



BERGEN GROUP

QUALITY THROUGH SERVICE AND INNOVATION



KVARTALSRAPPORT

2016 : Q3

Bergen Group ASA - delårsrapport 3. kvartal 2016

Konsernets operative virksomhet, som utøves i segment Services, opprettholder lønnsom drift i 3. kvartal 2016:

- Omsetning på NOK 54 millioner (NOK 44 millioner i 3. kvartal 2015).
- EBITDA på NOK 3,4 millioner (NOK -3,4 millioner i 3. kvartal 2015).
- Ordreservere på NOK 165 millioner (NOK 173 millioner ved utgangen av 3. kvartal 2015).

Finansielle nøkkeltall på konsernnivå for årets tre første kvartaler:

- Brutto driftsinntekter på NOK 181 millioner kroner (NOK 160 millioner i Q3 2015).
- EBITDA på NOK 7,1 millioner (NOK -7,6 millioner i 2015).
- Resultat etter skatt på NOK -4,3 millioner (NOK -94 millioner i 2015).

Omfattende refinansieringsprosess forventes avsluttet i 4. kvartal 2016

- Rettet emisjon på NOK 22 millioner fulltegnet og godkjent av ekstraordinær generalforsamling.
- Fullmakt gitt til styret om å gjennomføre reparasjonsemisjon på opptil NOK 5,28 millioner.
- Frivillig gjeldssanering som per dato har tilslutning fra 3/4 av utestående fordringssum.
- Forventet reduksjon på mer enn 50 % av gjelden til Eastern European Investment Management (EEIM) fra voldgiftsdommen sommeren 2013, og fullmakt gitt av ekstraordinær generalforsamling til å omgjøre gjestående del av denne gjelden til et konvertibelt lån på inntil EUR 1,8 millioner.
- Lån på NOK 20 millioner på gunstige betingelser fra de to hovedaksjonærene Brian Chang Holdings Limited og AS Flyfisk klargjort for opptrekk.
- Konsernets posisjoner inn mot konkursbo i tidligere datterselskapene som det høsten 2015 ble meldt oppbud i, har blitt avklart i forhold til negativ risiko. Endelige dividende vil, når denne er avklart, gi en positiv effekt.

FINANSIELLE NØKKELTALL	3. kvartal	3. kvartal	YTD	YTD	
Beløp i TNOK	2016	2015	2016	2015	2015
Brutto driftsinntekter*	56 452	44 609	181 184	160 226	207 996
EBITDA**	350	(10 084)	7 123	(7 557)	(27 164)
EBIT	(1 023)	(11 678)	2 845	(12 528)	(34 025)
Resultat før skattekostnad fra videreført virksomhet	(4 391)	(16 317)	(3 765)	(27 973)	(52 459)
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	(4 391)	(16 023)	(3 765)	(27 720)	(63 459)
Resultat etter skatt fra ikke-videreført virksomhet	(185)	(56 067)	(545)	(66 386)	(38 426)
Resultat	(4 576)	(72 090)	(4 309)	(94 106)	(101 885)
Totalkapital			497 311	403 008	526 378
Egenkapital			76 469	89 604	80 778
Egenkapitalandel			15,4 %	22,2 %	15,3 %
Netto rentebærende gjeld			14 011	54 100	60 964
Ordreservere - Services	165 000	172 500	165 000	172 500	146 500

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

** EBITDA inkluderer engangskostnader relatert til restrukturering med TNOK 1 000 i 3. kvartal 2016, og TNOK2500 YTD 2016

Videreført virksomhet per 30. september 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. september 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 3. kvartal 2016 (videreført virksomhet)

Bergen Group hadde driftsinntekter på NOK 56,5 millioner i 3. kvartal 2016, sammenlignet med NOK 44,6 millioner i 3. kvartal 2015. Driftsresultatet før avskrivninger (EBITDA) i 3. kvartal 2016 utgjorde positive NOK 0,4 millioner, sammenlignet med negative NOK 10,1 millioner i 3. kvartal 2015. Tallene for 3. kvartal 2016 inkluderer omstrukturingskostnader på NOK 1 million.

Etter totale avskrivninger på NOK 1,4 millioner, ble driftsresultatet etter avskrivninger / nedskrivninger (EBIT) i 3. kvartal 2016 på minus NOK 1,0 millioner, sammenlignet med minus NOK 11,7 millioner i 3. kvartal 2015.

