

Delårsrapport januari-september 2014 (januari-september 2013)

- Nettoomsättningen uppgick till 234 865 tkr (264 872)
- Rörelseresultat EBITDA var 29 239 tkr (24 766)
- Resultat efter skatt 8 500 tkr (4 976)
- Resultatet per aktie 0,19 kr (0,11)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 15 554 tkr (32 164)

Nyckeltal koncernen

	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	Helår 2013
Nettoomsättning (tkr)	62 639	76 231	234 865	264 872	343 788
Rörelseresultat EBITDA (tkr)	5 821	9 335	29 239	24 766	34 313
Rörelsemarginal EBITDA	9,3 %	12,2 %	12,4 %	9,4 %	10,0 %
Resultat efter skatt (tkr)	785	2 194	8 500	4 976	7 995
Likvida medel (tkr)	50 416	39 383	50 416	39 383	41 948
Soliditet	57 %	53 %	57 %	53 %	55 %

VD-kommentar:

Januari-September. Trots en lägre omsättning i år har bolaget lyckats förstärka sina marginaler, även om jämförande period föregående år innehöll en del extra ordinära kostnader. Det är framförallt raiseborrningsverksamheten i Portugal som bidrar till den positiva utvecklingen och som går fortsatt mycket starkt.

Tredje kvartalet. I Sverige minskade produktionen under tredje kvartalet då ett antal prospekteringsprojekt avslutades i en snabbare takt än planerat. Drillcon Core har snabbt försökt anpassa kostnaderna, främst lönekostnader, efter de nya förutsättningarna. Åtgärderna har dock en viss eftersläpning jämfört med produktionen varför resultat för kvartalet påverkades negativt.

Portugal har fortsatt mycket god lönsamhet med förbättrade marginaler trots något mindre omsättning. I Finland är beläggningen på gruv- och prospekteringsborrning låg och även om orderstocken på mättjänster och geoteknisk borrning är bra har produktionen över sommaren varit låg med ovanligt långa semesteruppehåll på många projekt. I Finland har en ökning av en uppskjuten skattefordran påverkat resultatet positivt med 188 tEUR.

Jämförelsen med motsvarande period förra året haltar en aning. Andra kvartalet förra året innehöll extraordinära poster som belastade resultatet med ett netto på -588 tEUR.

Utsikter fjärde kvartalet 2014.

I Sverige har personalstyrkan reducerats för att vara i balans med produktionen under fjärde kvartalet. Orderläget är stabilt men viss osäkerhet föreligger då LKAB har avisat sparprogram som kan komma att påverka våra uppdrag. I Portugal tror vi på en fortsatt god beläggning och lönsamhet för raiseborrningsverksamheten även under fjärde kvartalet. I Finland ser vi inte någon dramatiskt förbättring på prospekteringsmarknaden. Orderläget för borrning underjord, geoteknisk borrning och geoservice är dock fortsatt gott och vi förväntar oss en ökad omsättning under fjärde kvartalet.

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

Nettoomsättning tkr	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	Helår 2013
Sverige	19 204	24 232	86 982	98 521	126 274
Sverige maskinuthyrning	4 337	2 658	12 687	8 089	10 721
Finland	9 061	14 329	38 902	56 936	70 112
Portugal	34 585	37 934	109 614	110 523	148 813
Norge	187	130	382	646	834
Eliminering försäljning mellan segment*	-4 735	-3 052	-13 702	-9 843	-12 966
Summa	62 639	76 231	234 865	264 872	343 788

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

Rörelseresultat (EBITDA) tkr	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	Helår 2013
Sverige	-2 205	2 525	2 539	10 247	13 376
Sverige maskinuthyrning	4 088	2 422	11 931	7 646	10 148
Finland	-2 714	-1 955	-5 384*	-12 241	-11 970
Portugal	6 653	6 394	20 219	19 155	22 757
Norge	-1	-51	-66	-41	2
Summa	5 821	9 335	29 239	24 766	34 313

Not: *Rörelseresultatet (EBITDA) i Finland belastas med 392 tEUR för maskinhyror till DDE jämfört med 2013 då kostnaden för maskinanskaffning bokfördes som avskrivning.

