

Delårsrapport januari-september 2015

Sammanfattning juli-september 2015

- **Nettoomsättningen uppgick till 74 047 tkr (62 639)**
- **Rörelseresultat EBITDA var 11 010 tkr (5 821)**
- **Resultat efter skatt 3 568 tkr (785)**
- **Resultatet per aktie 0,08 kr (0,02)**
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till – 1 683 tkr (12 531)**

VD Mikael Berglund kommenterar:

”Rekordproduktion för raiseborring under tredje kvartalet med fortsatt ökad rörelsemarginal. God beläggning och stabil produktion i Sverige.”

Nyckeltal koncernen

	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
Nettoomsättning (tkr)	74 047	62 639	216 207	234 865	307 776
Rörelseresultat EBITDA (tkr)	11 010	5 821	30 181	29 239	41 600
Rörelsemarginal EBITDA	14,9 %	9,3 %	14,0 %	12,4 %	13,5 %
Resultat efter skatt (tkr)	3 568	785	7 686	8 500	13 677
Likvida medel (tkr)	35 283	50 416	35 283	50 416	55 039
Soliditet	54 %	57 %	54 %	57 %	58 %

VD har ordet

Rekordproduktion för raiseborrning

Tredje kvartalet innebar rekordomsättning för Iberias raiseborrningsverksamhet med fortsatt goda marginaler. Detta tack vare att de flesta projekt är etablerade och i produktionsfas. Bolaget ser positivt på förutsättningarna för fjärde kvartalet med bra orderstock både på raiseborrning och kärnborrning.

För Drillcon Core var omsättningen under tredje kvartalet något lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år men resultatet förbättrades tack vare ökad effektivitet från bl.a. jämnare produktion.

I Finland ökade de geotekniska borrarerna något under tredje kvartalet något jämfört med föregående år medan geoservice hade en lägre omsättning.

Det finska bolaget har genomfört kraftfulla besparingar som har minskat förlusten avsevärt jämfört med föregående år.

Har metallpriserna lämnat botten?

Efter en god prisutveckling för basmetallerna koppar och zink under första kvartalet sjönk priserna med 25-30% under andra och tredje kvartalet men har ökat något efter periodens utgång. Guldpriset sjönk under perioden första del men har sedan juli stigit och är nu, efter perioden utgång, på samma nivå som vid årets början. Järnmalmspriset noterade en bottennotering juli men har stigit något under tredje kvartalet.

Trots att metallpriserna normalt är den viktigaste faktorn som påverkar Drillcons tjänster har bolaget under perioden inte sett någon direkt påverkan på efterfrågan som kan härledas till lägre metallpriser.

Utsikter för resten av 2015

Utsikterna har inte ändrats nämnvärt från andra kvartalet. Iberias raiseborrningsverksamhet har god orderstock för resten av året. Bolaget har ökad kapacitet tack vare uppdatering av maskinparken och investeringar i borrhör. Även för kärnborrning ser marknadsläget bra ut i Portugal med ökade volymer.

I Sverige har vi god beläggning och långa kontrakt med de stora gruvbolagen som sträcker sig året ut.

Vi tror på en god efterfrågan inom geoteknisk borrar i Finland då ett antal större projekt är igång men det finns osäkerhet runt planering och tidsplaner. Geoservice har ett antal nya projekt i orderboken men samtidigt har några tidigare uppdragsgivare indikerat neddragningar. Vi ser dock inte någon förbättring på borrar för gruv- och prospekteringsmarknaden.



Mikael Berglund
VD och Koncernchef

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

Nettoomsättning tkr	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
Sverige	17 956	19 204	69 259	86 982	109 648
Finland	10 323	9 061	27 404	38 902	51 961
Portugal	41 201	34 585	121 922	109 614	147 032
Norge	92	187	337	382	992
DDE maskinuthyrning	3 788	4 337	11 249	12 687	18 296
Eliminering försäljning mellan segment*	-5 317	-4 735	- 13 964	-13 702	-20 153
Summa	74 047	62 639	216 207	234 865	307 776

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

Rörelseresultat (EBITDA) tkr	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
Sverige	761	-2 205	3 546	2 539	4 216
Finland	-709	-2 714	-3 892	-5 384	-6 923
Portugal	7 470	6 653	20 268	20 219	26 927
Norge	-92	-1	-92	-66	24
DDE maskinuthyrning	3 580	4 088	10 387	11 931	17 356
Summa	11 010	5 821	30 181	29 239	41 600

Resultat före skatt (EBT) tkr	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
Sverige	-562	-3 480	-1 089	-1 521	170
Finland	-1 231	-3 654	-5 480	-8 031	-10 371
Portugal	6 806	5 664	18 342	17 295	23 297
Norge	-92	-1	-92	-66	24
DDE maskinuthyrning	288	663	771	2 302	4 216
Summa	5 209	-808	12 416	9 979	17 336

Not. I Sverige bokförs kostnaden för maskinanskaffning som avskrivning, finansiell leasing och finansiell kostnad. Medan Portugal och Finland hyr majoriteten av sina maskiner från Drillcon Drilling Equipment vilket bokförs som övrig kostnad.