Netto finanskostnader utgjorde negative NOK 3,4 millioner i 3. kvartal 2016, sammenlignet med negative NOK 4,6 millioner i 3. kvartal 2015.

Resultat før skatt var i 3. kvartal 2016 på negative NOK 4,4 millioner, sammenlignet med negative NOK 16,3 millioner i 3. kvartal 2015. Resultat etter skatt var i 3. kvartal 2016 negative NOK 4,4 millioner, sammenlignet med negative NOK 16,0 millioner i 3. kvartal 2015.

Balanse og kontantstrøm i 3. kvartal 2016 (både videreført og ikke-videreført virksomhet)

Konsernets balanse ved utgangen av 3. kvartal 2016 for både videreført og ikke-videreført virksomhet var NOK 497 millioner. Konsernets fordringer ved utgangen av 3. kvartal 2016 beløp seg til NOK 281 millioner, mens bankinnskudd utgjorde NOK 37 millioner.

Netto rentebærende gjeld ved utgangen av 3. kvartal 2016 var NOK 36 millioner, etter tilbakebetaling av rentebærende gjeld med NOK 30 millioner i 3. kvartal 2016. Bergen Group sin bokførte egenkapital ved utgangen av 3. kvartal 2016 var NOK 76,5 millioner, tilsvarende en egenkapitalandel på 15,4 %.

Bergen Group hadde en negativ kontantstrøm på NOK 37 millioner i 3. kvartal 2016, som i all hovedsak skyldes innfrielse av kortsiktig rentebærende gjeld med NOK 30 millioner. Følgelig var kontantstrømmen fra finansieringsaktiviteter var negativ med NOK 30 millioner. Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter, inkludert ikke-videreført virksomhet, var negativ med NOK 7 millioner. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var nøytral med NOK 0 million.

Utbetalingen av det endelige sluttoppgjøret fra Kleven Maritime, relatert til de tidligere solgte skipsbyggeprosjektene, er per dato avklart til å være i underkant av NOK 10 millioner. Utbetaling skjer i 4. kvartal 2016.

Konsernet har i 3. kvartal innfridd syndikatlånet på NOK 30 millioner i sin helhet.

Det vises for øvrig til informasjon gitt markedet den 27. oktober 2016 om den pågående refinansieringsprosessen som inkluderer en frivillig gjeldssanering knyttet i hovedsak til forpliktelser konsernets pådro seg frem til sommeren 2015. Positivt utfall av refinansieringsprosessen vil gi betydelig styrking av selskapets egenkapital når prosessen ferdigstilles i løpet av 4. kvartal 2016.

Rapporteringssegment

Denne kvartalsrapporten rapporterer på følgende selvstendige segment:

- Services (Bergen Group Services AS og Bergen Group Technology AS) der Bergen Group Services AS utgjør den operative delen av gjenværende virksomhet i dette segmentet.
- Annet (øvrig virksomhet i konsernet)

Services

SEGMENT SERVICES	3. kvartal	3. kvartal	YTD	YTD
	2016	2015	2016	2015
Brutto driftsinntekter*	54 136	43 522	178 981	185 131
EBITDA	3 429	(3 418)	14 156	8 547
Ordinære avskrivninger	(1 221)	(1 527)	(4 022)	(4 695)
Nedskrivninger	-	-	-	-
EBIT fra videreført virksomhet	2 209	(4 945)	10 134	3 852
EBIT fra ikke-videreført virksomhet	(10)	(15 339)	(154)	(24 334)
Ordreserver	165 000	172 500	165 000	172 500

*Tall for brutto driftsinntekter er før konserninterne eliminerings

Per 30. september 2016 utøves konsernets operative aktivitet gjennom det heleide datterselskapet Bergen Group Services AS som har sitt hovedfokus på de tre markedsområdene Energi & Industri, Maritim og Forsvar.

Selskapet har i dag en godt etablert markedsposisjon inn mot maritim service og skipsteknisk vedlikehold. Her har en over mange år opparbeidet seg en solid kompetanse på gjennomføring av komplekse vedlikeholds- og serviceprosjekt for både sivile og militære kunder.