Resultat före skatt (EBT) tkr	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	Helår 2013
Sverige	-3 480	1 102	-1 521	6 202	8 728
Sverige maskinuthyrning	663	473	2 302	1 879	2 059
Finland	-3 654	-3 874	-8 031	-17 325	-18 780
Portugal	5 664	5 452	17 295	16 362	19 107
Norge	-1	-51	-66	-41	2
Summa	-808	3 102	9 979	7 077	11 116

Not. I Sverige bokförs kostnaden för maskinanskaffning som avskrivning, finansiell leasing och finansiell kostnad. Medan Portugal, och från 2013 även Finland, hyr majoriteten av sina maskiner från Drillcon Drilling Equipment. Detta får till följd att rörelseresultatet (EBITDA) inte är direkt jämförbara därför har en tabell med Resultat före skatt (EBT) införts.

Nettoinvesteringar tkr	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	Helår 2013
Sverige	251	2 156	2 198	6 805	5 157
Sverige maskinuthyrning	1 820	0	1 820	-886	1 169
Finland	-112	2 149	533	5 006	5 094
Portugal	536	10	727	104	1 168
Norge	0	0	0	0	0
Summa	2 495	4 315	5 278	11 029	12 588

Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar inklusive finansiell leasing och justering för kursförändringar, uppgick till 5 278 tkr (11 029 tkr) under perioden.

Största investeringen under kvartalet är en geoteknisk borrhög, GM85. Utöver detta har investeringar gjorts i transportfordon och uppdateringar av bormaskiner.

Sverige

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

Sverige tkr	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	Helår 2013
Nettoomsättning	19 204	24 232	86 982	98 521	126 274
EBITDA	-2 205	2 525	2 539	10 247	13 376
Nettoinvesteringar	251	2 156	2 198	6 805	5 157
Bormeter kärnbörning	24 800	26 788	115 001	115 127	146 035

Efter ett andra kvartal med hög produktion och lönsamhet i Sverige minskade produktionen under tredje kvartalet då ett antal prospekteringsprojekt avslutades i en snabbare takt än planerat. Drillcon Core har inte kunnat anpassa kostnaderna, främst lönekostnader, i samma takt som produktionen minskat varför resultat för kvartalet blir negativt. Från och med fjärde kvartalet räknar bolaget med att personalstyrkan ska vara i balans med produktionen. Orderläget är stabilt men viss osäkerhet föreligger då LKAB har aviserat sparprogram som kan komma att påverka våra uppdrag.

Kärnbörning

Under första halvåret var 18-19 maskiner sysselsatta. Under tredje kvartalet minskades antalet sysselsatta maskiner till 13-14. Drillcon Core har borrarat 115 001 bm under perioden vilket är på samma nivå som föregående år.

Borrningsuppdrag under jord pågår för Boliden i Garpenberg, LKAB i Malmberget och Kiruna samt för Zinkgruvan Mining. Under tredje kvartalet utfördes två mindre borrningsuppdrag för Dannemora Magnetit.

Ovan jord minskade beläggning då borrningarna för LKAB i Malmberget som planerat reducerades från 3-4 maskiner till endast en maskin. I Bergslagen pågick borrningar åt Boliden med två maskiner större delen av tredje kvartalet dock med ett långt semesterstopp. Borrningarna åt Zinkgruvan Mining fortsätter med en maskin.

Det har inte varit någon aktivitet inom bygg- och anläggningsbörning under tredje kvartalet. Det är dock planerat för börning för bergmekaniska undersökningar åt LKAB i Kiruna under fjärde kvartalet.

Finland

I segmentet Finland ingår Suomen Malmi Oy (Smoy)

Finland tkr	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	Helår 2013
Nettoomsättning	9 061	14 329	38 902	56 936	70 112
EBITDA	-2 714	-1 955	-5 384	-12 241	-11 970
Nettoinvesteringar	-112	2 149	533	5 006	5 094
Borrmeter kärnbörning	5 401	9 200	23 219	44 600	52 100
Borrmeter hammarbörning		0	0	600	600

Not: Rörelseresultatet (EBITDA) i Finland belastas med 392 tEUR för maskinhyror till DDE jämfört med 2013 då kostnaden för maskinanskaffning bokfördes som avskrivning.

I Finland är beläggningen på gruv- och prospekteringsbörning låg och även om orderstocken på mäittjänster och geoteknisk börning är bra så har produktionen över sommaren varit låg med ovanligt långa semesteruppehåll på många projekt. Detta har lett till ett negativt resultat trots kraftigt sänkta kostnader.

Jämförelsen med motsvarande period förra året haltar något, då den perioden innehöll extraordinära poster som belastade resultatet med ett netto på -588 tEUR.

