



BERGEN GROUP

QUALITY THROUGH SERVICE AND INNOVATION



KVARTALSRAPPORT
2016 : Q2

Bergen Group ASA

Delårsrapport 2. kvartal og 1. halvår 2016

- Bergen Group sin videreførte virksomhet kan i 2. kvartal 2016 vise til forbedring i forhold til 1. kvartal 2016:
 - Omsetningen har økt fra NOK 53 millioner til 71 millioner.
 - Resultat før av- og nedskrivninger (EBITDA) har økt fra NOK 2 millioner til NOK 5 millioner.
- Konsernets operative virksomhet har på de fleste områder styrket sin posisjon i løpet av 1. halvår 2016. Markedssituasjonen inn mot deler av konsernets virksomhetsområder vurderes imidlertid fremdeles som utfordrende.
- Konsernets samlede resultat, inkludert resultat fra ikke-videreført virksomhet, er positivt med NOK 1 million i 2. kvartal 2016.
- Ordreserven ved utgangen av 2. kvartal 2016 på NOK 188 millioner (NOK 186 millioner per 31. mars 2016).
- Konsernet er i en konstruktiv prosess med å få etablert en balanse og en kapitalstruktur som vil kunne sikre tilfredsstillende likviditet og en mer robust finansiell situasjon. Prosessen forventes slutført senest 4. kvartal 2016.
- Bergen Group arbeider aktivt med å styrke konsernets leverandørposisjon inn mot både offshore-, industri- og det maritime miljøet i Norge. I den sammenheng vurderes ulike allianser og samarbeidsformer.

FINANSIELLE NØKKELTALL	2. kvartal	2. kvartal	YTD	YTD		1. kvartal
Beløp i TNOK	2016	2015	2016	2015	2015	2016
Brutto driftsinntekter*	71 433	45 926	124 732	115 772	207 996	53 299
EBITDA	4 777	(8 193)	6 774	(6 046)	(27 164)	1 996
EBIT	3 565	(10 091)	3 868	(9 844)	(34 025)	302
Resultat før skattekostnad fra videreført virksomhet	968	(13 991)	627	(20 752)	(52 459)	(341)
Resultat fra videreført virksomhet	968	(13 672)	627	(20 792)	(63 459)	(341)
Resultat fra ikke-videreført virksomhet	(67)	(2 152)	(360)	(1 223)	(38 426)	(293)
Resultat	901	(15 825)	267	(22 016)	(101 885)	(634)
Totalkapital			545 922	737 169	526 378	
Egenkapital			81 045	161 759	80 778	
Egenkapitalandel			14,8 %	21,9 %	15,3 %	
Netto rentebærende gjeld			7 364	(987)	60 964	
Ordreserverne - Services	188 000	178 756	188 000	178 756	146 500	186 000

*Tall for brutto driftsinntekter er etter konserninterne eliminerings, ref note 4

Videreført virksomhet per 30. juni 2016, slik det er synliggjort i tabellen «Finansielle nøkkeltall» over, består av selskapene Bergen Group Services AS, Bergen Group Management AS, Bergen Group Technology AS og Bergen Group ASA.

Finansiell gjennomgang

Denne delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 "Interim Financial Reporting", og følger de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet for 2015.

Videreført virksomhet per 30. juni 2016, slik det er synliggjort i tabellen «Finansielle nøkkeltall» på side 1, består av selskapene Bergen Group Services AS, Bergen Group Management AS, Bergen Group Technology AS og Bergen Group ASA.

Alle effektene av oppbud i datterselskaper er rapportert som ikke-videreført virksomhet, uavhengig av hvilket selskap som er påført tap av oppbud.

Resultatregnskap per 2. kvartal 2016 (videreført virksomhet)

Bergen Group hadde driftsinntekter på NOK 71 millioner i 2. kvartal 2016, sammenlignet med NOK 53 millioner i 1. kvartal 2016. Driftsresultatet før avskrivninger (EBITDA) i 2. kvartal 2016 utgjorde NOK 5 millioner, sammenlignet med NOK 2 millioner i 1. kvartal 2016. Tallene for 2. kvartal 2016 inkluderer omstrukturingskostnader.

Etter totale avskrivninger på NOK 1 million, ble driftsresultatet etter avskrivninger / nedskrivninger (EBIT) i 2. kvartal 2016 på NOK 3,6 millioner, sammenlignet med NOK 0,3 millioner i 1. kvartal 2016.

Netto finanskostnader utgjorde negative NOK 2,6 million i 2. kvartal 2016, sammenlignet med negative NOK 1 million kroner i 1. kvartal 2016.

Resultat før skatt var i 2. kvartal 2016 på NOK 1 million, sammenlignet med negative NOK 0,3 millioner i 1. kvartal 2016. Resultat etter skatt var i 2. kvartal 2016 NOK 1 million, sammenlignet med negative NOK 0,3 millioner i 1. kvartal 2016.

Balanse og kontantstrøm i 2. kvartal 2016 (både videreført og ikke-videreført virksomhet)

Konsernets balanse ved utgangen av 2. kvartal 2016 for både videreført og ikke-videreført virksomhet var NOK 546 millioner. Konsernets fordringer ved utgangen av 2. kvartal 2016 beløp seg til NOK 286 millioner, mens bankinnskudd utgjorde NOK 74 millioner.