Aktiviteten knyttet til skipsteknisk vedlikehold og maritim service har i 3. kvartal vært noe preget av en lavere aktivitet i sommer- og ferieperioden. Kundemassen er svært variert og i liten grad påvirket av konjunkturedgangen knyttet til offshorenæringen. Aktiviteten baserer seg på en kombinasjon av langsiktige rammeavtaler, slik som med Redningsselskapet og Forsvaret, og en sterk posisjon i spot-markedet.

I slutten av 3. kvartal ble det inngått leieavtale med Marin Eiendom på et begrenset område på Laksevåg som frem til våren 2016 ble disponert av NorYards BMV. Området inkluderer både tørrdokk og kai-område, og tilfører selskapet en økt kapasitet og muligheter til å gjennomføre større prosjekter innenfor skipsteknisk vedlikehold og maritime service. Det nye området har allerede generert oppdrag i 4. kvartal 2016.

Selskapets omsetning inn mot markedsområdet Energi & Industri er fremdeles påvirket av lav aktivitet og en utfordrende konkurransesituasjon. Kapasitetsutnyttelsen på selskapets fasilitet på Straume på Sotra har i 3. kvartal vært lav. Det er dog registrert en økning i tilbudsforespørsler i kvartalet, og oppdragsmengden har vist en positiv tendens i starten på 4. kvartal.

De akkumulerte tallene for årets ni første måneder viser en mindre nedgang i samlet omsetning, men et styrket resultat før av- og nedskrivninger (EBITDA) sammenlignet med tilsvarende periode i 2015. Dette til tross for at en opplever at markedet har vært noe mer presset på pris sammenlignet med fjoråret. Den positive resultatutviklingen kan i stor grad tilskrives effekten av at gjennomførte tiltak for å oppnå en best mulig balanse mellom produksjonskapasitet og oppdragsmengde. Selskapet vil fortsatt ha en sterk fokus på dette, og i den sammenheng har det også i 3. kvartal vært gjennomført tilpasninger av organisasjonen gjennom permitteringer og oppsigelser innenfor noen fagområder og nyrekruttering innenfor andre fagområder.

Annet

SEGMENT ANNET	3. kvartal	3. kvartal	YTD	YTD
	2016	2015	2016	2015
Brutto driftsinntekter	1 014	3 524	3 112	9 812
EBITDA	(2 953)	(6 666)	(7 033)	(16 104)
Ordinære avskrivninger	(135)	(68)	(256)	(276)
Nedskrivninger	-	-	-	-
EBIT fra videreført virksomhet	(3 088)	(6 734)	(7 289)	(16 380)
EBIT fra ikke-videreført virksomhet	(205)	(19 400)	(391)	(26 118)
Ordreserver	-	-	-	-

Rapporteringssegmentet Annet omfatter konsernets ikke-videreførte virksomhet, samt kostnader knyttet til drift av BG Management og BG ASA. Tallene for 3. kvartal inkluderer også restruktureringskostnader på NOK 1 million knyttet til den omfattende refinansieringsprosessen som forventes avsluttet i 4. kvartal 2016.

ELIMINERING KONSERN	3. kvartal	3. kvartal	YTD	YTD
	2016	2015	2016	2015
Eliminering driftsinntekter	1 302	(2 779)	(909)	(66 695)
Eliminering ordreserver	-	-	-	-

Fremtidsutsikter

Bergen Group ASA («Selskapet») er nå i ferd med å slutføre en restrukturerings- og refinansieringsprosess som vil gi konsernet en sterkere plattform for videre vekst. Denne refinansieringen, som ikke omfatter datterselskapet Bergen Group Services AS, vurderes av styret som avgjørende for å få på plass en selskapsbalanse og en kapitalstruktur som kan sikre selskapet en tilfredsstillende likviditet og en mer robust finansiell situasjon, og samtidig hensyna både aksjeeiere og kreditorer på best mulig måte.

Gitt at overnevnte prosess slutføres innenfor forutsetningene som er gitt gjennom egen børsmelding 27. oktober 2016 og i sakspapirene til den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt 17. november 2016, er styret av den oppfatning av at det nye fundamentet vil kunne åpne opp for muligheter for en fremtidsrettet vekst innenfor selskapets ulike forretningsområder.