Kärnbörning

Under första halvåret var i snitt 6-7 bormaskiner i drift. Under tredje kvartalet har endast 2-3 maskiner varit sysselsatta och hittills i år har Smoy borrarat 23 219 bm kärnbörning (44 600 bm). Dock har en klar förbättring noterats efter periodens utgång med 7-9 maskiner sysselsatta under oktober.

De största uppdragen under tredje kvartalet har varit prospekteringsbörning åt Drake Resources i Norge samt börning underjord åt Dragon Mining och Nordkalk.

Geoservice

Omsättningen för geofysiska och bergmekaniska tjänster var under perioden 10 613 tkr (11 858 tkr). De största projekten inom geoservice har varit geofysikmätningar åt First Quantum Mining i Kevitsa och Pyhäsalmi.

Portugal

I segmentet Portugal ingår Drillcon Iberia SA

Portugal tkr	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	Helår 2013
Nettoomsättning	34 585	37 934	109 614	110 523	148 813
EBITDA	6 653	6 394	20 219	19 155	22 757
Nettoinvesteringar	536	10	727	104	1 168
Borrmeter kärnbörning	4 733	6 446	18 172	24 888	32 704
Borrmeter raise färdiga schakt	1 652	1 047	4 781	4 189	5 594
Borrmeter raise pilothål	2 254	1 609	6 267	5 897	7 415

Även tredje kvartalet blev bra i Portugal tack vare med rejält ökad omsättning för raiseborrning. Kärnbörningen minskade i omsättning jämfört med tidigare år. Omsättningen för schaktrenovering i Joint-Venture minskade då projektet i princip avslutades under andra kvartalet och endast installation av spelmaskineri har utförts under tredje kvartalet.

Som nämndes i delårsrapporten för januari-juni finns en nettofordran om ca 400 tEUR där kunden är i dröjsmål med betalning. Under tredje kvartalet har åtgärder vidtagits i avsikt att säkra betalning men det är fortfarande oklart när och om full betalning kan erhållas.

I bokslutet för 2013 gjordes en reservation för en befarad kundförlust om 212 tEUR för borrhingsuppdrag åt Minaport Lda. Under 2014 har Minaport Lda. fått nya ägare och en överenskommelse har träffats om att de nya ägarna skall reglera skulden till Drillcon. Efter perioden utgång, i oktober, har en första delbetalning om 70 tEUR erhållits.

Kärnbörning

Volymen kärnbörning minskade under perioden med 28 % jämfört med samma period förra året beroende på att uppdraget i Somincor avslutades under 2013. I snitt har sex maskiner varit i drift under senaste kvartalet. Borrning under jord har utförts i Aljustrel åt Almina med 2-3 maskiner. Det uppdraget avslutades under tredje kvartalet. Borrning för fältprospektering har utförts åt Mineralia, Maepa och Almina. Dessutom har geotekniska borrhningar genomförts åt MATSA och DST i Braga.

Raiseborrning

Mängden raiseborrade schakt och pilothål ökade kraftigt under kvartalet och för perioden är volymerna 14 respektive 6 % över motsvarande period förra året.

Under tredje kvartalet har borrhningar utförts i Portugal åt Somincor (Lundin Mining) där vi har ökat till fyra maskiner och i Aljustrel (ALMINA) har vi minskat till en maskin. I Chelopech Mines i Bulgarien fortsätter borrhningarna med en maskin och MATSA i Spanien kör vi nu med tre maskiner.

Joint-Venture

Det gemensamma JV-bolaget med Deilmann-Haniel GmbH (D-H&DI ACE) minskade sin omsättning under perioden då projektet i praktiken avslutats under andra kvartalet. Under tredje kvartalet levererades och installerades ett räddningsspel.

Norge

I segmentet Norge ingår Drillcon Norway AS

Norge tkr	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	Helår 2013
Nettoomsättning	187	130	382	646	834
EBITDA	-1	-51	-66	-41	2
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 strategiskt viktig. Omsättningen under perioden kommer av uthyrning av en servicetekniker till Iberia. Övriga arbeten i Norge utförs av andra Drillcon-bolag och elimineras i enlighet med principerna för segmentsindelningen.

Kärnbörning

Smoy utförde prospekteringsbörning i Norge för Drake Resources under juni och juli.

Raisebörning

Inga arbeten har utförts i Norge under perioden.

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 2013 har inte förekommit. Se under information om risker och osäkerhetsfaktorer (sid 15) i årsredovisningen Drillcon AB(publ) som finns tillgänglig på www.drillcon.se.

