

## Drillcon AB (publ)

### Delårsrapport januari-september 2012 (januari-september 2011)

- Nettoomsättningen uppgick till 297 567 tkr (260 545)
- Rörelseresultat EBITDA var 46 727 tkr (36 386)
- Resultat efter skatt 23 747 tkr (17 426)
- Resultatet per aktie 0.53 kr (0.40)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 24 096 tkr (38 247)

#### Nyckeltal koncernen

	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	Helår 2011
Nettoomsättning (tkr)	91 205	90 535	297 567	260 545	361 250
Rörelseresultat EBITDA (tkr)	14 201	16 574	46 727	36 386	48 095
Rörelsemarginal EBITDA	15,3 %	18,3 %	15,6 %	14,0 %	13,3 %
Resultat efter skatt (tkr)	5 059	8 749	23 747	17 426	22 709
Likvida medel (tkr)	33 928	35 419	33 928	35 419	44 371
Soliditet	51 %	52 %	51 %	52 %	52 %

#### VD-kommentar:

- **Tredje kvartalet.** Resultat för perioden juli-september blev bra för Drillcon även om resultatet blev lägre än för tredje kvartalet 2011 som var ett rekordkvartal. Samtliga bolag fortsätter leverera positiva resultat. Dock har efterfrågan på våra tjänster minskat i Finland under tredje kvartalet vilket har påverkat resultatet och lett till varsel för permittering av 15 personer under hösten.
- Drillcon är till stor del beroende av metallpriserna då dessa styr våra kunders behov av, och möjlighet att, köpa våra tjänster. Basmetallpriserna steg med ca 10 % under tredje kvartalet och är därmed 10 % högre än vid årets början. Järnmalmpriset gjorde däremot en rejäl men kortvarig dipp under kvartalet. Tyvärr fick dippen i järnmalmpriserna mycket uppmärksamhet i media och den allmänna bilden var att gruvindustrin är i kris.
- **Utsikter.** Drillcon har inte sett någon direkt påverkan på vår verksamhet i Sverige och Portugal där kunderna i huvudsak är relativt stora producerande gruvföretag. Däremot så har efterfrågan minskat i Finland under tredje kvartalet där vi är mer beroende av rena prospekteringsbolag som är mer känsliga för metallpriser och oro på finansmarknaden. Vi förväntar oss att en återhämtning i Finland kan komma tidigast första kvartalet 2013. För Sverige och Portugal tror vi att verksamheterna under fjärde kvartalet kommer att ha fortsatt god lönsamhet.

#### Allmänt om Drillcon-gruppen

*Drillcon utför kärnborrning, raiseborrning och geoservice för gruv- och anläggningsindustrin på den europeiska marknaden.*

**Rörelsesegment - fördelade på det land där enheten har sitt säte förutsatt att enheten har ansvar för intäkterna.**

<b>Nettoomsättning</b> tkr	<b>jul-sep</b> <b>2012</b>	<b>jul-sep</b> <b>2011</b>	<b>jan-sep</b> <b>2012</b>	<b>jan-sep</b> <b>2011</b>	<b>Helår</b> <b>2011</b>
Sverige	25 903	25 576	84 646	85 722	116 744
Finland	32 700	28 774	109 614	81 893	109 802
Portugal	36 651	38 804	113 062	100 406	144 139
Norge	0	0	0	0	0
Eliminering försäljning mellan segment*	-4 049	-2 619	-9 755	-7 476	-9 435
<b>Summa</b>	<b>91 205</b>	<b>90 535</b>	<b>297 567</b>	<b>260 545</b>	<b>361 250</b>

\* Försäljning mellan segmenten, som till största delen består av maskinuthyrning och intern försäljning av förnödenheter.