Markedet vurderes som fremdeles utfordrende innenfor flere av områdene selskapet opererer i. Selskapet har likevel klart å opprettholde en sterk markedsposisjon og en positiv inntjening, og i tillegg fått gjennomført kapasitets- og kompetansemessige grep som er tilpasset forventet markedsbehov i årene som kommer. Tilgangen til tørrdokk og vesentlig økt kai-kapasitet gjennom nylig inngått leieavtale på deler av det tidligere BMV-området på Laksevåg, vurderes som viktig i forhold til det å sikre vekstmuligheter innenfor maritim service og skipsteknisk vedlikehold.

Bergen Group 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 ordreserver som er robust i forhold til markeds- og konjunktursvingninger innenfor enkeltområder.

Samarbeid og videre vekst: Bergen Group arbeider aktivt med å videreutvikle konsernets leverandørposisjon inn mot både offshore-, industri- og det maritime miljøet i Norge. Grunnlaget for dette vurderes som styrket når den pågående refinansieringsprosessen i løpet av 4. kvartal 2016 er slutført. I forhold til videre vekst kommer selskapet til å vurdere ulike alternativer som kan bidra til en styrket markedsposisjon og økt utnyttelsesgrad ved konsernets etablerte fasiliteter.

Ordreserver: Ved utgangen av 3. kvartal 2016 hadde Bergen Group en ordreserver på NOK 165 millioner, sammenlignet med NOK 188 millioner per 30. juni 2016. Ordreserven per 30. september 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.

Rune Torgersen er ansatt som ny KHMS sjef i Bergen Group Services fra 1. september 2016. Torgersen har bred erfaring fra ulike KHMS stillinger fra industrien, og har også hatt oppdrag innen kvalitet og HMS for Bergen Group-selskaper de siste to år.

I 3. kvartal 2016 hadde konsernet ingen meldepliktige personskader blant egne ansatte.

HR / Personal

Per 30.09 2016 var det totalt 140 fast ansatte i Bergen Group. I løpet av kvartalet har det blitt gjennomført en kompetanse- og kapasitetsjustering tilpasset markedsutviklingen, noe som har medført en nedbemanning på produksjonskapasiteten innen området Energi & Industri og en nyrekruttering innenfor skipsteknisk vedlikehold tilhørende maritim service.

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

Styret registrerer at sykefraværet har vært relativt stabilt de siste kvartalene. Målsettingen er at sykefraværet skal reduseres ytterligere. Selskapet vil prioritere oppfølgingen av dette.

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 lærlingepolitikk inn mot de fagområdene som vurderes som strategisk viktige. I løpet av 3. kvartal har 2 av selskapets 7 lærlinger avlagt fagprøve. Selskapet har i løpet av kvartalet inngått avtale med 2 nye ansatte om å formalisere realkompetansen sin gjennom å ta fagbrev. Selskapet vurderer en aktiv lærlingordning som strategisk viktig for å videreutvikle og sikre relevant fagkompetanse.

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 kvartalsrapporter for 1. og 2. kvartal 2016 synliggjort viktige risiko- og usikkerhets faktorer som kan påvirke konsernets finansielle posisjon. De foregående kvartalsrapportene har også synliggjort iverksatte tiltak og fremdrift på disse.

Per 17. november 2016 vurderer styret risikobildet knyttet til den finansielle risikoen som ytterligere redusert. I den sammenheng vises det til børsmeldingen distribuert 27. oktober 2016 det selskapet informerte om pågående konstruktive 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.

Bergen Group Services AS er ikke direkte påvirket av konsernets finansielle risikoelementer. Følgende hovedelementer i refinansieringen, som ikke omfatter Bergen Group Services AS, er avklart per 17. november:

- Den ekstraordinære generalforsamlingen i selskapet har nå godkjent en forhåndskommittert rettet emisjon mot enkelte av selskapets eksisterende aksjeeiere og personer i selskapets ledelse med brutto emisjonsproveny på NOK 22 millioner med tegningskurs NOK 1,20, hvorav åtte personer i ledelsen i konsernet og i Bergen Group Services bidrar med NOK 7,5 millioner.
- Den ekstraordinære generalforsamlingen har videre gitt styret fullmakt til å gjennomføre en reparasjonsemisjon med brutto emisjonsproveny på opp til NOK 5 282 083 til samme tegningskurs som tilbys i den rettede emisjonen.
- Den ekstraordinære generalforsamlingen har også gitt fullmakt til styret om at gjenstående gjeld til Eastern European Investment Management SP.Z.o.o. ("EEIM"), etter at frivillig gjeldssanering er gjennomført, kan omgjøres til et konvertibelt lån på EUR 1,8 millioner.
- Konsernets posisjoner inn mot konkursbo i tidligere datterselskapene som det høsten 2015 ble meldt oppbud i, har blitt avklart i forhold til negativ risiko. Endelige dividende vil, når denne er avklart, gi en positiv effekt.