Marknad och utsikter

Kärnbörning

Kärnbörning utgör ca 65 % av Drillcon omsättning och utförs av samtliga producerande dotterbolag. Metallpriser och tillgång på riskkapital är två av de viktigaste faktorerna som påverkar efterfrågan av Drillcons tjänster. Prisutvecklingen (USD/ton) för basmetallerna koppar och zink har under perioden varit mycket volatil med sjunkande priser under första kvartalet, stigande under andra kvartalet, och åter sjunkande under tredje kvartalet. Faktum är dock att zinkpriset har stigit med 8 % under året och koppar endast gått ner med 6 %. Guldpriset har också fluktuerat under året men är i stort sett på samma nivå som vid årets början. Däremot har järnmalmpriset gått ner med 40 % under året och bidragit till ekonomiska problem för bl.a. Northland Resources och Dannemora Mineral. Även LKAB har aviserat sparprogram för att motverka effekterna av det lägre järnmalmpriset.

Tillgången på kapital inom prospekterings- och gruvindustrin har minskat under de senaste åren, inte bara till följd av lägre metallpriser, utan även som ett resultat av gruvbolagens ökade fokus på lönsamhet och mindre på tillväxt och expansion. Med undantag för LKAB (järnmalm) så är majoriteten av Drillcons kunder etablerade basmetallgruvor med goda utsikter vilket borde borga för en fortsatt stabil marknad. Undantaget är dock verksamheten i Finland vars prospekteringsbörning historiskt har varit mycket beroende av junior exploration companies och gruvföretag med nya gruvprojekt med stort kapitalbehov.

För geoteknisk borrhning, geologiska undersökningar inför bergbyggande, är beläggningen god med ett antal långa kontrakt säkrade i Finland. Ett nytt stort geotekniskt projekt har påbörjats, platsundersökningar för ett nytt kärnkraftverk åt Fennovoima där Smoy har blivit engagerade. Inom kärnborrhning för anläggningsindustrin, undersökning och förstärkning av bl.a. kraftverksdammar, är efterfrågan för närvarande relativt låg, men vi vet att det är en bransch där det svänger snabbt.

Raiseborrning

Raiseborrning utgör ca 30 % av Drillcons omsättning och utförs av Drillcon Iberia SA (Portugal). Marknaden för raiseborrning fortsätter att vara god med god beläggning under perioden. Borrhningar åt Somincor som var på en historiskt låg nivå under 2013 har ökat under andra och tredje kvartalet 2014. Viss osäkerhet finns rörande Somincor då kontraktet formellt löpte ut vid halvårsskiftet och en ny upphandling är aktuell. Bolaget har långa kontrakt på iberiska halvön med bl.a. MATSA i Spanien och Almina i Aljustrel Portugal som ger en fortsatt god bas för verksamheten.

Geoservice

Geoservice utgör ca 5 % av Drillcons omsättning och utförs av Suomen Malmi Oy (Finland). Efterfrågan på geologiska, bergmekaniska och geofysiska tjänster har varit god under perioden även om aktiviteterna var lägre än vanligt under sommaren. Allt tyder på att efterfrågan, både från anläggnings- och gruvindustrin, fortsätter att vara god även under resten av 2014.

Joint-Venture

Uppdraget för det gemensamma JV-bolaget med Deilmann-Haniel GmbH (D-H&DI ACE) för installation av stegvägar och plattformar i de tidigare renoverade schakten åt Somincor är i praktiken avslutat efter tredje kvartalet 2014. Vissa nya projektuppslag finns för JV-bolaget men de är i tidiga stadier.

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.

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 2015 Bokslutskommuniké 2014

Nora den 4 november 2014

Mikael Berglund
VD Drillcon AB (publ)

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

Upplysningar lämnas av Mikael Berglund, VD, 0587-828 20.

