lägre priser för CERs på sekundärmarknaden. De lägre prisnivåerna har däremot inte fått samma genomslag på prisnivån på nya CDM-projekt, den så kallade primärmarknaden. Tillgången på nya projekt har försämrats, både beroende på lägre priser och de försämrade finansieringsmöjligheterna. En annan viktig faktor för att nya projekt ska kunna utvecklas är klara och långsiktiga spelregler för handel med CERs bortom 2012.

De internationella klimatförhandlingarna har intensifierats med toppmötet i Köpenhamn i december som slutmål. Med Barack Obama som USAs nya president kan vi nu se ett amerikanskt återinträde i den globala klimatpolitiken. En mycket viktig faktor för utfallet i Köpenhamn beror på i vilken utsträckning USA och Kina kan nå en överenskommelse om konkreta åtaganden för växthusgasreduktioner. Den korta tiden till Köpenhamnmötet gör att flera bedömare tror att det kommer att bli svårt att hinna nå en överenskommelse till dess. Däremot tycks nu majoriteten av politiker överens om vikten av ett nytt globalt klimatavtal.

Tricorona investerar i och handlar med miljörelaterade marknadsinstrument.
Bolaget är sedan 1989 noterat på Stockholmsbörsen, för närvarande på NASDAQ OMX Stockholm, segmentet Small Cap.

Kungsgatan 32, Box 704 26, SE – 107 25 Stockholm, Sweden. Phone +46 8 506 885 00. Fax +46 8 34 60 80. www.tricorona.se

TRICORONA

Tricoronas samarbete inom Technology Transfer med teknikleverantörer har utvecklats väl och ett flertal samarbetsavtal har tecknats under det första kvartalet.

Verksamheterna inom klimatneutralisering, Tricorona Climate Partner (TCP), och mäklning, Svensk Kraftmäklning (SKM) har haft en bra start på 2009 trots rådande lågkonjunktur.

UTSLÄPPSHANDEL

Vid periodens utgång uppgick portföljen fram till och med 2012 till 57,3 miljoner CERs, vilket är en nettominskning om 5,2 miljoner CERs jämfört 2008 års utgång. De främsta orsakerna till denna minskning av portföljen står att finna i förseningar, finansieringsproblem och förändrade volymer.

Priserna på CERs fortsätter att ligga på en historisk låg nivå. Under kvartalet har de varierat mellan Euro 7,30 och 13,55. Vid periodens slut var priset Euro 10,43 för leverans december 2009. Detta gör att den planerade volymen utfärdade CERs ur portföljen för 2009 sannolikt kommer att underskrida den kontrakterade volymen CERs. Utifrån dagens marknadssituation planerar bolaget att utfärda mellan 4-6 miljoner CERs under 2009.

Under kvartalet har verksamheten inom klimatneutralisering, TCP, tecknat ett antal avtal med kunder som beslutat sig för att använda sig av klimatneutralisering, antingen som ett erbjudande till kunder alternativt som en del i sitt eget miljöarbete.

Utsläppsrätter i miljontal	Levererad volym 2009	Kontrakterad volym 2009	Kontrakterad volym 2010	Portfölj 2009-2012	Portfölj 2013-2020	Portfölj 2021-
Kontrakterad volym *	1.7	6.0	12.7	57.3	61.9	43.0
-varav driftsatta projekt	1.7	5.9	9.7	39.5	39.6	27.0
CDM-status						
-Projektplan (PDD) under utveckling		-	1.1	7.9	11.1	8.7
-Under validering		0.2	3.9	17.4	26.3	17.5
-Ansökt om registrering		0.6	1.7	6.3	4.3	0.9
-Registrerat	1.7	5.2	6.0	25.7	20.2	15.9
Kontrakterad volym	1.7	6.0	12.7	57.3	61.9	43.0
Såld volym	1.7	1.8	1.9	6.4	-	-
Nettoposition**		4.2	10.8	50.9	61.9	43.0

*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 framtida leverans.

** Nettopositionen kan komma att ändras beroende av genomförda verifieringar och volym utfärdade CERs under året.

Tricorona investerar i och handlar med miljörelaterade marknadsinstrument.
Bolaget är sedan 1989 noterat på Stockholmsbörsen, för närvarande på NASDAQ OMX Stockholm, segmentet Small Cap.

Kungsgatan 32, Box 704 26, SE – 107 25 Stockholm, Sweden. Phone +46 8 506 885 00. Fax +46 8 34 60 80. www.tricorona.se

TRICORONA

MÄKLING

Svensk Kraftmäklings (SKM) har under perioden befäst sin position i kraftmarknaden. Inom gröna produkter exklusive elcertifikat, kan noteras en något lägre aktivitet i marknaden. SKM tillhandahåller den enda publika prisnoteringen på elcertifikat.