Følgende elementer i refinansieringen er fremdeles i prosess, med tilfredsstillende fremdrift:

- Selskapets forslag til frivillig gjeldssanering på 50 prosent av de forpliktelsene konsernet har pådratt seg i all hovedsak før sommeren 2015 (enten direkte eller via morselskapsgarantier utstedt på vegne av datterselskaper som ikke lenger har operasjonell drift), har per dato fått en oppslutning fra kreditorer som til sammen representerer tre fjerdedeler av utestående krav. Administrasjonen forventer en positiv avklaring med resterende kreditorer innen kort tid.
- En avtale om reduksjon på mer enn 50 % av konsernets eksisterende gjeld til Eastern European Investment Management SP.Z.o.o. ("EEIM") og omgjøring av den gjenstående del av gjelden til et konvertibelt lån på EUR 1,8 millioner, er i prosess – men ikke formelt avklart per dato.
- Avtale rundt lånefasilitet på NOK 20 millioner fra de to hovedaksjonærene Brian Chang Holdings Limited og AS Flyfisk er etablert og klar for signering. Lånet vil, sammen med overnevnte konvertible lån, inngå som viktig finansieringselement når refinansieringsprosessen slutføres gjennom slutføring av gjeldssaneringen og utbaling til kreditorer gjennomføres.

Styret vurderer progresjonen i de gjenværende elementene i prosessene som konstruktive, og opprettholder målsettingen om å slutføre denne refinansieringsprosessen innen utgangen av 4. kvartal 2016. Styret påpeker dog at de ulike elementene i refinansieringen er avhengige av hverandre, og således vil det hefte risiko helt frem til ferdigstilling av alle elementene i prosessen.

Konsernets restrukturingsplan vil gi følgende effekt, forutsatt at det blir gjennomført:

- Selskapets egenkapital styrkes med TNOK 98 600 gjennom
 - en rettet emisjon på TNOK 22 000, og;
 - en egenkapitaleffekt på TNOK 76 600 knyttet til gjeldsstrukturering gjennom at selskapets kortsiktige gjeld vil bli redusert med TNOK 338 600 samtidig som selskapets omløpsmidler reduseres med TNOK 260 300.
- Selskapets vil etter refinansieringsprosessen ha en ekstern lånefinansiering på samlet TNOK 36 400, hvilket innebærer en reduksjon på TNOK 25 500.
- Gjeldsettergivelsen relatert til den frivillige gjeldssaneringen er estimert til TNOK 182 000

Nærstående parter

Det har ikke vært noen transaksjoner med nærstående parter i løpet av 3. kvartal 2016 som i vesentlig påvirket konsernets finansielle stilling eller resultat.

Hendelser etter balansedato

I forhold til vesentlige hendelser etter balansedatoen vises det til pågående prosesser som fremkommer i note 9 "Krav" og note 10 "Finansiell risiko", samt børsmelding distribuert 27. oktober 2016 og ekstraordinær generalforsamling som ble avviklet 17. november 2016. På den ekstraordinære generalforsamlingen ble det gjort følgende vedtak:

- Gjennomføring av en rettet emisjon i Bergen Group ASA med brutto emisjonsproveny på ca. TNOK 22 000. Emisjonen er fulltegnet av hovedaksjonærer og ledelsen i selskapet.
- Fullmakt til styret om opptak av konvertibelt lån på inntil TEUR 1 800.
- Fullmakt til styret om å gjennomføre en reparasjonsemisjon med brutto emisjonsproveny på opp til TNOK 5 282.

Aksjonærinformasjon

I 3. kvartal 2016 ble det gjennomført til sammen 541 handler i selskapets aksjer, med et samlet volum på 3,18 millioner aksjer. Tilsvarende tall i 2. kvartal 2016 var 780 handler og 4,76 millioner aksjer i samlet volum.

