

COLOR GROUP AS DELÅRSRAPPORT PER 30/6-2016

Innledning

Color Group AS er morselskap til Color Line AS. Color Line AS er Norges største og blant Europas ledende selskap innen Europeisk nærskipfart med ca 2 200 årsverk i fire land. Rederiet har en flåte på seks skip, og opererer fire internasjonale linjer mellom syv havner i Norge, Tyskland, Danmark og Sverige. Selskapet er i dag det eneste rederiet i den internasjonale passasjer- og godstrafikken til og fra Norge med skip registrert i norsk skipsregister og med norsk hovedkontor.

I de senere årene har Color Line styrket sin markedsposisjon ved å satse på en tydelig differensieringsstrategi med 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. Om bord på skipene drives konferansefasiliteter, hotell, restauranter, butikker og underholdning. I tillegg tilbyr selskapet pakker innen tur- og opplevelsestilbud, samt spedisjon og frakttjenester.

Color Line ligger i forkant av utviklingen innen Europeisk nærskipfart. Etter flere år med store investeringer i nye skip, infrastruktur, bookingløsninger og innovativ miljøteknologi, frakter Color Line i dag forholdsvis mer gods og flere passasjerer med færre skip, færre linjer og færre havner enn tidligere, og er således godt posisjonert for fremtiden.

Color Lines samfunnsrolle og betydning er grunnlaget for de rammevilkår selskapet har for å kunne konkurrere fra et norsk ståsted. Fra 1. mars 2016 har den norske regjeringen iverksatt flere viktige grep for å styrke det norske flagget og konkurransekraften til norske sjøfolk. Tiltakene bygger på Fartsområdeutvalgets innstilling fra høsten 2014. For konsernet innebærer endringen en styrket tilskuddsordning for besetningen på skip registrert i NOR ved at grensen for maksimal utbetaling i tilskuddsordningen for passasjerskip i NOR i utenriksfart er fjernet.

I den maritime strategien åpner regjeringen også for en begrenset oppmyking av fartsområdet i Norsk Internasjonalt Skipsregister (NIS) for utenriksferger mellom norsk havn og havner utenfor Norden inkludert en tilskuddsordning for deler av besetningen om bord. Imidlertid har ESA innvendinger mot dagens særnorske begrensninger i fartsområde for NIS. Av den grunn er den varslede oppmykningen for utenriksfergene utsatt.

De nye rammevilkårene er fremtidsrettede og bidrar til å styrke konsernets internasjonal konkurransekraft fra et norsk ståsted.

Resultatrapportering 1. halvår 2016

Driften første halvår 2016

Driften første halvår viser god resultatutvikling drevet av gode kundeverdier og kostnadseffektiv drift. I tillegg har lave bunkerskostnader bidratt til å styrke resultatet.

Totalt antall reisende per første halvår var 1 673 885 passasjerer mot 1 667 580 i samme periode i 2015.

Antall fraktenheter (12m ekvivalenter) var 89 318 mot 84 102 i 2015.

Resultat

Color Group konsernet hadde totale driftsinntekter på NOK 2 094 millioner (NOK 1 941 millioner i 2015). Selskapet opplever en positiv trend for omsetning per gjest.

Konsernets driftskostnader beløp seg til NOK 1 806 millioner for første halvår (NOK 1 743 millioner i 2015). Selskapet hadde større produksjon første halvår 2016 sammenlignet med samme periode i fjor grunnet ekstraordinære dokkinger utført i 2015 i forbindelse med implementering av eksosgassrensesystemer (Scrubbers). Økt produktivitet og lavere bunkerskostnader bidrar til moderat kostnadsutvikling første halvår. Ca 60 prosent av estimert bunkersforbruk i 2016 ble sikret i 2015. For øvrig er hhv ca 70 prosent av selskapets estimerte bunkersforbruk i 2017, og ca 20 prosent i 2018 sikret på attraktive nivåer.

Driftresultat før ordinære avskrivninger og charterkostnader/leasing i første halvår ble NOK 288 millioner (NOK 198 millioner i 2015).

Driftresultat (EBIT) ble NOK 20 millioner (-NOK 79 millioner i 2015).

Netto finansposter ble -NOK 41 millioner (-NOK 16 millioner i 2015), og inkluderer netto urealisert agio for konsernets valutalån og netto positivt justerte markedsverdier for konsernets rente/valutaderivater på ca NOK 33 millioner (NOK 48 millioner i 2015).

Resultat før skattekostnad ble -NOK 21 millioner (- NOK 95 millioner i 2015).

Totalresultatet ble NOK 67 millioner.

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter ble NOK 424 millioner første halvår 2016 (NOK 168 millioner i 2015)

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter ble – NOK 78 millioner første halvår 2016 (-NOK 203 millioner i 2015)

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter ble NOK 37 millioner første halvår 2016 (NOK 409 millioner i 2015)

Balanse og likviditet

Konsernets totalbalanse per 30/6-2016 var NOK 7 667 millioner (NOK 8 030 millioner i 2015). Color Group har fokus på diversifisert langsiktig og forutsigbar finansiering. Color Group utstedte et nytt obligasjonslån i juni 2016 som skal søkes notert på Oslo Børs. Obligasjonslånet (COLG13) var på NOK 500 millioner og med forfall i desember 2020. I forbindelse med utstedelse av obligasjonslånet COLG13 kjøpte selskapet tilbake fra eksisterende utestående (med kortere løpetid) obligasjonslån totalt NOK 159,5 millioner i COLG11 (forfall 2017). Selskapet planlegger videre å refinansiere opprinnelig 12-års lånefasilitet tatt opp ved

kontrahering av M/S Color Fantasy i 2004, i god tid før hovedforfall som finner sted i desember 2016. Netto rentebærende gjeld 30/6-2016 var NOK 3 788 millioner (NOK 4 024 millioner 2015), og egenkapitalen var NOK 1 558 millioner (NOK 1 449 millioner i 2015), hvilket utgjør ca 20 prosent av konsernets balanse.

Konsernets tilgjengelige likviditet utgjorde per 30/6-2016 ca NOK 1 228 millioner inklusive utrukne kredittlinjer og kortsiktige plasseringer.

Konsernet forventer et resultat for 2016 som er klart bedre enn 2015.

Vedlagt:

1. Regnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og endringer i egenkapitalen for Color Group (konsern) per. 30.6.2016 (IFRS)
2. Regnskap, balanse, kontantstrømoppstilling for Color Line AS (selskapet) per. 30.6.2016 (NRS)

Ved spørsmål vennligst kontakt;

- Konserndirektør kommunikasjon og samfunnskontakt i Color Line AS, Helge Otto Mathisen på tlf.:23 11 80 60, Mob.: 992 23 330 eller
- CFO i Color Group AS, Bjørn Paulsen på Tlf.: 23 11 86 00