

COLOR GROUP ASA DELÅRSRAPPORT PER 30/6-2009

Innledning

Color Group ASA er morselskap til Color Line AS. Color Line AS er Norges største og blant Europas ledende selskap innen europeisk nærskipfart (short sea shipping) med ca 2 600 årsverk i fire land. Rederiet har i dag en operasjonell flåte på seks skip, og opererer fire internasjonale fergelinjer mellom syv havner i Norge, Tyskland, Danmark og Sverige.

Color Lines visjon er å bli Europas beste rederi innen cruise og transport.

Resultatrapportering 1. halvår 2009

Driften første halvår 2009

Driften for første halvår har vært tilfredsstillende. 2009 er første driftsår siden 2004 hvor nye driftskonsepter på skipene og ny og mer effektiv landorganisasjon får effekt. Selskapet fraktet omtrent de samme volumene som året før, men med færre skip (fra ti til seks skip), og med ca tusen færre årsverk. Totalt antall reisende i første halvår var 1 862 083 (2008: 1 847 795). Tatt hensyn til videreført drift gir dette en vekst i antall passasjerer på ca ti prosent fra januar til juni.

Finansiering

Color Group foretok i april 2009 en vellykket gjennomføring av ny obligasjonsemisjon og tilbakekjøp av egne obligasjoner, samt opptak av nye finansielle trekkfasiliteter.

Selskapet mottok tegninger på totalt NOK 200 millioner i nytt obligasjonslån (COLG06) med forfall 22. august 2011. I forbindelse med utleggelse av det nye lånet kjøpte samtidig Color Group tilbake NOK 184,5 millioner i COLG02, og NOK 266,5 millioner i COLG03.

Color Group aksepterte tilbud om nye finansielle bankfasiliteter på totalt NOK 180 millioner med hovedforfall i 2011.

Resultat

Color Group konsernet hadde totale driftsinntekter på NOK 2 037 millioner (NOK 2 212 millioner i 2008. 2008 inkluderte ca NOK 100 millioner i bokførte gevinster tilknyttet salg av skip i første halvår 2008).

Konsernets driftskostnader beløp seg til NOK 1 681 millioner for første halvår (NOK 1 953 millioner i 2008, hvorav ca. NOK 50 millioner utgjorde engangskostnader i forbindelse med nedleggelse av linjen Oslo-Hirtshals).

Driftresultat før ordinære avskrivninger og charterkostnader/leasing (EBITDA) i første halvår ble NOK 357 millioner (NOK 260 millioner i 2008).

Driftresultat etter ordinære avskrivninger, charterkostnader /leasing og ekstraordinær nedskrivning (EBIT) ble NOK 139 millioner (NOK 32 millioner i 2008).

Netto finansposter ble positivt NOK 184 millioner (- NOK 108 millioner i 2007). Netto finansposter inkluderer positive effekter på ca. NOK 310 millioner i realiserte og urealiserte verdier for valutalån, fastrentekontrakter, rentederivater, valutasikring, og bunkerssikring. For øvrig er netto finansposter påvirket av helårseffekt fra M/S SuperSpeed 1 og 2 i første halvdel av 2009 sammenlignet med 2008.

Resultat før skatt ble NOK 323 millioner (- NOK 76 millioner i 2008).

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter ble NOK 28 millioner første halvår 2009 (NOK 177 millioner i 2008)

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter ble – NOK 60 millioner første halvår 2009 (- NOK 689 millioner i 2008)

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter ble - NOK 67 millioner første halvår 2009 (NOK 562 millioner i 2008)

Likviditetsbeholdning per 30.6.09 utgjør NOK 139 millioner.

Balanse og likviditet

Konsernets totalbalanse per 30/6-2009 utgjorde NOK 9 436 millioner (NOK 9 388 millioner i 2008). Rentebærende gjeld 30/6-2009 var NOK 5 893 millioner (NOK 5 835 millioner 2008), og egenkapitalen utgjorde NOK 1 980 millioner (NOK 1 973 millioner i 2008), hvilket utgjør ca. 21 prosent av konsernets balanse.

Konsernets tilgjengelige likviditet utgjorde per 30/6-2009 ca. NOK 470 millioner inklusive utrukne kredittlinjer og kortsiktige plasseringer.

Color Group ASA har driftsmessig vært gjennom et godt halvår. I samme periode har negative finansposter fra 31.12.08 vist en positiv markedsutvikling og medført en resultat effekt i regnskapet. Color Group konsernet har vært igjennom en betydelig investerings- og omstrukturingsfase som virker positivt inn for driften. Selskapet forventer derfor et godt resultat for 2009

00000000000000000000

Vedlagt:

1. Regnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og endringer i egenkapitalen for Color Group (konsern) per. 30.6.2009 (IFRS)
2. Regnskap, balanse, kontantstrømoppstilling for Color Line AS (selskapet) per. 30.6.2009 (NRS)

Ved spørsmål vennligst kontakt Konserndirektør kommunikasjon i Color Line AS, Helge Otto Mathisen på Tlf.:23 11 80 60, Mob.: 992 23 330, eller CFO i Color Group ASA, Bjørn Paulsen på Tlf.: 23 11 86 00