Drillcon AB (publ) Industrivägen 2, 713 30 Nora

Telefon 0587-82820. Hemsida 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 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	jan-dec 2013
Nettoomsättning	62 639	76 231	234 865	264 872	343 788
Övriga rörelseintäkter	129	333	456	2 069	2 301
	62 768	76 564	235 321	266 941	346 089
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-7 503	-11 877	-31 545	-44 279	-57 037
Övriga externa kostnader	-19 230	-14 732	-65 123	-68 701	-92 558
Personalkostnader	-30 214	-40 620	-109 414	-129 195	-162 181
	-56 947	-67 229	-206 082	-242 175	-311 776
Resultat före avskrivningar	5 821	9 335	29 239	24 766	34 313
Avskrivningar	-5 934	-5 788	-17 517	-16 932	-22 377
	-5 934	-5 788	-17 517	-16 932	-22 377
Rörelseresultat	-113	3 547	11 722	7 834	11 936
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	37	59	83	555	827
Räntekostnader och liknande resultatposter	-732	-504	-1 826	-1 312	-1 648
Restultat efter finansiella poster	-808	3 102	9 979	7 077	11 116
Skatt på periodens resultat	1 593	-908	-1 479	-2 101	-3 121
Periodens resultat	785	2 194	8 500	4 976	7 995
Periodens resultat hänförlig till:					
Moderbolagets aktieägare	785	2 194	8 500	4 976	7 995
Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden (uttryckt i kr per aktie)					
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,02	0,05	0,19	0,11	0,18

Rapport över totalresultat

<i>Koncernen</i> tkr	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	jan-dec 2013
Periodens resultat	785	2 194	8 500	4 976	7 995
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat:</i>					
Omräkningsdifferenser hänförliga till omräkning av utländska verksamheter	-187	-448	1 490	272	2 087
<i>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</i>	0	0	0	0	0
Summa totalresultat för perioden	598	1 746	9 990	5 248	10 082
Periodens totalresultat hänförlig till moderbolagets aktieägare	598	1 746	9 990	5 248	10 082

Rapport över finansiell ställning

<i>Koncernen</i> tkr	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Tillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	2 808	2 808	2 808
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	4 133	4 227	4 278
Maskiner och inventarier	103 274	117 674	114 928
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fodringar	100	0	100
Summa anläggningstillgångar	110 315	124 709	122 114
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	28 438	28 869	30 161
Kundfordringar	60 488	59 958	57 591
Övriga fordringar	3 621	3 534	4 775
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 518	4 405	2 762
Likvida medel	50 416	39 383	41 948
Summa omsättningstillgångar	148 481	136 149	137 237
Summa tillgångar	258 796	260 858	259 351
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital (44 600 000 aktier)	1 784	1 784	1 784
Övrigt tillskjutet kapital	92 158	92 158	92 158
Reserver	-1 445	-4 749	-2 934
Balanserade vinstmedel	55 000	47 940	50 959
Summa eget kapital	147 497	137 133	141 967
<i>Långfristiga skulder</i>			
Uppskjuten skatteskuld	6 040	10 430	8 170
Övriga långfristiga räntebärande skulder	34 941	30 134	28 324
Summa långfristiga skulder	40 981	40 564	36 494
<i>Kortfristiga skulder*</i>			
Räntebärande skulder till kreditinstitut	6 135	9 211	9 153
Leverantörsskulder	18 547	16 688	22 786
Övriga kortfristiga skulder	12 351	12 678	21 306
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33 285	44 584	27 645
Summa kortfristiga skulder	70 318	83 161	80 890
Summa eget kapital och skulder	258 796	260 858	259 351

* Beviljad, ej utnyttjad, checkräkningskredit uppgår till 5 000 tkr i Sverige och 200 tEUR för Portugal. Beviljad och till största delen utnyttjad checkräkningskredit uppgår till 750 tEUR i Finland.

Rapport över kassaflöden

<i>Koncernen</i> tkr	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	jan-dec 2013
Löpande verksamheten					
Reslutat före avskrivningar	5 821	9 335	29 239	24 766	34 608
Övriga ej likviditetspåverkande poster	85	-187	471	-212	164
Erhållen ränta	38	60	83	555	828
Betald ränta	-584	-253	-1 496	-822	-1 085
Betald inkomstskatt	-1 360	-2 396	-408	-7 116	-12 250
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4 000	6 559	27 889	17 171	21 970
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Rörelsefordringar (ökning -/minskning +)	16 235	22 949	-6 931	7 592	14 231
Varulager (ökning -/minskning +)	958	1 841	2 255	2 728	2 024
Rörelseskulder (ökning + / minskning -)	-8 662	-12 391	-7 659	4 673	398
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 531	18 958	15 554	32 164	38 623
Investeringsverksamhet					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 649	-4 364	-6 281	-9 907	-11 919
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	67	240	331	317	287
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		0		0	-100
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-2 582	-4 124	-5 950	-9 590	-11 732
Finansieringsverksamhet					
Ökning av finansiella skulder	1 250	1 333	16 250	3 210	3 210
Minskning av finansiella skulder	-2 382	-3 733	-13 466	-9 411	-11 750
Utdelning till moderföretagets aktieägare	0	0	-4 460	-8 028	-8 028
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-1 132	-2 400	-1 676	-14 229	-16 568
Periodens kassaflöde	8 817	12 434	7 928	8 345	10 323
Likvida medel vid periodens början	41 540	27 200	41 948	30 985	30 985
Kursdifferens i likvida medel	59	-251	540	53	640
Likvida medel vid periodens slut	50 416	39 383	50 416	30 393	41 948