Netto rentebærende gjeld ved utgangen av 2. kvartal 2016 var NOK 67 millioner. Bergen Group sin bokførte egenkapital ved utgangen av 2. kvartal 2016 var NOK 81 millioner, tilsvarende en egenkapitalandel på 15 %.

Bergen Group hadde en positiv kontantstrøm på NOK 44 millioner i 2. kvartal 2016. Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter, inkludert ikke-videreført virksomhet, var positiv med NOK 42 millioner. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var positiv med NOK 1 million. Kontantstrømmen fra finansieringsaktiviteter var positiv med NOK 0,2 millioner.

Kleven Maritime overleverte i mai 2016 byggeprosjektet Grand Canyon III, og Bergen Group fikk i kvartalet utbetalt i underkant av NOK 50 millioner i tidligere innskutt egenkapital fra prosjektet. I tillegg forventes det utbetaling av et mindre sluttoppgjør i 3. kvartal 2016 når endelig prosjektrengskap er ferdigstilt.

Rapporteringssegment

Denne kvartalsrapporten rapporterer på følgende selvstendige segment:

- Services (Bergen Group Services AS og Bergen Group Technology AS)
- Annet

Services

SEGMENT SERVICES	2. kvartal	2. kvartal	YTD	YTD	1. kvartal
	2016	2015	2016	2015	2016
Brutto driftsinntekter*	71 551	77 477	124 845	173 400	53 294
EBITDA	6 410	(5 124)	10 726	3 391	4 316
Ordinære avskrivninger	(1 160)	(1 825)	(2 801)	(3 590)	(1 641)
Nedskrivninger	-	-	-	-	-
EBIT fra videreført virksomhet	5 250	(6 949)	7 925	(198)	2 675
EBIT fra ikke-videreført virksomhet	(9)	-	(144)	-	(135)
Ordreserver	188 000	178 756	188 000	178 756	186 000

*Tall for brutto driftsinntekter er før konserninterne eliminerings

Per 30. juni 2016 utøves konsernets operative aktivitet gjennom det heleide datterselskapet Bergen Group Services AS. Dette selskapet har en godt etablert posisjon innen maritim service og skipsteknisk vedlikehold basert på selskapets omfattende kompetanse på gjennomføring av komplekse maritime serviceprosjekt.

Bergen Group Services AS har i 2. kvartal hatt en tilfredsstillende aktivitet innenfor områdene maritime service og annet skipsteknisk vedlikehold. Kundemassen er svært variert og i liten grad påvirket av konjunkturedgangen knyttet til offshorenæringen. Aktiviteten baserer seg på en kombinasjon av langsiklige rammeavtaler, slik som med Redningsselskapet og Forsvaret, og en sterk posisjon i spot-markedet.

Omsetningsøkningen fra 1. til 2. kvartal er i all hovedsak skjedd innenfor de to markedsområdene Maritime Service og Forsvar. Selskapets omsetning inn mot markedsområdet Energi & Industri er fremdeles påvirket av lav aktivitet og en utfordrende konkurransesituasjon. Selskapets leveranser i dette markedet har i all hovedsak skjedd gjennom ulike prefab-leveranser til andre underleverandører.

Bergen Group Services har i kvartalet arbeidet målrettet med å sikre en best mulig balanse mellom kapasitet og etterspørsel. I den sammenheng har det også vært gjennomført tilpasninger av organisasjonen gjennom permitteringer og oppsigelser. En optimal kapasitetsutnyttelse vil fremdeles ha en prioritert fokus med tanke på å opprettholde og videreutvikle en sunn lønnsomhet. Selskapet har kompetanse og fasiliteter til å kunne håndtere ytterligere organisk vekst.

Bergen Group og Calm Oceans Pte. Ltd (COPL) inngikk i 2. kvartal en agentavtale der Bergen Group skal representere COPL i markedsføringen av selskapets offshore-relaterte tjenester og produkter i det norske markedet. Calm Oceans Pte. Ltd er et Singapore-registrert selskap eid av kontrollert av Brian Chang Holdings Limited, som også er en stor aksjonær i Bergen Group ASA med 33,1 % eierskap. Agentavtalen er en del av en langsiktig vekststrategi som også legger til rette for en økt fokus på offshore-markedet.

Annet

SEGMENT ANNET	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	YTD 2016	YTD 2015	1. kvartal 2016
Brutto driftsinntekter	1 088	3 508	2 098	6 288	1 010
EBITDA	(1 760)	(3 069)	(4 080)	(9 437)	(2 320)
Ordinære avskrivninger	(68)	(387)	(121)	(209)	(53)
Nedskrivninger	-	-	-	-	-
EBIT fra videreført virksomhet	(1 829)	(8 921)	(4 202)	(9 646)	(2 373)
EBIT fra ikke-videreført virksomhet	(50)	12 612	(185)	13 653	(136)
Ordresreserve	-	-	-	-	-

Rapporteringssegmentet Annet omfatter konsernets ikke-videreførte virksomhet, samt kostnader knyttet til drift av BG Management og BG ASA. Dette inkluderer også restruktureringskostnader.