ÖVRIG VERKSAMHET

Tricoronas övriga verksamhet avser de bolag som tidigare ingick i verksamhetsområdet Minerals. Dessa verksamheter är av icke-strategisk karaktär för Tricorona.

FINANSIELL INFORMATION

Perioden januari-mars 2009

Nettoomsättningen uppgick till 265,4 (17,8) mkr. Rörelseresultat för perioden uppgick till 79,6 (-5,4) mkr och periodens resultat till 60,4 (-4,2) mkr. Resultat per aktie uppgick till 0,42 (-0,03) kr per aktie. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,41 (-0,03) kr. I periodens resultat ingår kostnader för vinstdelning om totalt 9,4 mkr.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 78 (87) %. Likvida medel uppgick till 581,4 (165,4) mkr varav spärrmedel 157,1 (31,8) mkr. Koncernens egna kapital uppgick till 591,5 (313,8) mkr.

Periodens kassaflöde före investeringar uppgick till 129,6 (-28,5) mkr. Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,3 (0,2) mkr.

Räntebärande skulder uppgick till cirka 13,4 (13,4) mkr, vilket utgörs av ett konvertibelt förlagslån med 2 % ränta, konverteringskurs 4,00 kronor och med förfalldatum 2009-12-31.

Aktieinformation

Totalt utestående antal aktier vid periodens utgång var 143,4 (143,4) miljoner. Vid periodens utgång var aktiens kurs 6,60 (8,90) kronor.

Moderbolaget

Tricorona AB är moderbolag i Tricorona-koncernen. Nettoomsättningen uppgick för perioden januari-mars 2009 uppgick nettoomsättningen till 227,6 (11,2) mkr. Rörelseresultatet för perioden januari-mars 2009 uppgick till 59,8 (-3,9) mkr. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,2 (0,2) mkr. Moderbolagets likvida medel uppgick till 548,0 (142,5) mkr, varav spärrmedel 157,1 (31,8) mkr.

TRICORONA

Risker och osäkerheter

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar risker i form av hög exponering mot enskilda marknader. Till detta kommer även finansiella risker som i huvudsak är volym, pris-, valuta-, och ränterisker. Utöver de risker som beskrivs i Tricoronas årsredovisning 2008 på sidan 35, bedöms inte några väsentliga risker tillkommit.

Utsikter för 2009

Bolaget avstår från att lämna någon resultatprognos för innevarande år.

REVISION

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

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Årsstämma	28 april 2009
Delårsrapport januari-juni 2009	23 juli 2009
Delårsrapport januari-september 2009	29 oktober 2009

Stockholm den 28 april 2009
Styrelsen

För ytterligare information kontakta:

VD och koncernchef Niels von Zweigbergk, telefon 08-506 885 00, 0708-593 500
eller
Finansdirektör Lars Alm, telefon 08-506 885 00, 0735-124 016.

Denna rapport innehåller sådan information som Tricorona AB (publ.) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 april 2009 kl. 14.30 CET.

TRICORONA

RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (MILJONER KRONOR)	Januari-mars 2009	Januari-mars 2008	Januari- december 2008
Nettoomsättning	265,4	17,8	698,3
Kostnad för sålda varor	-158,2	-5,4	-395,8
Övriga rörelseintäkter och kostnader	3,1	-0,9	30,2
Övriga externa kostnader	-8,5	-7,9	-31,6
Personalkostnader	-21,9	-8,8	-78,8
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-0,3	-0,2	-4,1
Rörelsens kostnader	-185,8	-23,2	-480,1
Andel i intresseföretags resultat	-	-	-0,2
Rörelseresultat	79,6	-5,4	218,0
Finansnetto	1,2	1,2	7,5
Resultat efter finansiella poster	80,8	-4,2	225,5
Skatt	-20,4	-	-22,9
Periodens resultat på kvarvarande verksamhet	60,4	-4,2	202,6
Resultat från avvecklade verksamheter	0,3	0,0	-7,7
Periodens resultat	60,7	-4,2	194,9
Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet (före utspädning), kr	0,42	-0,03	1,41
Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet (efter utspädning), kr	0,41	-0,03	1,38
Resultat per aktie från avvecklad verksamhet (före utspädning), kr	0,01	-	-0,05
Resultat per aktie från avvecklad verksamhet (efter utspädning), kr	-	-	-0,05
RAPPORTER ÖVER PERIODENS TOTALRESULTAT (MILJONER KRONOR)	Januari-mars 2009	Januari-mars 2008	Januari- december 2008
Periodens resultat	60,7	-4,2	194,9
Övrigt totalresultat			
Kassaflödessäkringar	21,5	-	2,8
Omräkningsdifferenser	-0,2	-	0,3
Inkomstskatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-5,7	-	-0,7
Periodens övriga totalresultat	15,6	-	3,2
Summa periodens totalresultat	76,3	-4,2	198,1
Summa periodens totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	76,3	-4,2	198,1
Minoritetsintressen	-	-	-