Nettoinvesteringar tkr	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
Sverige	248	251	1 115	2 198	2 232
Finland	613	-112	752	533	673
Portugal	178	536	1 598	727	1 874
Norge	0	0	0	0	0
DDE maskinuthyrning	6 115	1 820	7 574	1 820	6 620
Summa	7 154	2 495	11 039	5 278	11 399

Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar inklusive finansiell leasing och justering för kursförändringar, uppgick till 11 039 tkr (5 278 tkr) under perioden.

Investeringarna under kvartalet har till största delen bestått av borrhör för raiseborrning samt transportfordon.

Sverige

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

Sverige tkr	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
Nettoomsättning	17 956	19 204	69 259	86 982	109 648
EBITDA	761	-2 205	3 546	2 539	4 216
Nettoinvesteringar	248	251	1 115	2 198	2 232
Borrmeter kärnborrning	23 373	24 800	90 850	115 001	139 222

Jämnare och effektivare produktion

För Drillcon Core var omsättningen under tredje kvartalet något lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år men resultatet förbättrats tack vare ökad effektivitet från bl.a. jämnare produktion.

Drillcon Core har för närvarande god beläggning och det mesta tyder på att den situationen håller i sig resten av 2015.

Utmaningen ligger i att fortsätta effektivisera verksamheten då priserna på bolagets tjänster är pressade.

Borrningsuppdrag under jord har utförts för Boliden i Garpenberg, LKAB i Malmberget och Kiruna samt för Zinkgruvan Mining. Samtliga dessa projekt förväntas fortsätta året ut.

Under tredje kvartalet påbörjades ett projekt åt Lovisagruvan som beräknas pågå en bit in på fjärde kvartalet.

Fältprospektering ovan jord har utförts åt Boliden i Bergslagen under hela perioden. Under tredje kvartalet genomfördes ett projekt i Österrike.

Inom bygg- och anläggningsborrning har det fortsatt varit låg aktivitet under perioden. Under tredje kvartalet påbörjades dock ett geotekniskt borrhöruppdrag åt Sweco i Stockholm som kommer att utökas under fjärde kvartalet och pågå resten av året.

Finland

I segmentet Finland ingår Suomen Malmi Oy (Smoy)

Finland tkr	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
Nettoomsättning	10 323	9 061	27 404	38 902	51 961
EBITDA	-709	-2 714	-3 892	-5 384	-6 923
Nettoinvesteringar	613	-112	752	533	673
Borrmeter kärnbörning	2 095	5 401	7 803	23 219	44 600
Borrmeter hammarbörning	0	0	0	0	600

Ökad men ojämn produktion

Under tredje kvartalet ökade de geotekniska börningarna något jämfört med föregående år och geoservice hade något lägre omsättning. Någon gruv- eller prospekteringsbörning har inte utförts under tredje kvartalet.

Bolaget har genomfört kraftfulla besparingar som har minskat förlusten jämfört med föregående men de låga försäljningsvolymerna i kombination med ojämn produktion samt vissa kostnader av engångskaraktär gör att resultatet för kvartalet är negativt.

Geoteknisk börning benämns den börning där syftet i första hand är att undersöka

bergets egenskaper inför bygg- och anläggningsprojekt. Under tredje kvartalet genomfördes ett större projekt med två maskiner åt Fennovoima. Dessutom pågår börningar åt Posiva och Esbo- och Helsingfors stad. Förutsättningarna för fjärde kvartalet inom geoteknisk börning är relativt goda även om osäkerhet finns runt planering och tidsplaner.

Geoservice

Omsättningen för geofysiska och bergmekaniska tjänster var under perioden 2,5Mkr (2,8 Mkr). Under tredje kvartalet utfördes ett antal mätningssupdrag utanför Finland i Sverige, Irland och på Grönland.