ELIMINERING KONSERN	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	YTD 2016	YTD 2015	1. kvartal 2016
Eliminering driftsinntekter	(1 206)	(35 059)	(2 211)	(63 916)	(1 005)
Eliminering ordresreserve	-	-	-	-	-

Fremtidsutsikter

De omfattende organisatoriske og strukturelle tiltakene som ble igangsatt i 2015, har langt på vei gitt den forventede effekten som styret la til grunn. Konsernet kan nå vise til et positivt resultat før finanskostnader og skatt (EBIT) både i 2. kvartal 2016 og etter 1. halvår 2016.

Selv om markedet på flere områder fremdeles vurderes som utfordrende, har konsernet i 2. kvartal klart å øke omsetningen, opprettholde lønnsomheten og vedlikeholde en robust ordresreserve.

Den pågående prosessen med kreditorer og kapitalkilder for å få på plass en tilfredsstillende likviditet og en mer robust finansiell situasjon, forventes avsluttet i 4. kvartal. Se for øvrig informasjonen som fremkommer i seksjonen «Risiko og usikkerhet» senere i rapporten.

Bergen Group Services AS vil i fremtiden fortsatt opprettholde et sterkt fokus på maritim service kombinert med service- og prefab-leveranser inn mot onshore og offshore industri. Hovedvirksomheten er knyttet til selskapets omfattende kapasitet og kompetanse på skipsteknisk vedlikehold av fartøyer og vedlikehold og reparasjon av dieselmotorer som benyttes til krevende maritime operasjoner der det stilles ekstra høye krav til driftssikkerhet og servicekvalitet.

Bergen Group ASA sin markedsposisjon vurderes som styrket i løpet av 1. halvår 2016, og gir et godt grunnlag for å kunne videreutvikle Bergen Group Services sin markedsposisjon og operasjonelle drift i årene som kommer. Selskapet opererer innenfor markedsområder som er delvis uavhengig av hverandre, men som på flere områder er sammenfallende mhp. kompetansekrav og krav til tilgjengelig kapasitet. Dette gir mulighet for en samordning av ressursbruk og produksjonskapasitet, samtidig som en kan videreutvikle en ordresreserve som er robust i forhold til markeds- og konjunktursvingninger innenfor enkeltområder.

Samarbeid: Bergen Group arbeider aktivt med å styrke konsernets leverandørposisjon inn mot både offshore-, industri- og det maritime miljøet i Norge. I den sammenheng arbeides det med ulike allianser og samarbeidsformer som kan bidra til en styrket markedsposisjon og økt utnyttelsesgrad ved konsernets etablerte fasiliteter.

Ordreserver: Ved utgangen av 2. kvartal 2016 hadde Bergen Group en ordreserver på NOK 188 millioner, sammenlignet med NOK 186 millioner per 31.03 2016. Ordreserven per 30. juni 2016 inkluderer ikke verdien av opsjoner tilknyttet eksisterende kontrakter.

KHMS

Bergen Group arbeider systematisk og kontinuerlig med å forbedre KHMS (Kvalitet, Helse, Miljø og Sikkerhet) ytelse, systemer og sikkerhetskultur knyttet til alle operasjoner innen konsernet. Konsernet har en nulltoleranse for negative KHMS hendelser. Målet er å unngå at ansatte blir skadet eller syke på jobb, samt sikre riktig kvalitet på våre leveranser og å unngå uheldig påvirkning på miljøet rundt oss.

I 2. kvartal 2016 hadde konsernet ingen registrerte personskader blant egne ansatte.

HR / Personal

Per 30.06 2016 var det totalt 142 fast ansatte i Bergen Group. I løpet av kvartalet har det blitt gjennomført en kompetanse- og kapasitetsjustering tilpasset markedsutviklingen, noe som har medført nedbemanning innenfor olje/gass og en nyrekruttering innenfor maritim service og skipsteknisk vedlikehold.

Gjennomsnittlig sykefravær (kort og langtids) blant alle ansatte i 2. kvartal var 5,7 %, sammenlignet med 6,9 % i 1. kvartal og 7,4 % i 4. kvartal 2015. Samlet korttids sykefravær i 2. kvartal 2016 var 2,8 % mot 3,6 % i 1. kvartal 2015. Totalt langtidssykemeldte var 2,8 % i 2 kvartal 2016. Akkumulert for første halvår er totalt sykefravær ned til 6,1 %.

Styret registrerer at sykefraværet har blitt ytterligere redusert i 2. kvartal, men ønsker fremdeles at sykefraværet reduseres ytterligere, og vil prioritere oppfølgingen av dette de kommende kvartalene.

Arbeidsmiljøet vurderes generelt til å være bra. Bergen Group har nulltoleranse overfor alle typer trakassering, diskriminering eller annen atferd som kollegaer, forretningsforbindelser eller andre kan oppfatte som truende eller nedsettende. Alle ansatte har krav på rettferdig og lik behandling.

Lærlinger: Bergen Group har fokus på å videreutvikle kapasitet og kompetanse innenfor de ulike markedsområdene som konsernet opererer i. Et av de prioriterte tiltakene er å utøve en aktiv lærlingspolitikk inn mot de fagområdene som vurderes som strategisk viktige. Per 30. juni har konsernet syv lærlingeplasser. Målsettingen er å opprettholde og forsterke dette tilbudet ytterligere.