Rapport över förändring i eget kapital

Koncernen tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkning av utländska verksamheter	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Förändring i eget kapital jan-dec 2013					
Ingående balans 2013-01-01	1 784	92 158	-5 021	50 992	139 913
Utdelning				-8 028	-8 028
Årets totalresultat			2 087	7 995	10 082
Utgående balans 2013-12-31	1 784	92 158	-2 934	50 959	141 967
Förändring i eget kapital jan-sep 2013					
Ingående balans 2013-01-01	1 784	92 158	-5 021	50 992	139 913
Utdelning				-8 028	-8 028
Periodens totalresultat			272	4 976	5 248
Utgående balans 2013-09-30	1 784	92 158	-4 749	47 940	137 133
Förändring i eget kapital jan-sep 2014					
Ingående balans 2014-01-01	1 784	92 158	-2 935	50 960	141 967
Utdelning				-4 460	-4 460
Periodens totalresultat			1 490	8 500	9 990
Utgående balans 2014-09-30	1 784	92 158	-1 445	55 000	147 497

Nyckeltal

Nyckeltal koncernen tkr om inget annat anges	jul-sep 2014	jul-sep 2013	jan-sep 2014	jan-sep 2013	jan-dec 2013
Nettoomsättning	62 639	76 231	234 865	264 872	343 788
Rörelseresultat, EBITDA	5 821	9 335	29 239	24 766	34 313
Rörelseresultat, EBIT	-113	3 547	11 722	7 834	11 936
Resultat efter skatt	785	2 194	8 500	4 976	7 995
Rörelsemarginal, EBITDA, %	9,3	12,2	12,4	9,4	10,0
Rörelsemarginal, EBIT, %	-0,2	4,7	5,0	3,0	3,5
Vinstmarginal, EBT, %	-1,3	4,1	4,2	2,7	3,2
Antal aktier, 1000-tal	44 600	44 600	44 600	44 600	44 600
Resultat per aktie i Kr	0,02	0,05	0,19	0,11	0,18
Eget kapital per aktie i Kr	3,31	3,07	3,31	3,07	3,18
Eget kapital	147 497	137 133	147 497	137 133	141 967
Avkastning eget kapital för perioden, %	6,0	3,6	6,0	3,6	5,7
Avkastning på totalt kapital för perioden, %	4,5	3,1	4,5	3,1	4,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 531	18 958	15 554	32 164	38 623
Soliditet, %	57	53	57	53	55
Skuldsättningsgrad, ggr	0,28	0,29	0,28	0,29	0,26
Kassalikviditet, ggr	1,71	1,29	1,71	1,29	1,32
Balanslikviditet, ggr	2,11	1,64	2,11	1,64	1,70
Resultat före skatt per anställd i Kr	-3 084	9 574	38 087	21 841	36 810

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för tredje kvartalet 2014 har, i likhet med årsbokslutet för 2013, 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).

Nya redovisningsprinciper 2014

Från och med 1 januari 2014 tillämpar koncernen IFRS 10-12.

IFRS 10 Koncernredovisning ersätter IAS 27.

IFRS 11 Samarbetsarrangemang innebär i huvudsak två förändringar, dels bedömning om ett samarbetsarrangemang är gemensam verksamhet eller joint venture, dels att klyvningsmetoden försvinner för joint ventures.

IFRS 12 Upplýsningar om andelar i andra företag innebär ett utökat upplýsningskrav.

Drillcons bedömning är att tillämpningen inte har medfört någon väsentlig förändring för koncernen. Koncernen använder sig av samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i årsredovisningen för 2013 sidan 20-23.

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från och med räkenskapsår efter 2014 och framåt planeras inte att förtidstillämpas och Drillcon har ännu inte gjort en bedömning av dess effekter.

Allmänt om Drillcon-gruppen

Drillcon AB (publ), med dotterbolagen Drillcon Core AB, Drillcon Iberia SA och Suomen Malmi Oy, utför kärn- och raiseborrning inom gruv- och anläggningsindustrin, med Norden och den Iberiska halvön som huvudmarknader. Koncernens nettoomsättning uppgick till ca 344 Mkr under 2013.