I løpet av 3. kvartal 2016 ble selskapets aksjer omsatt til kurser mellom NOK 1,24 og NOK 1,68 (NOK 1,33 og NOK 1,63 i 2. kvartal 2016). Sluttkursen den 30. september 2016 var på NOK 1,26 (NOK 1,49 ved utgangen av 2. kvartal 2016). Basert på 60,6 millioner utestående aksjer verdsetter aksjemarkedet selskapets egenkapital til NOK 76,4 millioner ved utgangen av 3. kvartal 2016, en reduksjon fra NOK 90,3 millioner ved utgangen av 2. kvartal 2016.

Per 30. september 2016 hadde selskapet 937 aksjonærer (934 aksjonærer per 30. september 2015), hvorav de 20 største eide 86,6 %. Oppdatert oversikt over selskapets 20 største aksjonærer er tilgjengelig på selskapets IR-sider på www.bergengroup.no.

Bergen Group ASA har inngått en likviditetsgarantist-avtale med Norne Securities AS for selskapets aksjer utstedt på Oslo Børs. Formålet med avtalen er å øke likviditeten i selskapets aksjer. Avtalen er i overensstemmelse med de krav som Oslo Børs stiller, og er gjeldende fra 18. november 2016.

Bergen, 17. november 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	NOTE	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	YTD 2016	YTD 2015	2015
Videreført virksomhet						
Driftsinntekter	4	56 452	44 609	181 184	160 226	207 996
Varekostnader		(26 281)	(22 225)	(84 179)	(50 187)	(72 722)
Lønnskostnader		(19 822)	(22 886)	(66 217)	(88 271)	(111 985)
Andre driftskostnader		(10 000)	(9 583)	(23 664)	(29 325)	(50 454)
Driftsresultat før av- og nedskrivninger (EBITDA)	4	350	(10 084)	7 123	(7 557)	(27 165)
Ordinære avskrivninger		(1 373)	(1 594)	(4 278)	(4 971)	(6 860)
Nedskrivninger		-	-	-	-	-
Driftsresultat (EBIT)	4	(1 023)	(11 678)	2 845	(12 528)	(34 025)
Finansinntekter		31	(465)	1 328	1 499	1 997
Finanskostnader		(3 400)	(4 174)	(7 938)	(16 944)	(20 431)
Resultat før skatt		(4 391)	(16 317)	(3 765)	(27 973)	(52 459)
Skattekostnad		-	294	-	253	(11 000)
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		(4 391)	(16 023)	(3 765)	(27 720)	(63 459)
Ikke- videreført virksomhet						
Resultat etter skatt fra ikke videreført virksomhet	5	(185)	(56 067)	(545)	(66 386)	(38 426)
Resultat		(4 576)	(72 090)	(4 309)	(94 106)	(101 885)
Resultat henføres til:						
Eierne av morselskapet		(4 576)	(72 090)	(4 309)	(94 106)	(101 885)
Minoritetsinteresser		-	-	-	-	-
Resultat		(4 576)	(72 090)	(4 309)	(94 106)	(101 885)
Resultat pr. aksje						
Resultat pr. aksje (NOK)		-0,08	-1,19	-0,07	-1,55	-1,68
Uvannet resultat pr. aksje (NOK)		-0,08	-1,19	-0,07	-1,55	-1,68
Resultat pr. aksje - videreført virksomhet						
Resultat pr. aksje (NOK)		-0,07	-0,26	-0,06	-0,46	-1,05
Uvannet resultat pr. aksje (NOK)		-0,07	-0,26	-0,06	-0,46	-1,05
Vektet gjennomsnittlig antall utestående aksjer (millioner)		60,62	60,62	60,62	60,62	60,62
Uvannet, vektet gjennomsnittlig antall utestående aksjer (millioner)		60,62	61,29	60,62	61,29	60,62

TOTALRESULTAT (urevidert)	NOTE	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	YTD 2016	YTD 2015	YTD 2015
Periodens resultat		(4 576)	(72 090)	(4 309)	(94 106)	(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		(4 576)	(72 090)	(4 309)	(94 106)	(101 885)
Totalresultat henføres til:						
Morselskapets eiere		(4 576)	(72 090)	(4 309)	(94 106)	(101 885)
Minoritetsinteresser		-	-	-	-	-
Totalresultat		(4 576)	(72 090)	(4 309)	(94 106)	(101 885)