Konsernledelse: Den 20. juni gjorde styret i Bergen Group ASA avtale med Hans Petter Eikeland om å forlenge hans engasjement som konsernsjef frem til 1. juli 2017. Eikeland ble hentet inn som konsernsjef i Bergen Group ASA i august 2015, og har sammen med CFO Nils Hoff ledet konsernet gjennom en krevende restrukturingsfase. Nils Hoff har takket ja til å forlenge sitt engasjement som CFO i konsernet med ett år, frem til utgangen av juni 2017.

Risiko og usikkerhet

Styret og revisjonsutvalget i Bergen Group ASA har et sterkt fokus på etikk og risikostyring. Det arbeides aktivt med å redusere konsernets samlede risikoeksponering. De viktigste risikofaktorene er finansiell risiko, prosjektrisiko og markedsrisiko, herunder generell motpartsrisiko i dagens marked.

Bergen Group har i årsrapporten for 2015 og i konsernets rapport for 1. kvartal 2016 synliggjort viktige risiko- og usikkerhets faktorer som kan påvirke konsernets finansielle posisjon. Det tidligere kommuniserte risikobildet vurderes per 25. august 2016 som redusert.

Styret anser de pågående prosesser med kreditorer og kapitalkilder for å få på plass en selskapsbalanse og en kapitalstruktur som vil sikre tilfredsstillende likviditet og en mer robust finansiell situasjon, som konstruktive. Målsettingen er at en i 4. kvartal får slutført restruktureringsprosessen gjennom en samlet løsning som hensyntar alle involverte parter på en tilfredsstillende måte. Det understrekes imidlertid at det er en rekke elementer som må på plass i denne prosessen og at enkelte av disse per i dag er å anse som uavklarte.

Utviklingen i konsernets finansiell risikobilde kan oppsummeres i følgende hovedpunkter:

- Syndikatlånet på NOK 30 millioner er per dato innfridd. Dette har medført at det ikke lenger er nødvendig å forhandle forlengelser av den tidligere inngåtte såkalte «stand still» -avtalen.
- Muligheten for å styrke egenkapitalen er avklart ved at det på ordinær generalforsamling 13. juni i år ble enstemmig vedtatt å gi styret fullmakt til å utstede inntil 20 millioner aksjer i egenkapital.
- Samtalene med konsernets kreditorer, herunder Calexco S.a.r.l og konkursboene til tidligere datterselskaper, har gitt et godt grunnlag for å arbeide videre med å slutføre restruktureringsprosessen.
- Den juridiske prosessen rundt eventuell morselskapsgaranti for betaling av voldgiftsdommen fra Stockholm sommeren 2013 med utbetaling til GSG EEIM er per dato ikke avklart. Det er dialog med motparten med tanke på å etablere enighet om betalingsvilkår som hensyntar overnevnte prosesser. Den regnskapsmessige avsetningen på NOK 37 millioner fra 2. kvartal 2013 er opprettholdt.

Bergen Group Services AS er ikke direkte påvirket av konsernets finansielle risikoelementer.

Nærstående parter

Det har ikke vært noen transaksjoner med nærstående parter i løpet av 2. kvartal 2016 som i vesentlig påvirket konsernets finansielle stilling eller resultat.

Hendelser etter balansedato

Konsernet har etter balansedato gjennomført en full innfrielse av syndikatlånet på MNOK 30. Utover dette vises det til pågående prosesser som fremkommer under seksjonen «Risiko og usikkerhet».

Aksjonærinformasjon

I 2. kvartal 2016 ble det gjennomført til sammen 780 handler i selskapets aksjer, med et samlet volum på 4,76 millioner aksjer. Tilsvarende tall i 1. kvartal var 1 711 handler og 12,66 millioner aksjer i samlet volum.

I løpet av 2. kvartal 2016 ble selskapets aksjer omsatt til kurser mellom NOK 1,33 og NOK 1,63 (NOK 0,88 og NOK 1,95 i 1. kvartal 2016). Sluttkursen den 30. juni 2016 var på NOK 1,49 (NOK 1,44 ved utgangen av 1. kvartal 2016). Basert på 60,6 millioner utestående aksjer verdsetter aksjemarkedet selskapets egenkapital til NOK 90,3 millioner ved utgangen av 2. kvartal 2016, en økning fra NOK 87,3 millioner ved utgangen av 1. kvartal 2016.

Per 30. juni 2016 hadde selskapet 944 aksjonærer (954 aksjonærer per 31. mars 2016), hvorav de 20 største eide 86,5 %. Oppdatert oversikt over selskapets 20 største aksjonærer er tilgjengelig på selskapets IR-sider på www.bergengroup.no.

Erklæring fra styret og konsernsjef

Vi bekrefter at det sammensatte halvårs-regnskapet for perioden 01.01 2016 til 30.06 2016, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårs-rapportering/gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i halvårsberetningen gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi bekrefter også at opplysningene i halvårsberetningen etter vår beste overbevisning gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode og av nærstående vesentlige transaksjoner.