<b>Rörelseresultat (EBITDA)</b> tkr	<b>jul-sep</b> <b>2012</b>	<b>jul-sep</b> <b>2011</b>	<b>jan-sep</b> <b>2012</b>	<b>jan-sep</b> <b>2011</b>	<b>Helår</b> <b>2011</b>
Sverige	5 206	6 250	14 001	15 754	21 427
Finland	2 920	4 791	14 171	5 390	3 839
Portugal	6 118	5 658	18 598	15 322	22 837
Norge	-43	-125	-43	-80	-8
<b>Summa</b>	<b>14 201</b>	<b>16 574</b>	<b>46 727</b>	<b>36 386</b>	<b>48 095</b>

<b>Nettoinvesteringar</b> tkr	<b>jul-sep</b> <b>2012</b>	<b>jul-sep</b> <b>2011</b>	<b>jan-sep</b> <b>2012</b>	<b>jan-sep</b> <b>2011</b>	<b>Helår</b> <b>2011</b>
Sverige	4 111	949	42 946	14 228	20 786
Finland	54	6 642	3 030	9 806	11 969
Portugal	955	1 743	3 833	3 308	4 833
Norge	0	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>5 120</b>	<b>9 334</b>	<b>49 809</b>	<b>27 342</b>	<b>37 588</b>

Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar inklusive finansiell leasing och justering för kursförändringar, uppgick till 49 809 tkr (27 342 tkr) under året. Årets investeringar har finansierats via egna medel, leasing och banklån. Merparten av investeringarna utgörs av raiseborrutröstning. Under tredje kvartalet har ytterligare raiseborrör levererats och några kärnborrmaskiner har uppdaterats. Ytterligare information om investeringarna i raiseborrutröstning finns på sidan 6 under Marknad och utsikter Raiseborrning.

## Sverige

I segmentet Sverige ingår moderbolaget Drillcon AB och Drillcon Core AB.

Sverige	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	Helår 2011
Nettoomsättning	25 903	25 576	84 646	85 722	116 744
EBITDA	5 206	6 250	14 001	15 754	21 427
Nettoinvesteringar	4 111	949	42 946	14 228	20 786
Borrmeter kärnbörning	25 238	29 348	94 930	92 700	129 700

Omsättningen sjönk jämfört med andra kvartalet och var på samma nivå som motsvarande period förra året. Vinsten blev lägre jämfört med motsvarande period pga. störningar på några projekt under semesterperioden. Produktionen under jord i Garpenbergsgruvan var på en reducerad nivå under tredje kvartalet men har efter periodens utgång åter höjts.

### Kärnbörning

Vid periodens utgång var 16 (17) maskiner i drift vilket är samma antal som det har varit under hela perioden. Produktionen, räknat i borrmeter (bm) kärnbörning, var 15 % lägre än motsvarande period förra året. Omsättningen är dock på samma nivå tack vare större andel ovanjords- och anläggningsbörning, som är dyrare per borrmeter.

Borrningsuppdrag under jord pågår åt Boliden i Garpenberg, LKAB i Malmberget och åt Zinkgruvan Mining. Ovan jord fortsätter börningarna åt Boliden i Bergslagen och åt Nordic Iron Ore i Ludvika. Tidigare under året har uppdrag utförts åt LKAB i Mertainen och Independence Group i Skellefteå-området

Inom anläggningsteknik utfördes ett större uppdrag åt Sandvik SMT under perioden samt ett mindre jobb åt NCC vid Degerforsens kraftstation. Tidigare under året har uppdrag utförts åt NCC i bl.a. Laxede, Haparanda och Stockholm. Inom geoteknisk börning har uppdrag utförts åt Pöyry i Norge samt Vectura i Stockholm.

## Finland

I segmentet Finland ingår Suomen Malmi Oy (Smoy)

Finland	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	Helår 2011
Nettoomsättning	32 700	28 774	109 614	81 893	109 802
EBITDA	2 920	4 791	14 171	5 390	3 839
Nettoinvesteringar	54	6 642	3 030	9 806	11 969
Borrmeter kärnbörning	26 900	26 500	95 000	80 700	105 000
Borrmeter hammarbörning	0	900	1 000	1800	2 400

Tredje kvartalet inleddes mycket bra för Smoy med hög beläggning och bra projektmarginaler. Mot slutet på kvartalet avslutades börningarna åt Yara och Finn Aust Mining som hade sysselsatt fem maskiner. Pga. fluktuerande metallpriser och osäkerhet på finansmarknaden i kombination med en tidpunkt på året då många kunder har förbrukat sin prospekteringsbudget har efterfrågan på Smoys tjänster minskat. Detta har lett till ett försämrat resultat under september samt varsel för 15 personer om permittering under hösten.