Tricorona investerar i och handlar med miljörelaterade marknadsinstrument.
Bolaget är sedan 1989 noterat på Stockholmsbörsen, för närvarande på NASDAQ OMX Stockholm, segmentet Small Cap.

TRICORONA

BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (MILJONER KRONOR)	31 mars 2009	31 mars 2008	31 december 2008
Immateriella anläggningstillgångar	20,9	21,3	20,9
Materiella anläggningstillgångar	12,2	14,9	12,2
Uppskjuten skattefordran	-	2,8	9,5
Spärrade bankmedel	11,3	6,4	11,3
Andel i intresseföretag	4,0	2,9	4,0
Upplupna intäkter	23,3	3,9	7,1
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>71,7</i>	<i>52,2</i>	<i>65,0</i>
Varulager	52,8	39,8	46,7
Kortfristiga fordringar	65,3	66,6	137,9
Spärrade bankmedel	145,8	25,4	220,8
Likvida medel	424,3	133,6	293,7
Tillgångar avseende avvecklad verksamhet	-	42,8	1,2
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>688,2</i>	<i>308,2</i>	<i>700,3</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	759,9	360,4	765,3
Eget kapital	591,5	313,8	515,2
Långfristiga konvertibla skuldebrev	-	13,4	13,4
Övriga långfristiga skulder	18,2	9,0	12,4
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>18,2</i>	<i>22,4</i>	<i>25,8</i>
Kortfristiga konvertibla skuldebrev	13,4	-	-
Övriga kortfristiga skulder	136,8	24,2	224,3
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>150,2</i>	<i>24,2</i>	<i>224,3</i>
Skulder hänförliga till avvecklad verksamhet	-	15,2	-
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	759,9	360,4	765,3

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (MILJONER KRONOR)	Januari- mars 2009	Januari- mars 2008
Den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	82,1	-4,0
Förändringar av rörelsekapital	47,3	-24,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	129,4	-28,5
Investeringsverksamheten	-0,3	-0,2
Kassaflöde efter investeringar	129,1	-28,7
Finansieringsverksamheten	-	-
Periodens kassaflöde från den kvarvarande verksamheten	129,1	-28,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,5	-
Kassaflöde från avvecklade verksamheter	1,5	-
Likvida medel vid periodens början	293,7	194,1
Likvida medel vid periodens slut	424,3	165,4

Tricorona investerar i och handlar med miljörelaterade marknadsinstrument.
Bolaget är sedan 1989 noterat på Stockholmsbörsen, för närvarande på NASDAQ OMX Stockholm, segmentet Small Cap.

TRICORONA

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (MILJONER KRONOR)	Januari- mars 2009	Januari- mars 2008
Vid årets början	515,2	318,0
Säkringsredovisning	15,8	-
Omräkningsdifferenser	-0,2	-
Periodens resultat	60,7	-4,2
Vid periodens slut	591,5	313,8

NETTOOMSÄTTNING PER VERKSAMHETSOMRÅDE (MILJONER KRONOR)	Januari- mars 2009	Januari- mars 2008
Utsläppshandel	259,8	11,8
Mäkling	5,4	6,0
Övrig verksamhet	0,2	0,1
Summa	265,4	17,8

RÖRELSERESULTAT PER VERKSAMHETSOMRÅDE (MILJONER KRONOR)	Januari- mars 2009	Januari- mars 2008
Utsläppshandel	85,9	-1,7
Mäkling	2,2	2,9
Övrig verksamhet	-8,5	-6,7
Avvecklade verksamheter	0,3	0,0
Summa	79,9	-5,4

PORTFÖLJUTVECKLING UTSLÄPPSRÄTTER (MILJONTALS CERS PERIODEN 2008-12)	Januari- mars 2009	Januari- mars 2008
Ingående portfölj perioden	64,3	68,3
Tecknade kontrakt, netto	-5,3	0,2
Utlevererad volym	-1,7	-0,0
Utgående portfölj perioden	57,3	68,5

Tricorona investerar i och handlar med miljörelaterade marknadsinstrument.
Bolaget är sedan 1989 noterat på Stockholmsbörsen, för närvarande på NASDAQ OMX Stockholm, segmentet Small Cap.