Portugal

I segmentet Portugal ingår Drillcon Iberia med dotterbolaget Drillcon Perforaciones Espana S.L

Portugal tkr	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
Nettoomsättning	41 201	34 585	121 922	109 614	147 032
EBITDA	7 470	6 653	20 268	20 219	26 927
Nettoinvesteringar	178	536	1 598	727	1 874
Borrmeter kärnbörning	6 301	4 733	16 810	18 172	22 654
Borrmeter raise färdiga schakt	2 357	1 652	5 760	4 781	6 919
Borrmeter raise pilothål	2 363	2 254	6 968	6 267	8 616

Ökad produktion inom både raise- och kärnbörning

Tredje kvartalet såg rekordomsättning för raiseborrningsverksamheten med fortsatt goda marginaler. Detta tack vare att de flesta projekt är etablerade och i produktionsfas. Samtidigt ökade även kärnbörningen i volym jämfört med föregående år. Bolaget ser positivt på förutsättningarna för fjärde kvartalet med bra orderstock både på raiseborrnings- och kärnbörning.

I fjärde kvartalet 2014 gjorde Drillcon Iberia en reservation för en befarad kundförlust om 167 tEUR från en total nettofordran om ca 400 tEUR. Under perioden har förhandlingar förts med kunden men fortfarande kvarstår osäkerheter rörande när och om full betalning kan erhållas.

Raiseborrnings

Under perioden har borrnings utförts i Portugal åt Somincor (Lundin Mining) och Aljustrel (Almina), i Spanien åt MATSA och dess systergruvor i området samt åt Rio

Narcea Goldmines. Uppdraget i Chelopech Mines i Bulgarien har fortsatt. I Sverige fortsätter två projekt åt Boliden i Kankberg- och Renströmsgruvan.

Kärnbörning

Börning både ovan och under jord har utförts i Aljustrel åt Almina samt under jord i Somincor-gruvan . Uppdraget åt Almina fördubblade produktionen under tredje kvartalet jämfört med tidigare kvartal och sysselsätter nu 4-5 maskiner och beräknas pågå året ut. Uppdraget underjord i Somincor avslutades tidigare än beräknat under tredje kvartalet.

Joint-Venture

Det gemensamma JV-bolaget med Deilmann-Haniel GmbH (D-H&DI ACE) avslutade under tredje kvartalet uppdraget åt Venda Nova III som bestod i rådgivning och arbetsledning av bergförstärkning raiseborrade schakt. Bolaget har fortsatt vissa utredningsuppdrag under fjärde kvartalet.

Norge

I segmentet Norge ingår Drillcon Norway AS

Norge tkr	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
Nettoomsättning	92	187	337	382	992
EBITDA	-92	-1	-92	-66	24
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.

Drillcon i korthet

Drillcon

Drillcon AB (publ), med dotterbolagen Drillcon Core AB, Drillcon Iberia SA, Suomen Malmi Oy och Drillcon Norway AS utför kärn- och raiseborrning för i huvudsak den europeiska gruv- och anläggningsindustrin.

Strategi

Drillcon skall vara den ledande leverantören av kärnborrning, raiseborrning och geoservice till den europeiska gruv- och anläggningsindustrin.

Vidare ska Drillcon vara aktiva på marknader där vår teknologi, affärskultur och kompetens ger bolaget en konkurrensfördel.

Drillcon skall ha branschens bästa arbetsmiljöarbete.

Affärsida

Drillcon skall erbjuda gruv- och anläggningsindustrin kostnadseffektiv:

Kärnborrning och geoservice för pålitlig geologisk information

Kärnborrning för förstärkning av, och grundläggning i betong/bergkonstruktioner

Raiseborrning med säkra tekniska lösningar

Marknadsförutsättningar 2015

Kärnborrning

Kärnborrning utgör ca 65 % av Drillcon omsättning och utförs av samtliga producerande dotterbolag. Kärnborrning kan vidare delas in i prospekteringsborrning ovan och under jord, geoteknisk borrning samt borrning för bygg- och anläggningsindustrin.

Prospekteringsborrning

Metallpriser är den viktigaste faktorn som påverkar efterfrågan av Drillcons tjänster. Efter en god prisutveckling för basmetallerna koppar och zink under första kvartalet sjönk priserna med 25-30% under

andra och tredje kvartalet men har ökat något efter periodens utgång. Guldpriset sjönk under perioden första del men har sedan juli stigit och är nu, efter perioden utgång, på samma nivå som vid årets början. Järnmalmpriset noterade en bottennotering juli men har stigit något under tredje kvartalet.

Geoteknisk borrning utförs inför olika infrastruktursprojekt som inkluderar byggande i berg. Behovet av våra tjänster styrs därför till stor del av hur dessa projekt planeras och genomförs. I Finland har vi under åren byggt upp mycket kompetens inom den här sektorn och erhållit en stark position på marknaden.