### Kärnbörning

Under tredje kvartalet var i snitt 14 (18) bormaskiner i drift och hittills i år har det borrats 95 000 bm kärnbörning (80 700) och 1 000 bm hammarbörning (1800).

Ett antal stora borrhingsprojekt har pågått under perioden i Finland och Sverige.

De största uppdragen under tredje kvartalet har utförts åt Yara i Sokli, Finn Aust Mining, Endomines, samt åt Inmet i Pyhäsalmi. Tidigare under året har börning genomförts åt bl.a. Anglo American, Belvedere samt LKAB. I slutet på perioden påbörjades ett uppdrag med två maskiner åt Gold Fields Arctic Platinum i Ranua.

### Geoservice

Omsättningen för geologiska och geofysiska tjänster ökade till 10 967 tkr (7 247) för perioden. Det har fortsatt varit en hög efterfrågan på geotekniska borrhningar i Helsingfors/Esboregionen under tredje kvartalet. De viktigaste pågående projekten inom geoteknik är fortsatt borrh- och geofysikprojekten åt Posiva i Olkiluoto samt åt Länsimetro i Esbo.

## **Portugal**

*I segmentet Portugal ingår Drillcon Iberia SA*

<b>Portugal</b>	<b>jul-sep 2012</b>	<b>jul-sep 2011</b>	<b>jan-sep 2012</b>	<b>jan-sep 2011</b>	<b>Helår 2011</b>
Nettoomsättning	36 651	38 804	113 062	100 406	144 139
EBITDA	6 118	5 658	18 598	15 322	22 837
Nettoinvesteringar	955	1 743	3 833	3 308	4 833
Bormeter kärnbörning	7 571	7 236	26 133	21 800	30 300
Bormeter raise färdiga schakt	1 887	2 168	6 161	4 671	6 785
Bormeter raise pilothål	2 352	1 802	6 671	6 412	8 622

Under tredje kvartalet förbättrades resultat och marginaler jämfört med förra året trots en något lägre omsättning. Både den lägre omsättningen och den högre marginalen beror på att ett större jobb utfördes under tredje kvartalet 2011 av en underentreprenör.

### Kärnbörning

Volymen av kärnbörning är på samma nivå som under motsvarande kvartal förra året. Vid periodens utgång var 11 (9) maskiner i drift. Borrhning under jord pågår i Somincor med fyra maskiner, åt ALMINA i Aljustrelgruvan med två maskiner samt en maskin i Panasqueira. Tre maskiner är sysselsatta på uppdrag för fältprospektering åt Minaport, MAEPA och Panasqueira. Dessutom är en underentreprenör engagerad för hammarbörning åt Somincor.

### Raisebörning

Under perioden ökade mängden färdiga schakt med 32 % medan volymen pilothål var i stort sett oförändrad. Sammanlagt var elva egna och en inhyrd raisebormaskin i drift.

Utöver borrhningar i Portugal åt Somincor (Lundin Mining) med fem maskiner och en maskin i Aljustrel (ALMINA) har borrhningar utförts åt Chelopech Mines i Bulgarien, Zinkgruvan Mining i Sverige, Dragon Mining Orivesi i Finland, MATSA i Spanien, Cayli Bakir Mine i Turkiet samt åt EPOS i Portugal.

### Joint-Venture

Det gemensamma JV-bolaget med Deilmann-Haniel Shaft Sinking GmbH (D-H&DI ACE) har under perioden fortsatt med renovering och förstärkning av ventilations- och serviceschakt åt Somincor (Lundin Mining).

## **Norge**

*I segmentet Norge ingår Drillcon Norway AS*

<b>Norge</b>	<b>jul-sep 2012</b>	<b>jul-sep 2011</b>	<b>jan-sep 2012</b>	<b>jan-sep 2011</b>	<b>Helår 2011</b>
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
EBITDA	-43	-125	-43	-80	-8
Nettoinvesteringar	0	0	0	0	0

Det norska dotterbolaget Drillcon Norway AS marknadsför och förmedlar koncernens tjänster på den norska marknaden. Vi ser vår närvaro där som viktig. Bolaget har dock, på grund av resursbrist, haft begränsad verksamhet under perioden.

### Kärnbörning

Inga arbeten har utförts i Norge under det tredje kvartalet 2012.

### Raisebörning

Inga arbeten har utförts i Norge under det tredje kvartalet 2012.