Bergen, 25. august 2016

Styret og konsernsjef i Bergen Group ASA

Tor Lars Onarheim, styreleder
Tove Ormevik
Kristoffer Hope, ansatt-representant

Espen Berge
Bente Stangeland
Jorunn Ingebrigtsen, ansatt-representant

Hans Petter Eikeland, CEO

KONSOLIDERT RESULTATREGNSKAP (urevidert)		2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	YTD 2016	YTD 2015	YTD 2015
	NOTE					
Videreført virksomhet						
Driftsinntekter	4	71 433	45 926	124 732	115 772	207 996
Varekostnader		(38 018)	4 925	(57 898)	2 481	(72 722)
Lønnskostnader		(22 604)	(46 529)	(46 395)	(97 398)	(111 985)
Andre driftskostnader		(6 033)	(12 515)	(13 665)	(26 901)	(50 454)
Driftsresultat før av- og nedskrivninger (EBITDA)	4	4 777	(8 193)	6 774	(6 046)	(27 165)
Ordinære avskrivninger		(1 212)	(1 898)	(2 906)	(3 798)	(6 860)
Nedskrivninger		-	-	-	-	-
Driftsresultat (EBIT)	4	3 565	(10 091)	3 868	(9 844)	(34 025)
Finansinntekter		264	2 305	1 297	2 364	1 997
Finanskostnader		(2 861)	(6 205)	(4 538)	(13 272)	(20 431)
Resultat før skatt		968	(13 991)	627	(20 752)	(52 459)
Skattekostnad		-	318	-	(41)	(11 000)
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		968	(13 673)	627	(20 793)	(63 459)
Ikke- videreført virksomhet						
Resultat etter skatt fra ikke videreført virksomhet	5	(67)	(2 152)	(360)	(1 223)	(38 426)
Resultat		901	(15 825)	267	(22 016)	(101 885)
Resultat henføres til:						
Eierne av morselskapet		901	(15 825)	267	(22 016)	(101 885)
Minoritetsinteresser		-	-	-	-	-
Resultat		901	(15 825)	267	(22 016)	(101 885)
Resultat pr. aksje						
Resultat pr. aksje (NOK)		0,01	-0,26	0,00	-0,36	-1,68
Utvannet resultat pr. aksje (NOK)		0,01	-0,26	0,00	-0,36	-1,68
Resultat pr. aksje - videreført virksomhet						
Resultat pr. aksje (NOK)		0,02	-0,23	0,01	-0,34	-1,05
Utvannet resultat pr. aksje (NOK)		0,02	-0,23	0,01	-0,34	-1,05
Vektet gjennomsnittlig antall utestående aksjer (millioner)		60,62	60,62	60,62	60,62	60,62
Utvannet, vektet gjennomsnittlig antall utestående aksjer (millioner)		60,62	61,29	60,62	61,29	60,62
TOTALRESULTAT (urevidert)						
	NOTE	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	YTD 2016	YTD 2015	YTD 2015
Periodens resultat		901	(15 825)	267	(22 016)	(101 885)
<i>Elementer som kan bli reklassifisert over resultat i senere perioder</i>						
Omregningsdifferanser valuta datterselskaper		-	-	-	-	-
Reklassifisering av omregningsdifferanse ved avhendelse av ikke-videreført virksomhet		-	-	-	-	-
Totalresultat		901	(15 825)	267	(22 016)	(101 885)
Totalresultat henføres til:						
Morselskapets eiere		901	(15 825)	267	(22 016)	(101 885)
Minoritetsinteresser		-	-	-	-	-
Totalresultat		901	(15 825)	267	(22 016)	(101 885)

KONSOLIDERT BALANSE (urevidert)				
	NOTE	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
EIENDELER				
Utsatt skattefordel	13	19 000	23 534	19 000
Andre immaterielle eiendeler og goodwill	12	106 808	110 827	108 772
Eiendom, anlegg og utstyr		5 664	9 606	6 361
Investeringer egenkapitalmetoden		82	-	-
Andre fordringer		-	1 373	-
Sum anleggsmidler		131 553	145 340	134 133
Varelager		4 025	34 313	3 766
Prosjekter under utførelse		50 319	166 661	27 440
Kundefordringer	8	23 464	156 751	20 090
Andre fordringer	8	262 216	109 766	306 232
Kontanter og kontantekvivalenter	7	74 344	124 339	34 717
Eiendeler i avhendingsgruppe klassifisert som holdt for salg		-	-	-
Sum omløpsmidler		414 369	591 830	392 245
Sum eiendeler		545 922	737 169	526 378
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE				
Egenkapital				
Aksjekapital	11	60 622	60 622	60 622
Annen innskutt egenkapital		-	20 639	-
Opptjent egenkapital		20 423	80 498	20 156
Sum egenkapital		81 045	161 759	80 778
Forpliktelser				
Rentebærende lån		258	700	258
Pensjonsforpliktelse		40	116	41
Andre langsiktige forpliktelser		3 490	3 432	3 490
Sum langsiktige forpliktelser		3 788	4 248	3 789
Rentebærende lån	8	66 426	77 104	67 289
Leverandørgjeld og andre betalingsforpliktelser	8	56 138	369 553	26 306
Betalbar skatt		-	1 756	-
Andre kortsiktige forpliktelser	8	338 526	122 750	348 216
Sum kortsiktige forpliktelser		461 090	571 162	441 811
Sum forpliktelser		464 877	575 411	445 600
Sum egenkapital og forpliktelser		545 922	737 169	526 378