Borrning för bygg- och anläggningsindustrin

Kärnborrning används med fördel i vissa speciella applikationer för att förstärka betong/bergkonstruktioner där hammarborrning inte kan användas. Största tillämpningsområdet hittills har varit kraftverksdammar. Det är en marknad som varierar kraftigt och som är svår att förutspå ofta med korta ledtider för upphandlingarna. Drillcon Core har en stark position på marknaden med många referensprojekt.

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 året.

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 och stabil under de senaste åren. Efterfrågan varierar dock under året då många projekt kräver vinterförhållanden.

Riskfaktorer och redovisningsprinciper

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 2014 har inte förekommit. Se under information om risker och osäkerhetsfaktorer (sid 14-15) i årsredovisningen Drillcon AB(publ) som finns tillgänglig på www.drillcon.se.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för tredje kvartalet 2015 har, i likhet med årsbokslutet för 2014, 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 rapporterings RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Denna delårsrapport 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 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 standards och tolkningsuttalanden träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter och ändringar som träder i kraft kommande räkenskapsår planeras inte att förtidstillämpas. I den mån förväntade effekter på de finansiella rapporterna av tillämpningen av nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden inte beskrivs nedan, har Drillcon gjort bedömningen att de inte kommer att ha någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

Effekterna av IFRS 15, den nya intäktsstandard som träder i kraft 2017, har ännu inte analyserats.

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från och med räkenskapsår 2016 och framåt har inte förtidstillämpats och Drillcon har ännu inte gjort en bedömning av dess effekter.

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 Nordic AB som Certified Adviser.

Kommande rapportdatum

Den 19 februari 2016 Bokslutskommuniké 2015

Nora den 5 november 2015

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 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Nettoomsättning	74 047	62 639	216 207	234 865	307 776
Övriga rörelseintäkter	623	129	855	456	4 181
	74 670	62 768	217 062	235 321	311 957
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-10 965	-7 503	-28 758	-31 545	-45 389
Övriga externa kostnader	-25 156	-19 230	-64 532	-65 123	-83 724
Personalkostnader	-27 539	-30 214	-93 591	-109 414	-141 244
	-63 660	-56 947	-186 881	-206 082	-270 357
Resultat före avskrivningar	11 010	5 821	30 181	29 239	41 600
Avskrivningar	-5 543	-5 934	-16 190	-17 517	-23 022
	-5 543	-5 934	-16 190	-17 517	-23 022
Rörelseresultat	5 467	-113	13 991	11 722	18 578
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	37	50	83	1 306
Räntekostnader och liknande resultatposter	-270	-732	-1 625	-1 826	-2 548
Resultat efter finansiella poster	5 209	-808	12 416	9 979	17 336
Skatt på periodens resultat	-1 641	1 593	-4 730	-1 479	-3 659
Periodens resultat	3 568	785	7 686	8 500	13 677
Periodens resultat hänförlig till:					
Moderbolagets aktieägare	3 568	785	7 686	8 500	13 677
Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden (uttryckt i kr per aktie)					
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,08	0,02	0,17	0,19	0,31

Rapport över totalresultat

<i>Koncernen</i> tkr	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Periodens resultat	3 568	785	7 686	8 500	13 677
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat:</i>					
Omräkningsdifferenser hänförliga till omräkning av utländska verksamheter	834	-187	-750	1 490	3 760
<i>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</i>	0	0		0	0
Summa totalresultat för perioden	4 402	598	6 936	9 990	17 437
Periodens totalresultat hänförlig till moderbolagets aktieägare	4 402	598	6 936	9 990	17 437

Rapport över finansiell ställning

<i>Koncernen</i> tkr	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Tillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	2 808	2 808	2 808
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	4 276	4 133	4 173
Maskiner och inventarier	99 223	103 274	104 379
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	100	100	100
Summa anläggningstillgångar	106 407	110 315	111 460
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	26 291	28 438	27 694
Kundfordringar	81 620	60 488	61 129
Övriga fordringar	4 586	3 621	4 891
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 364	5 518	6 838
Likvida medel	35 283	50 416	55 039
Summa omsättningstillgångar	152 144	148 481	155 591
Summa tillgångar	258 551	258 796	267 051
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	75	-1 445	825
Balanserade vinstmedel	45 563	55 000	60 177
Summa eget kapital	139 580	147 497	154 944
<i>Långfristiga skulder</i>			
Uppskjuten skatteskuld	5 958	6 040	5 409
Övriga långfristiga räntebärande skulder	29 394	34 941	30 585
Summa långfristiga skulder	35 352	40 981	35 994
<i>Kortfristiga skulder*</i>			
Räntebärande skulder till kreditinstitut	8 932	6 135	8 367
Leverantörsskulder	29 008	18 547	25 990
Övriga kortfristiga skulder	15 353	12 351	12 186
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 326	33 285	29 570
Summa kortfristiga skulder	83 619	70 318	76 113
Summa eget kapital och skulder	258 551	258 796	267 051

* Beviljad, ej utnyttjad, checkräkningskredit uppgår till 2 500 tkr i Sverige och totalt 200 tEUR för Portugal. Beviljad checkkredit i Finland uppgår till 750 tEUR och är utnyttjad med 724 tEUR vilket är bokfört som kortfristig skuld.