## **Risk- och osäkerhetsfaktorer**

Det finns ett antal risker som kan påverka Drillcon koncernens verksamhet och resultat. Någon förändring av vad Drillcon har angivit i årsredovisningen för 2011 har inte förekommit. Se under information om risker och osäkerhetsfaktorer (sid 14) i årsredovisningen Drillcon AB(publ) som finns tillgänglig på [www.drillcon.se](http://www.drillcon.se).

## **Marknad och utsikter**

### Kärnbörning

Drillcon är till stor del beroende av metallpriserna då dessa styr våra kunders behov av, och möjlighet att, köpa våra tjänster. Basmetallpriserna steg med ca 10 % under tredje kvartalet och är därmed 10 % högre än vid årets början. Järnmalmspriset gjorde däremot en rejäl men kortvarig dipp under kvartalet. Tyvärr fick dippet i järnmalmspriserna mycket uppmärksamhet i media och den allmänna bilden var att gruvindustrin är i kris. Drillcon har inte sett någon direkt påverkan på vår verksamhet i Sverige och Portugal där kunderna i huvudsak är relativt stora producerande gruvföretag. Däremot så har efterfrågan minskat i Finland under tredje kvartalet där vi är mer beroende av rena prospekteringsbolag som är mer känsliga för metallpriser och oro på finansmarknaden. Vi förväntar oss att en återhämtning i Finland kan komma tidigast första kvartalet 2013. För Sverige och Portugal tror vi att verksamheterna under fjärde kvartalet kommer att ha fortsatt god lönsamhet.

### Raiseborrning

Marknaden för raiseborrning fortsätter att vara mycket god och Drillcon har samtliga elva maskiner belagda och hyr dessutom in maskiner för att klara den höga beläggningen. Bolaget bedömer att den goda marknadssituationen fortsätter under resten av 2012 och första halvåret 2013. Under 2012 har två nya raiseborrmaskiner med tillhörande rör anskaffats, en Robbins 91RH med en ny 12 7/8" borrarsträng (500m) samt en Robbins R34 inklusive 200m 10" rör. Bägge maskinerna har varit i full produktion under tredje kvartalet.

### Geoservice

Efterfrågan på geologiska, bergmekaniska och geofysiska tjänster, inklusive geoteknisk borring, för anläggningsindustrin har ökat till normala nivåer under 2012 efter att ha varit på relativt låga nivåer under 2011. Vi har anledning att tro den förbättrade situationen fortsätter under resten av 2012.

## **Aktien**

Drillcons aktie handlas på First North Premier\*. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av NASDAQ OMX Stockholm AB. Bolag vars aktier handlas på First North är inte skyldiga att följa samma regler som bolag på huvudlistan. Bolagen följer ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

\* Företag noterade vid First North Premier åtar sig att följa de striktare regler avseende informationsgivning och redovisning som gäller på NASDAQ OMX Stockholm AB.

Kortnamn för aktien är DRIL. En handelspost omfattar i dagsläget 1 aktie. Aktiekurs och orderdjup kan följas på bland annat [www.nasdaqomxnordic.com/firstnorth](http://www.nasdaqomxnordic.com/firstnorth).

Alla bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att bolaget lever upp till First Norths regelverk. Drillcon har Remium som Certified Adviser.

## **Kommande rapportdatum**

Den 20 februari 2013 bokslutskommuniké 2012

Nora den 5 november 2012

Mikael Berglund  
VD Drillcon AB (publ)

Rapporten har ej varit föremål för särskild granskning av företagets revisorer.

Upplysningar lämnas av Mikael Berglund, VD, 0587-828 24.  
Drillcon AB (publ) Industrivägen 2, 713 30 Nora  
Telefon 0587-82820. Hemsida [www.drillcon.se](http://www.drillcon.se). Organisationsnummer: 556356-3880

**Certified Adviser på NASDAQ OMX First North** Remium Nordic AB Kungsgatan 12-14 SE-111 35  
Stockholm Tel: 08 454 32 00