KONSOLIDERT							
KONTANTSTRØMOPPSTILLING		NOTE	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	YTD 2016	YTD 2015	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter							
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet			968	(13 672)	627	(20 792)	(63 459)
Resultat etter skatt fra ikke videreført virksomhet			(67)	(2 152)	(360)	(1 223)	(38 426)
Resultat			901	(15 824)	267	(22 016)	(101 885)
<i>Justeringer for:</i>							
Skattekostnad / Skatteinntekt fra videreført virksomhet			-	(318)	-	(41)	11 000
Skattekostnad fra ikke-videreført virksomhet			-	12 000	-	12 000	3 354
Periodens betalte skatt			-	(9)	-	(688)	(688)
Avskrivninger og nedskrivninger			1 212	3 064	2 906	8 326	6 860
Andel resultat fra tilknyttede og felleskontrollerte selskaper			-	-	-	(559)	-
Gevinst salg anleggsmidler			-	-	-	(7 255)	-
Resultat etter skatt fra salg av ikke-videreført virksomhet			-	(33 821)	-	(33 821)	(34 726)
Tap ved konkurs datterselskaper			-	-	-	-	19 304
Resultat fra andre salg av eiendeler			-	-	-	-	-
Poster klassifisert som investerings- og finansieringsaktiviteter			-	-	-	-	-
<i>Endringer i:</i>							
Kundefordringer			(8 787)	(2 119)	(3 374)	5 189	141 849
Leverandørgjeld			23 695	(91 362)	29 832	(12 964)	(335 313)
Varelager / Prosjekter under utførelse			(15 245)	117 702	(23 138)	(50 774)	118 994
Byggelån			-	-	-	-	-
Andre tidsavgrensningsposter			40 646	(6 640)	34 242	37 696	18 489
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			42 421	(17 327)	40 735	(64 906)	(152 762)
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter							
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler			-	-	-	14 680	192 039
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler			1 455	-	(245)	(5 478)	(3 464)
Innbetaling ved salg av ikke-videreført virksomhet, fratrukket likvider solgt			-	222 752	-	222 752	-
Innbetalinger ved salg av andre investeringer			-	-	-	10 000	-
Effekt av konkurs			-	-	-	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			1 455	222 752	(245)	241 954	188 575
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter							
Innbetaling ved opptak av ny gjeld			-	700	-	6 228	-
Utbetaling ved nedbetaling av gjeld			216	(156 877)	(863)	(161 337)	(103 496)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			216	(156 177)	(863)	(155 109)	(103 496)
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter			44 092	49 247	39 627	21 939	(67 683)
Kontanter og kontantekvivalenter i starten av perioden			30 251	75 092	34 717	102 400	102 400
Kontanter og kontantekvivalenter i slutten av perioden	7		74 343	124 339	74 343	124 339	34 717
Herav bunde midler i slutten av perioden			15 023	20 653	15 023	20 653	28 134

**KONSOLIDERT ENDRINGER I
EGENKAPITALEN (urevidert)**

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2015	60 622	-	20 639	103 085	184 346
Årets resultat	-	-	(20 639)	(81 246)	(101 885)
Øvrige resultatelementer	-	-	-	-	-
Egenkapitaleffekt av opsjoner	-	-	-	(1 047)	(1 047)
Andre endringer	-	-	-	(636)	(636)
Egenkapital 31.12.2015	60 622	-	-	20 156	80 778

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	60 622	-	-	20 156	80 778
Årets resultat	-	-	-	267	267
Øvrige resultatelementer	-	-	-	-	-
Egenkapitaleffekt av opsjoner	-	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-	-
Egenkapital 30.06.2016	60 622	-	-	20 423	81 045

NOTER (urevidert)**Note 1 - Informasjon om konsernet**

Bergen Group ASA er et allmennaksjeselskap hjemmehørende i Norge. Selskapet ble stiftet 22. mai 2007, og har sin forretningsadresse på Laksevåg i Bergen. Hovedkontoret er plassert på Straume utenfor Bergen. Konsernregnskapet omfatter morselskapet og dets datterselskaper (samlet "konsernet" og individuelt "konsernselskap"). Bergen Group ASA is notert på Oslo Børs med ticker BERGEN.

Note 2 - Delårsregnskapet / Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapport er avlagt i henhold til IAS 34 "Interim Financial Reporting", og følger de samme regnskapsprinsipper som i konsernregnskapet for 2015. Et delårsregnskap inneholder ikke all den informasjon som er påkrevd i et fullstendig årsregnskap, og det bør derfor leses i sammenheng med konsernregnskapet for 2015. Konsernregnskapet er tilgjengelig på konsernets nettsider: www.bergengroup.no

Note 3 - Regnskapsmessige estimater og vurderinger

Utarbeidelse av både delårsregnskap og årsregnskap i samsvar med IFRS inkluderer vurderinger, estimater og forutsetninger som både påvirker hvilke regnskapsprinsipper som anvendes og rapporterte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Under utarbeidelsen av regnskapet har ledelsen benyttet estimater basert på beste skjønn, og forutsetninger som er vurdert å være realistiske basert på historisk erfaring. Faktiske beløp kan avvike fra estimerte beløp.