Rapport över kassaflöden

<i>Koncernen</i> tkr	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Löpande verksamheten					
Reslutat före avskrivningar	11 010	5 821	30 181	29 239	41 600
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-460	85	-506	471	274
Erhållen ränta	13	38	50	83	228
Betald ränta	-244	-584	-1 444	-1 496	-1 609
Betald inkomstskatt	-854	-1 360	-82	-408	-6 751
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	9 465	4 000	28 199	27 889	33 742
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Rörelsefordringar (ökning -/minskning +)	-15 872	16 235	-21 845	-6 931	-4 415
Varulager (ökning -/minskning +)	744	958	1 195	2 255	3 646
Rörelseskulder (ökning + / minskning -)	3 980	-8 662	7 149	-7 659	-5 926
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 683	12 531	14 698	15 554	27 047
Investeringsverksamhet					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7 365	-2 649	-11 646	-6 281	-12 858
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	639	67	862	331	902
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-6 726	-2 582	-10 784	-5 950	-11 956
Finansieringsverksamhet					
Ökning av finansiella skulder	5 426	1 250	5 426	16 250	16 250
Minskning av finansiella skulder	-2 235	-2 382	-6 620	-13 466	-15 757
Utdelning till moderföretagets aktieägare	0	0	-22 300	-4 460	-4 460
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	3 191	-1 132	-23 494	-1 676	-3 967
Periodens kassaflöde	-5 218	8 817	-19 580	7 928	11 124
Likvida medel vid periodens början	40 241	41 540	55 039	41 948	41 948
Kursdifferens i likvida medel	260	59	-176	540	1 967
Likvida medel vid periodens slut	35 283	50 416	35 283	50 416	55 039

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 2014					
Ingående balans 2014-01-01	1 784	92 158	-2 935	50 960	141 967
Utdelning				-4 460	-4 460
Årets totalresultat			3 760	13 677	17 437
Utgående balans 2014-12-31	1 784	92 158	825	60 177	154 944
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
Förändring i eget kapital jan-sep 2015					
Ingående balans 2015-01-01	1 784	92 158	825	60 177	154 944
Utdelning				-22 300	-22 300
Periodens totalresultat			-750	7 686	6 936
Utgående balans 2015-09-30	1 784	92 158	75	45 563	139 580

Nyckeltal

Nyckeltal koncernen tkr om inget annat anges	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	jan-dec 2014
Nettoomsättning	74 047	62 639	216 207	234 865	307 776
Rörelseresultat, EBITDA	11 010	5 821	30 181	29 239	41 600
Rörelseresultat, EBIT	5 467	-113	13 991	11 722	18 578
Resultat efter skatt	3 568	785	7 686	8 500	13 677
Rörelsemarginal, EBITDA, %	14,9	9,3	14,0	12,4	13,5
Rörelsemarginal, EBIT, %	7,4	-0,2	6,5	5,0	6,0
Vinstmarginal, EBT, %	7,0	-1,3	5,7	4,2	5,6
Antal aktier, 1000-tal	44 600	44 600	44 600	44 600	44 600
Resultat per aktie i Kr, före utspädning	0,08	0,02	0,17	0,19	0,31
Resultat per aktie i Kr, efter utspädning	0,08	0,02	0,17	0,19	0,31
Eget kapital per aktie i Kr	3,13	3,31	3,13	3,31	3,47
Eget kapital	139 580	147 497	139 580	147 497	154 944
Avkastning eget kapital för perioden, %	5,4	6,0	5,4	6,0	9,2
Avkastning på totalt kapital för perioden, %	5,4	4,5	5,4	4,5	7,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 683	12 531	14 698	15 554	27 047
Soliditet, %	54	57	54	57	58
Skuldsättningsgrad, ggr	0,27	0,28	0,27	0,28	0,25
Kassalikviditet, ggr	1,51	1,71	1,51	1,71	1,68
Balanslikviditet, ggr	1,83	2,11	1,83	2,11	2,04
Resultat före skatt per anställd i Kr	11 678	-3 084	56 693	38 087	62 585