## Resultaträkning och rapport över totalresultat

### Resultaträkning

<i>Koncernen</i> tkr	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	jan-dec 2011
<b>Nettoomsättning</b>	91 205	90 535	297 567	260 545	361 250
Övriga rörelseintäkter	105	257	240	1 112	1 742
	91 310	90 792	297 807	261 657	362 992
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-15 850	-12 521	-52 423	-49 114	-65 033
Övriga externa kostnader	-23 583	-28 733	-70 861	-71 021	-102 226
Personalkostnader	-37 676	-32 964	-127 796	-105 136	-147 638
	-77 109	-74 218	-251 080	-225 271	-314 897
<b>Resultat före avskrivningar</b>	<b>14 201</b>	<b>16 574</b>	<b>46 727</b>	<b>36 386</b>	<b>48 095</b>
Avskrivningar	-5 312	-4 421	-14 760	-11 882	-16 552
	-5 312	-4 421	-14 760	-11 882	-16 552
<b>Rörelseresultat</b>	<b>8 889</b>	<b>12 153</b>	<b>31 967</b>	<b>24 504</b>	<b>31 543</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	29	191	246	254	684
Räntekostnader och liknande resultatposter	-928	-380	-1 240	-814	-805
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>7 990</b>	<b>11 964</b>	<b>30 973</b>	<b>23 944</b>	<b>31 422</b>
Skatt på periodens resultat	-2 931	-3 215	-7 226	-6 518	-8 713
<b>Periodens resultat</b>	<b>5 059</b>	<b>8 749</b>	<b>23 747</b>	<b>17 426</b>	<b>22 709</b>
<b>Periodens resultat hänförlig till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	5 059	8 749	23 747	17 426	22 709
<b>Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden (uttryckt i kr per aktie)</b>					
<b>Resultat per aktie före och efter utspädning</b>	0,11	0,20	0,53	0,40	0,51

### Rapport över totalresultat

<i>Koncernen</i> tkr	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	jan-dec 2011
<b>Periodens resultat</b>	5 059	8 749	23 747	17 426	22 709
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferenser hänförliga till omräkning av utländska verksamheter	-2 697	927	-4 141	1 744	-190
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>2 361</b>	<b>9 676</b>	<b>19 606</b>	<b>19 170</b>	<b>22 519</b>
<b>Periodens totalresultat hänförlig till moderbolagets aktieägare</b>	2 361	9 676	19 606	19 170	22 519

## Rapport över finansiell ställning

<b>Koncernen</b>			
tkr	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	2 808	344	2 808
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	1 555	1 607	1 593
Maskiner och inventarier	115 037	78 308	82 342
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>119 400</b>	<b>80 259</b>	<b>86 743</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	30 335	30 298	32 168
Kundfordringar	78 671	76 942	69 900
Övriga fordringar	5 223	832	5 396
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 975	2 751	2 798
Likvida medel	33 928	35 419	44 371
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>153 132</b>	<b>146 242</b>	<b>154 633</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>272 532</b>	<b>226 501</b>	<b>241 376</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital (44 600 000 aktier)	1 784	1 752	1 784
Övrigt tillskjutet kapital	92 158	89 790	92 158
Reserver	-6 913	-838	-2 772
Balanserade vinstmedel	50 747	27 961	33 244
<b>Summa eget kapital</b>	<b>137 776</b>	<b>118 665</b>	<b>124 414</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Uppskjuten skatteskuld	8 937	9 037	9 025
Övriga långfristiga räntebärande skulder	33 584	16 887	17 926
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>42 521</b>	<b>25 924</b>	<b>26 951</b>
<i>Kortfristiga skulder*</i>			
Räntebärande skulder till kreditinstitut	11 143	6 872	7 172
Leverantörsskulder	24 344	28 865	31 468
Övriga kortfristiga skulder	25 008	14 460	22 854
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 740	31 715	28 517
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>92 235</b>	<b>81 912</b>	<b>90 011</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>272 532</b>	<b>226 501</b>	<b>241 376</b>

\* Beviljad, ej utnyttjad, checkräkningskredit uppgår till 5 000 TSEK i Sverige och totalt 950 TEUR för Portugal och Finland