Note 4 - Segmentinformasjon

SEGMENT SERVICES	2. kvartal	2. kvartal	YTD	YTD
	2016	2015	2016	2015
Brutto driftsinntekter*	71 551	77 477	124 845	173 400
EBITDA	6 410	(5 124)	10 726	3 391
Ordinære avskrivninger	(1 160)	(1 825)	(2 801)	(3 590)
Nedskrivninger	-	-	-	-
EBIT fra videreført virksomhet	5 250	(6 949)	7 925	(198)
EBIT fra ikke-videreført virksomhet	(9)	-	(144)	-
Ordrereserve	188 000	178 756	188 000	178 756
*Tall for brutto driftsinntekter er før konserninterne elimineringer				
SEGMENT ANNET	2. kvartal	2. kvartal	YTD	YTD
	2016	2015	2016	2015
Brutto driftsinntekter	1 088	3 508	2 098	6 288
EBITDA	(1 760)	(3 069)	(4 080)	(9 437)
Ordinære avskrivninger	(68)	(387)	(121)	(209)
Nedskrivninger	-	-	-	-
EBIT fra videreført virksomhet	(1 829)	(8 921)	(4 202)	(9 646)
EBIT fra ikke-videreført virksomhet	(50)	12 612	(185)	13 653
Ordrereserve	-	-	-	-
ELIMINERING KONSERN	2. kvartal	2. kvartal	YTD	YTD
	2016	2015	2016	2015
Eliminering driftsinntekter	(1 206)	(35 059)	(2 211)	(63 916)
Eliminering ordrereserve	-	-	-	-

NOTER (urevidert)**Note 5 - Ikke videreført virksomhet**

Gjennom oppbudene i BG BMW og BG Fosen i oktober 2015, opphørte gjenværende virksomhet i skipsbyggingsdivisjonen. I september 2015 ble det begjært oppbud i BG Skarveland og BG Hanøytangen. Driften i disse selskapene er derfor fra og med Q3 2015 klassifisert som avviklet virksomhet, og er presentert som ikke-videreført virksomhet. Sammenligningstallene er omarbeidet.

RESULTAT FRA KONSERNETS IKKE-VIDEREFØRTE VIRKSOMHET	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	YTD 2016	YTD 2015
Driftsinntekter	-	87 342	-	378 996
Driftskostnader	(59)	(109 455)	(329)	(400 069)
Netto finans	(8)	(2 765)	(30)	(2 876)
Resultat før skatt	(67)	(24 878)	(360)	(23 949)
Skatt	-	0	-	(0)
Resultat etter skatt	(67)	(24 878)	(360)	(23 949)
Gevinst ved salg av avviklet virksomhet	-	34 726	-	34 726
Tap ved konkurs datterselskap	-	-	-	-
Skatt på gevinst ved salg av avviklet virksomhet	-	(12 000)	-	(12 000)
Nettoresultat	(67)	(2 152)	(360)	(1 223)
Nettoresultat henføres til:				
Eierne av morselskapet	(67)	(2 152)	(360)	(1 223)
Minoritetsinteresser	-	-	-	-
Nettoresultat	(67)	(2 066)	(360)	(1 223)
Resultat pr. aksje fra ikke-videreført virksomhet				
Resultat per aksje (NOK)	-0,00	-0,04	-0,01	-0,02
Utvannet resultat per aksje (NOK)	-0,00	-0,04	-0,01	-0,02

Note 6 - Videreført virksomhet

Tallene for den videreførte virksomheten inkluderer selskapene Bergen Group Services AS, Bergen Group Technology AS, Bergen Group Management AS og Bergen Group ASA. Alle effektene av oppbud i datterselskaper er lagt inn i rapporteringssegmentet Ikke-videreført virksomhet, uavhengig av hvilket selskap som er påført tap av oppbud.

Note 7 - Kontanter og kontantekvivalenter

KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kontanter og kontantekvivalenter - frie midler	59 321	78 790	6 583
Kontanter og kontantekvivalenter - bundne midler	15 023	45 549	28 134
Sum	74 344	124 339	34 717

NOTER (urevidert)**Note 8 - Finansielle instrumenter**

Frem til oppbudene i Bergen Group Skarveland, Bergen Group Hanøytangen, Bergen Group BMW og Bergen Group Fosen, inngikk disse i konsernregnskapet, og konserninterne fordringer og gjeld ble eliminert. Som følge av oppbudene til tidligere interne selskaper, vil fordringer og gjeld til gjenværende selskaper i Bergen Group bli behandlet som eksterne fordringer og gjeld. Konsernet hadde per 30. juni 2016 flg. finansielle eiendeler; Kontanter og kontaktekvivalenter MNOK 74, kundefordringer MNOK 23, og andre kortsiktige fordringer MNOK 262. Finansielle forpliktelser bestod av; Kortsiktig rentebærende gjeld MNOK 66, leverandørgjeld MNOK 56 og andre kortsiktige forpliktelser MNOK 339.