KONSOLIDERT BALANSE (urevidert)				
	NOTE	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
EIENDELER				
Utsatt skattefordel	13	19 000	21 608	19 000
Andre immaterielle eiendeler og goodwill	12	105 746	109 837	108 772
Eiendom, anlegg og utstyr		5 317	7 523	6 361
Investeringer egenkapitalmetoden		82	-	-
Andre fordringer		-	1 347	-
Sum anleggsmidler		130 145	140 316	134 133
Varelager		4 009	23 901	3 766
Prosjekter under utførelse		45 252	32 179	27 440
Kundefordringer	8	32 432	73 339	20 090
Andre fordringer	8	248 378	98 297	306 232
Kontanter og kontantekvivalenter	7	37 095	34 977	34 717
Eiendeler i avhendingsgruppe klassifisert som holdt for salg		-	-	-
Sum omløpsmidler		367 166	262 693	392 245
Sum eiendeler		497 311	403 008	526 378
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE				
Egenkapital				
Aksjekapital	11	60 622	60 622	60 622
Annen innskutt egenkapital		-	20 639	-
Opptjent egenkapital		15 847	8 343	20 156
Sum egenkapital		76 469	89 604	80 778
Forpliktelser				
Rentebærende lån		258	700	258
Pensjonsforpliktelse		40	41	41
Andre langsiktige forpliktelser		3 490	3 432	3 490
Sum langsiktige forpliktelser		3 788	4 173	3 789
Rentebærende lån	8	35 991	73 107	67 289
Leverandørgjeld og andre betalingsforpliktelser	8	58 896	130 364	26 306
Betalbar skatt		-	1 756	-
Andre kortsiktige forpliktelser	8	322 167	104 004	348 216
Forpliktelser i avhendingsgruppe klassifisert som holdt for salg		-	-	-
Sum kortsiktige forpliktelser		417 054	309 231	441 811
Sum forpliktelser		420 842	313 405	445 600
Sum egenkapital og forpliktelser		497 311	403 008	526 378

KONSOLIDERT KONTANTSTRØMOPPSTILLING	NOTE	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	YTD 2016	YTD 2015	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		(4 391)	(16 023)	(3 765)	(27 720)	(63 459)
Resultat etter skatt fra ikke videreført virksomhet		(185)	(56 067)	(545)	(66 386)	(38 426)
Resultat		(4 576)	(72 090)	(4 309)	(94 106)	(101 885)
<i>Justeringer for:</i>						
Skattekostnad / Skatteinntekt fra videreført virksomhet		-	(213)	-	(253)	11 000
Skattekostnad fra ikke-videreført virksomhet		-	0	-	12 000	3 354
Periodens betalte skatt		-	-	-	(688)	(688)
Avskrivninger og nedskrivninger		1 373	1 595	4 278	9 921	6 860
Andel resultat fra tilknyttede og felleskontrollerte selskaper		-	-	-	(559)	-
Gevinst salg anleggsmidler		-	-	-	(7 255)	-
Resultat etter skatt fra salg av ikke-videreført virksomhet		-	(1 666)	-	(35 487)	(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		(8 968)	42 689	(12 342)	47 877	141 849
Leverandørgjeld		2 758	(18 703)	32 590	(31 667)	(335 313)
Varelager / Prosjekter under utførelse		5 082	23 964	(18 056)	(26 810)	118 994
Byggelån		-	-	-	-	-
Andre tidsavgrensningsposter		(2 520)	(8 346)	31 723	29 350	18 489
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		(6 851)	(32 771)	33 884	(97 677)	(152 762)
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		-	-	-	14 680	192 039
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler		37	(205)	(208)	(5 683)	(3 464)
Innbetaling ved salg av ikke-videreført virksomhet, fratrukket likvider		-	-	-	222 752	-
Innbetalinger ved salg av andre investeringer		-	-	-	10 000	-
Effekt av konkurs i datterselskaper		-	(59 915)	-	(59 915)	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		37	(60 120)	(208)	181 834	188 575
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
Innbetaling ved opptak av ny gjeld		-	3 529	-	9 756	-
Utbetaling ved nedbetaling av gjeld		(30 435)	0	(31 298)	(161 337)	(103 496)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		(30 435)	3 529	(31 298)	(151 581)	(103 496)
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		(37 249)	(89 362)	2 378	(67 424)	(67 683)
Kontanter og kontantekvivalenter i starten av perioden		74 344	124 339	34 717	102 400	102 400
Kontanter og kontantekvivalenter i slutten av period	7	37 095	34 977	37 095	34 977	34 717
Herav bunde midler i slutten av perioden		14 857	20 653	14 857	15 270	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 innskuttegenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	60 622	-	-	20 156	80 778
Årets resultat	-	-	-	(4 309)	(4 309)
Øvrige resultatelementer	-	-	-	-	-
Egenkapitaleffekt av opsjoner	-	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-	-
Egenkapital 30.09.2016	60 622	-	-	15 847	76 469

