

COLOR GROUP ASA FORELØPIGE TALL PER 31.12.2009

Innledning

Om Color Group ASA

Color Group ASA er morselskap til Color Line AS. Color Line AS er Norges største og blant Europas ledende selskap innen europeisk nærskipsfart (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 linjer mellom syv havner i Norge, Tyskland, Danmark og Sverige.

Color Lines posisjon

Norge er en halvøy i Europa der effektiv sjøtransport er viktig blant annet for norsk industri og norsk reiseliv. Color Line har valgt å satse med en tydelig differensieringsstrategi – kvalitetscruise på linjen mellom Oslo og Kiel i Tyskland og effektiv transport på de korte linjene mellom Kristiansand og Larvik i Norge og Hirtshals i Danmark, samt linjen Sandefjord - Strømstad.

Color Line har en moderne og kostnadseffektiv tonnasje med stor grad av produktstandardisering. Selskapet har foretatt en kostnadsdimensjonering og omorganisering for å sikre effektiv utnyttelse av ny tonnasje og ressurser. Tonnasjefornyelsen og investeringen i nye havner og infrastruktur har bidratt til en miljøeffektiv transport med betydelig økt kapasitet både for gods og passasjerer over Skagerrak. Med færre skip og ansatte har Color Line tatt markedsandeler i 2009 både innen godstransport og passasjertrafikk.

Konkurransedyktige og langsiktige rammevilkår

Color Line er i dag eneste større rederi med norsk eierskap, norsk hovedkontor og norskflagget flåte som opererer i fast, helårig rutetrafikk mellom Norge og kontinentet med gods og passasjerer. Stabile og internasjonalt konkurransedyktige rammevilkår har vært en forutsetning for de betydelige investeringene Color Line har foretatt fra et norsk ståsted i perioden 2003-2009.

Resultatrapportering foreløpige tall for 2009

Drift

2009 er første driftsår siden 2004 hvor ny tonnasje, nye driftskonsepter på skipene og en ny og mer effektiv landorganisasjon får helårseffekt. Totalt antall reisende var 4 212 974 (2008: 4 093 761). Tatt hensyn til videreført drift gir dette en vekst i antall passasjerer på ca 7 prosent fra januar til desember i forhold til 2008.

Godsmengden har økt med vel 4 000 godsenheter (12m) fra 168 264 i 2008 til 171 274 i 2009.

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 4 576 millioner (NOK 4 568 millioner i 2008).

Konsernets driftskostnader beløp seg til NOK 3 514 millioner (NOK 3 550 millioner i 2008).

Driftresultat før ordinære avskrivninger og charterkostnader/leasing (EBITDA) ble NOK 1 062 millioner (NOK 1 018 millioner i 2008, som inkluderte positive engangseffekter i forbindelse med reorganisering på ca NOK 190 millioner). Den underliggende driften har dermed vist en positiv forbedring sammenlignet med året før.

Driftresultat etter ordinære avskrivninger, charterkostnader /leasing og ekstraordinære nedskrivninger (EBIT) ble NOK 627 millioner (NOK 616 millioner i 2008).

Netto finansposter ble positivt NOK 258 millioner (- NOK 752 millioner i 2008). Netto finansposter inkluderer ca NOK 470 millioner i realiserte og urealiserte verdier for valutalån, fastrentekontrakter, rentederivater, valutasikring, bunkerssikring, og aksjegevinster.

Resultat før skatt ble NOK 886 millioner (- NOK 136 millioner i 2008).

Årsresultat ble NOK 643 millioner (- NOK 99 millioner i 2008 før avviklet virksomhet).

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter ble NOK 673 millioner i 2009 (NOK 640 millioner i 2008)

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter ble – NOK 166 millioner i 2009 (- NOK 745 millioner i 2008)

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter ble - NOK 644 millioner i 2009 (NOK 100 millioner i 2008)

Likviditetsbeholdning per 31.12.09 utgjør NOK 101 millioner.

Balanse og likviditet

Konsernets totalbalanse per 31/12-2009 utgjorde NOK 8 806 millioner (NOK 9 207 millioner i 2008). Rentebærende gjeld 31/12-2009 var NOK 5 189 millioner (NOK 5 895 millioner 2008), og egenkapitalen utgjorde NOK 2 236 millioner (NOK 1 762 millioner i 2008), hvilket utgjør ca. 25 prosent av konsernets balanse.

Konsernets tilgjengelige likviditet utgjorde per 31/12-2009 ca NOK 670 millioner inklusive utrukne kredittlinjer og kortsiktige plasseringer.

Color Group ASA har driftsmessig vært gjennom et godt år, samtidig som ulike deler av driften har vært påvirket negativt som følge av generelle økonomiske nedgangstider i 2009. I samme periode har negative finansposter fra 31.12.08 vist en positiv markedsutvikling og medført en positiv resultateffekt i regnskapet. Color Group konsernet har vært gjennom en betydelig investerings- og omstrukturingsfase som virker positivt inn for driften. Selskapet forventer videre et tilfredsstillende resultat for 2010.

00000000000000000000

Vedlagt:

1. Regnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og endringer i egenkapitalen for Color Group (konsern) per. 31.12.2009 (IFRS)

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, Mob.: 481 30 668