Note 9 - Krav

I juli 2013 ble Bergen Group Fosen AS ved en voldgiftsdomstol i Stockholm dømt til å betale EUR 3,6 millioner pluss renter til skrogverftet i Polen i forbindelse med levering av skroget til den første cruisefergen (BN 87) bygget på Fosen. Frostating lagmannsrett har i domsavsigelse i juni 2016 bekreftet dommen fra tingretten om at summen fra voldgiftsdommen skal utbetales av Bergen Group ASA gjennom avlagt morselskapsgaranti. Bergen Group har anket denne dommen videre, og er i tillegg i dialog med motparten med tanke på å etablere enighet om betalingsvilkår som hensyntar ovennevnte restruktureringsprosesser. Den regnskapsmessige avsetningen på NOK 37 millioner fra 2. kvartal 2013 er per dato ikke endret.

Note 10 - Finansiell risiko

Bergen Group har i årsrapporten for 2015 og i konsernets rapport for 1. kvartal 2016 synliggjort viktige risiko- og usikkerhets faktorer som kan påvirke konsernets finansielle posisjon. Det tidligere kommuniserte risikobildet vurderes per 25. august 2016 som redusert. De pågående prosesser med kreditorer og kapitalkilder for å få på plass en selskapsbalanse og en kapitalstruktur som sikrer tilfredsstillende likviditet og en mer robust finansiell situasjon, vurderes av styret som konstruktive. Målsettingen er at en innen 4. kvartal får sluttført denne restrukturingsprosessen gjennom en samordnet løsning som hensyntar de involverte partene på en tilfredsstillende måte. Det vises forøvrig til seksjonen "Risiko og usikkerhet" i denne rapporten.

Note 11 - Aksjonærinformasjon

Per 30. juni 2016 hadde selskapet 944 aksjonærer (953 aksjonærer per 31. desember 2015), hvorav de 20 største eide 86,51 %. Oppdatert oversikt over selskapets 20 største aksjonærer er tilgjengelig på selskapets IR-sider på www.bergengroup.no.

STØRSTE AKSJONÆRER 30.06.2016	Antall aksjer	Eierandel
BRIAN CHANG HOLDINGS LIMITED	20 068 500	33,10 %
AS FLYFISK	17 860 570	29,46 %
KØHLERGRUPPEN AS	6 062 721	10,00 %
MP PENSJON PK	1 093 585	1,80 %
OLA RUSTAD A.S	923 334	1,52 %
DAG-JØRGEN SALTNES	922 681	1,52 %
SØR-VARANGER INVEST AS	916 774	1,51 %
LARS RO	500 000	0,82 %
BERNHD. BREKKE AS	494 505	0,82 %
FOSEN OFFSHORE AS	494 505	0,82 %
FRANK ROBERT SUNDE	469 274	0,77 %
EIKELAND HOLDING AS	469 024	0,77 %
KANABUS AS	432 265	0,71 %
OMA INVEST AS	327 421	0,54 %
KJELL GUNNAR NES	308 000	0,51 %
ROSENBERG INVESTERING AS	266 545	0,44 %
THOMAS RUTHERFORD HASLETT	232 428	0,38 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS	210 064	0,35 %
BIRGER HOLTAN	210 000	0,35 %
LOJAL INVEST AS	180 001	0,30 %
Sum	52 442 197	86,51 %
Øvrige aksjonærer	8 179 812	13,49 %
Sum alle aksjonærer	60 622 009	100,00 %

Note 12 - Immaterielle eiendeler og goodwill

Bergen Group ASA tester verdien av goodwill og andre immaterielle eiendeler årlig eller ved slutten av hver rapporteringsperiode, dersom det er indikasjoner på verdifall på eiendelene. Per 31.12. 2015 gjennomførte konsernet en test av verdifall på goodwill og immaterielle eiendeler i samsvar med kravene i IAS 36. Bruksverdi har blitt benyttet for å beregne gjenvinnbart beløp. Beregningen er basert på estimerte fremtidige kontantstrømmer for den gjenværende kontantstrømgenererende enheten Bergen Group Services. Denne beregningen baserer seg på budsjetter og langsiktige resultatmål for perioden 2016 til og med 2018. For etterfølgende periode har det blitt brukt en vekstrate på 2 %, tilsvarende antatt inflasjon. Det er benyttet en WACC på 11,5 % etter skatt. De andre forutsetninger er tilsvarende de som er beskrevet i årsrapporten for 2015. Basert på denne testen blir de balanseførte verdiene stående uendret.

Note 13 - Skatt

Utsatt skatt reflekterer virkningen av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier av eiendeler og forpliktelser.

På grunn av tap i løpet av fjoråret, har konsernet vurdert sannsynligheten for fremtidig utnyttelse av fremførbare underskudd. For at konsernet skal kunne bokføre en utsatt skattefordel knyttet til nylige skattemessige tap, krever IAS 12 overbevisende bevis. Den balanseførte verdien av den utsatte skattefordelen er kr 19,0 millioner. Konsernet har vurdert at det ikke er overbevisende bevis nok for at all skattemessige underskudd kan bli benyttet. Verdien av det fremførbare underskuddet som ikke er balanseført som utsatt skattefordel er estimert til kr 80 millioner. Skattesats på 25% fra 1.1. 2016 er benyttet mhp. beregning av utsatt skattefordel pr. 31.12.2015 og pr. 30.06. 2016.

Note 14 - Hendelser etter balansedato

Konsernet har etter balansedato gjennomført en full innfrielse av syndikatlånet på MNOK 30. Utover dette vises det til pågående prosesser som fremkommer under seksjonen «Risiko og usikkerhet».