TRICORONA

MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (MILJONER KRONOR)	Januari-mars 2009	Januari-mars 2008
Nettoomsättning	227,6	11,2
Kostnad såld vara	-160,5	-7,6
Övriga externa kostnader	-1,5	-5,3
Personalkostnader	-5,7	-2,1
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-0,1	-0,1
Rörelsens kostnader	-167,8	-15,1
Rörelseresultat	59,8	-3,9
Finansnetto	1,9	1,2
Resultat efter finansiella poster	61,7	-2,7
Skatt	-18,1	-
Periodens resultat	43,6	-2,7
BALANSRÄKNINGEN I SAMMANDRAG (MILJONER KRONOR)	31 mars 2009	31 mars 2008
Materiella anläggningstillgångar	1,5	1,8
Uppskjuten skattefordran	-	2,8
Spärrade bankmedel	11,3	6,4
Andelar i koncernföretag	49,3	45,9
Andel i intresseföretag	3,7	2,4
Upplupna intäkter	5,8	0,0
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>71,6</i>	<i>59,3</i>
Varulager	1,0	41,8
Spärrade bankmedel	145,8	25,4
Fordringar koncernföretag	4,0	67,1
Kortfristiga fordringar	30,1	37,0
Likvida medel	390,9	110,7
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>571,8</i>	<i>282,0</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	643,4	341,4
Eget kapital	448,0	313,0
Långfristiga konvertibla skuldebrev	-	13,4
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>-</i>	<i>13,4</i>
Kortfristiga konvertibla skuldebrev	13,4	-
Kortfristiga skulder koncernföretag	143,0	-
Övriga kortfristiga skulder	39,0	-
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>195,4</i>	<i>15,0</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	643,4	341,4

Tricorona investerar i och handlar med miljörelaterade marknadsinstrument.

Bolaget är sedan 1989 noterat på Stockholmsbörsen, för närvarande på NASDAQ OMX Stockholm, segmentet Small Cap.

TRICORONA

NYCKELTAL	0901	0801	0801	0701	0601
	-0903	-0803	-0812	-0712	-0612
Nettoomsättning, mkr	265,4	17,8	698,3	216,8	85,7
Rörelseresultat, mkr	79,6	-5,4	218,0	-43,2	1,7
Periodens resultat, mkr	60,4	-4,2	202,6	-53,4	-2,3
Vinstmarginal, procent	22,8	Neg	27,9	Neg	Neg
Balansomslutning, mkr	759,9	360,5	765,3	372,0	464,7
Eget kapital, mkr	591,5	313,8	515,2	318,0	357,7
Soliditet, procent	78	87	67	85	77
Skuldsättningsgrad, procent	1,8	3,7	1,7	3,6	4,7
Resultat per aktie, kr	0,42	-0,03	1,41	-0,27	-0,02
Resultat per aktie efter utspädning, kr*	0,41	-0,03	1,38	-0,27	-0,02
Investeringsverksamheten, mkr	-0,3	-0,2	-2,4	-4,2	9,7
Antal aktier vid periodens slut, tusen	143 403	143 403	143 403	143 403	137 877
Genomsnittligt antal aktier under perioden, tusen	143 403	143 403	143 403	141 359	107 978
Börskurs, slutkurs för perioden, kr	6,60	8,90	7,25	11,00	4,98
Antal anställda slutet av perioden, st	70	59	72	53	47

* Justerat för fullt utnyttjande av utestående konvertibler motsvarande cirka 3,3 miljoner aktier, vilka vid full teckning ökar det egna kapitalet med 13,4 miljoner kronor.

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

Årets resultat i förhållande till antalet aktier.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Interim Financial Reporting och Årsredovisningslagen. Valutaterminer har redovisats enligt kassaflödessäkring, initialt i eget kapital. För moderbolaget gäller årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i den senaste årsredovisningen.

Tricorona AB (publ)

Box 70426

107 25 Stockholm

Org.nr: 556332-0240
Telefon: 08-506 885 00
Fax: 08-34 60 80
Besöksadress: Kungsgatan 32, Stockholm
E-mail: info@tricorona.se
Hemsida: www.tricorona.se

Tricorona investerar i och handlar med miljörelaterade marknadsinstrument.
Bolaget är sedan 1989 noterat på Stockholmsbörsen, för närvarande på NASDAQ OMX Stockholm, segmentet Small Cap.

Kungsgatan 32, Box 704 26, SE – 107 25 Stockholm, Sweden. Phone +46 8 506 885 00. Fax +46 8 34 60 80. www.tricorona.se