## Rapport över kassaflöden

<b>Koncernen</b> tkr	<b>jul-sep</b> <b>2012</b>	<b>jul-sep</b> <b>2011</b>	<b>jan-sep</b> <b>2012</b>	<b>jan-sep</b> <b>2011</b>	<b>jan-dec</b> <b>2011</b>
<b>Löpande verksamheten</b>					
Reslutat före avskrivningar	14 201	16 574	46 727	36 386	48 095
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-22	37	31	-336	-453
Erhållen ränta	29	190	246	254	683
Betald ränta	-539	-263	-990	-585	-631
Betald inkomstskatt	-812	-752	-4 039	-2 925	-5 515
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>12 857</b>	<b>15 786</b>	<b>41 975</b>	<b>32 794</b>	<b>42 179</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>					
Rörelsefordringar (ökning -/minskning +)	-6 593	-5 009	-25 371	-14 558	-8 337
Varulager (ökning -/minskning +)	-439	-39	622	29	-2 497
Rörelseskulder (ökning + / minskning -)	-132	3 237	6 870	19 982	25 349
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>5 693</b>	<b>13 975</b>	<b>24 096</b>	<b>38 247</b>	<b>56 694</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-2 464
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 278	-8 667	-34 088	-25 151	-35 606
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	197	127	348	651	830
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>	<b>-5 081</b>	<b>-8 540</b>	<b>-33 740</b>	<b>-24 500</b>	<b>-37 240</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>					
Ökning av finansiella skulder	0	2 524	13 800	8 524	12 838
Minskning av finansiella skulder	-2 878	-1 828	-7 216	-4 610	-7 325
Nyemission	0	0	0	0	2 400
Utdelning till moderföretagets aktieägare	0	0	-6 244	-3 066	-3 066
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>	<b>-2 878</b>	<b>696</b>	<b>340</b>	<b>848</b>	<b>4 847</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-2 266</b>	<b>6 131</b>	<b>-9 304</b>	<b>14 595</b>	<b>24 301</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>36 978</b>	<b>29 150</b>	<b>44 371</b>	<b>20 281</b>	<b>20 281</b>
Kursdifferens i likvida medel	-784	138	-1 139	543	-211
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>33 928</b>	<b>35 419</b>	<b>36 928</b>	<b>35 419</b>	<b>44 371</b>

## Rapport över förändring i eget kapital

<b>Koncernen</b> tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkning av utländska verksamheter	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
<b>Förändring i eget kapital jan-sep 2011</b>					
<b>Ingående balans 2011-01-01</b>	<b>1 752</b>	<b>89 790</b>	<b>-2 582</b>	<b>13 601</b>	<b>102 561</b>
Utdelning				-3 066	-3 066
Årets totalresultat			1 744	17 426	19 170
<b>Utgående balans 2011-09-30</b>	<b>1 752</b>	<b>89 790</b>	<b>-838</b>	<b>27 961</b>	<b>118 665</b>
<b>Förändring i eget kapital jan-dec 2011</b>					
<b>Ingående balans 2011-01-01</b>	<b>1 752</b>	<b>89 790</b>	<b>-2 582</b>	<b>13 601</b>	<b>102 561</b>
Utdelning				-3 066	-3 066
Nyemission	32	2 368			2 400
Årets totalresultat			-190	22 709	22 519
<b>Utgående balans 2011-12-31</b>	<b>1 784</b>	<b>92 158</b>	<b>-2 772</b>	<b>33 244</b>	<b>124 414</b>
<b>Förändring i eget kapital jan-sep 2012</b>					
<b>Ingående balans 2012-01-01</b>	<b>1 784</b>	<b>92 158</b>	<b>-2 772</b>	<b>33 244</b>	<b>124 414</b>
Utdelning				-6 244	-6 244
Årets totalresultat			-4 141	23 747	19 606
<b>Utgående balans 2012-09-30</b>	<b>1 784</b>	<b>92 158</b>	<b>-6 913</b>	<b>50 747</b>	<b>137 776</b>

## Nyckeltal

<b>Nyckeltal koncernen</b> tkr om inget annat anges	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	jan-dec 2011
Nettoomsättning	91 205	90 535	297 567	260 545	361 250
Rörelseresultat, EBITDA	14 201	16 574	46 727	36 386	48 095
Rörelseresultat, EBIT	8 889	12 153	31 967	24 504	31 543
Resultat efter skatt	5 059	8 749	23 747	17 426	22 709
Rörelsemarginal, EBITDA, %	15,6	18,3	15,7	14,0	13,3
Rörelsemarginal, EBIT, %	9,7	13,4	10,7	9,4	8,7
Vinstmarginal, EBT, %	8,8	13,2	10,4	9,2	8,6
Antal aktier, 1000-tal	44 600	43 800	44 600	43 800	44 600
Resultat per aktie i Kr	0,11	0,20	0,53	0,40	0,51
Eget kapital per aktie i Kr	3,09	2,70	3,09	2,70	2,79
Eget kapital	137 776	118 665	137 776	118 665	124 414
Avkastning eget kapital för perioden, %	18,5	15,9	18,5	15,9	20,0
Avkastning på totalt kapital för perioden, %	13,3	12,0	13,3	12,0	15,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 693	13 975	24 096	38 247	56 694
Soliditet, %	51	52	51	52	52
Skuldsättningsgrad, ggr	0,32	0,20	0,32	0,20	0,20
Kassalikviditet, ggr	1,33	1,42	1,33	1,42	1,36
Balanslikviditet, ggr	1,66	1,79	1,66	1,79	1,72
Resultat före skatt per anställd i Kr	23 430	40 695	90 831	81 441	104 392

## Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för tredje kvartalet 2012 har, i likhet med årsbokslutet för 2011, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Denna kvartalsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Termen "IFRS" i detta dokument innefattar tillämpningen av såväl IAS och IFRS som tolkningar av dessa standarder vilka publicerats av IASB:s Standards Interpretation Committee (SIC) och International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

Koncernen använder sig av samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i årsredovisningen för 2011 med följande undantag på grund av nya eller omarbetade standarder, tolkningar och förbättringar som antagits av EU och som tillämpas från och med 1 januari 2012. Endast de förändringar som har haft effekt på koncernen omfattas av redogörelsen.

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från och med räkenskapsår efter 2012 och framåt planeras inte att förtidstillämpas. I den mån förväntade effekter på de finansiella rapporterna av tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden inte beskrivs nedan, har Drillcon ännu inte gjort en bedömning av dess effekter.

### **Nya och ändrade standarder och tolkningar relevanta för koncernen som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid.**

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder i kraft under 2012 och framåt och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

*IFRS 9 "Financial instruments"* hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella skulder och tillgångar och ersätter de delar i IAS 39, som är relaterat till klassificering och värdering av finansiella instrument. Koncernen har för avsikt att tillämpa den nya standarden senast det räkenskapsår som börjar 1 januari 2015 och har ännu inte utvärderat effekterna. Standarden har ännu inte antagits av EU.

*IFRS 10 "Consolidated financial statements"* bygger på redan existerande principer då den identifierar kontroll som den avgörande faktorn för att fastställa om ett företag ska inkluderas i koncernredovisningen. Standarden ger ytterligare vägledning för att bistå vid fastställandet av kontroll när detta är svårt att bedöma. Koncernen avser att tillämpa IFRS 10 för det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013 och har ännu inte utvärderat den fulla effekten på de finansiella rapporterna. Standarden har ännu inte antagits av EU.

*IFRS 12 "Disclosures of interests in other entities"* omfattar upplysningskrav för dotterföretag, joint arrangements, intresseföretag och ej konsoliderade "structured entities". Koncernen har ännu att utvärdera den fulla inverkan av IFRS 12 på de finansiella rapporterna. Koncernen avser att tillämpa IFRS 12 för det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013 och har ännu inte utvärderat den fulla effekten på de finansiella rapporterna. Standarden har ännu inte antagits av EU.

*IFRS 13 "Fair value measurement"* syftar till att värderingar till verkligt värde ska bli mer konsekventa och mindre komplex genom att standarden tillhandahåller en exakt definition och en gemensam källa i IFRS till verkligt värdevärderingar och tillhörande upplysningar. Kraven utökar inte tillämpningsområdet för när verkligt värde ska tillämpas men tillhandahåller vägledning kring hur det ska tillämpas där andra IFRS redan kräver eller tillåter värdering till verkligt värde. Koncernen har ännu inte utvärderat den fulla effekten av IFRS 13 på de finansiella rapporterna. Koncernen har för avsikt att tillämpa den nya standarden det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013. Standarden har ännu inte antagits av EU.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen. Förändringar som är ett resultat av IASB:s årliga förbättringsprojekt förväntas inte påverka koncernens delårsredovisning på något betydande sätt.