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 lokalisert på Straume utenfor Bergen. Konsernregnskapet omfatter morselskapet og dets datterselskaper (samlet "konsernet" og individuelt "konsernselskap"). Bergen Group ASA er 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	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	YTD 2016	YTD 2015
Brutto driftsinntekter*	54 136	43 522	178 981	185 131
EBITDA	3 429	(3 418)	14 156	8 547
Ordinære avskrivninger	(1 221)	(1 527)	(4 022)	(4 695)
Nedskrivninger	-	-	-	-
EBIT fra videreført virksomhet	2 209	(4 945)	10 134	3 852
EBIT fra ikke-videreført virksomhet	(10)	(15 339)	(154)	(24 334)
Ordresreserve	165 000	172 500	165 000	172 500
*Tall for brutto driftsinntekter er før konserninterne eliminerings				
SEGMENT ANNET	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	YTD 2016	YTD 2015
Brutto driftsinntekter	1 014	3 524	3 112	9 812
EBITDA	(2 953)	(6 666)	(7 033)	(16 104)
Ordinære avskrivninger	(135)	(68)	(256)	(276)
Nedskrivninger	-	-	-	-
EBIT fra videreført virksomhet	(3 088)	(6 734)	(7 289)	(16 380)
EBIT fra ikke-videreført virksomhet	(205)	(19 400)	(391)	(26 118)
Ordresreserve	-	-	-	-
ELIMINERING KONSERN	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	YTD 2016	YTD 2015
Eliminering driftsinntekter	1 302	(2 779)	(909)	(66 695)
Eliminering ordresreserve	-	-	-	-

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

Gjennom oppbudene i BG BMV 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	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	YTD 2016	YTD 2015
Driftsinntekter	-	5 952	-	385 103
Driftskostnader	(130)	(19 228)	(459)	(428 448)
Netto finans	(55)	(957)	(85)	(3 934)
Resultat før skatt	(185)	(14 233)	(545)	(47 279)
Skatt	(0)	0	(0)	(0)
Resultat etter skatt	(185)	(14 233)	(545)	(47 279)
Gevinst ved salg av avviklet virksomhet	-	-	-	34 726
Tap ved konkurs datterselskap	-	(41 834)	-	(41 834)
Skatt på gevinst ved salg av avviklet virksomhet	-	-	-	(12 000)
Nettoresultat	(185)	(56 067)	(545)	(66 386)
Nettoresultat henføres til:				
Eierne av morselskapet	(185)	(56 067)	(545)	(66 386)
Minoritetsinteresser	-	-	-	-
Nettoresultat	(185)	(56 067)	(545)	(66 386)
Resultat pr. aksje fra ikke-videreført virksomhet				
Resultat per aksje (NOK)	-0,00	-0,92	-0,01	-1,10
Utvannet resultat per aksje (NOK)	-0,00	-0,91	-0,01	-1,08

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	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Kontanter og kontantekvivalenter - frie midler	22 238	19 707	6 583
Kontanter og kontantekvivalenter - bundne midler	14 857	15 270	28 134
Sum	37 095	34 977	34 717

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

Frém til oppbudene i Bergen Group Skarveland, Bergen Group Hanøytangen, Bergen Group BMV 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. september 2016 fig. finansielle eiendeler; Kontanter og kontaktekvivalenter MNOK 37, kundefordringer MNOK 32, og andre kortsiktige fordringer MNOK 248. Finansielle forpliktelseser bestod av; Kortsiktig rentebærende gjeld MNOK 36, leverandørgjeld MNOK 59 og andre kortsiktige forpliktelseser MNOK 322.

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. Bergen Group har per dato en konstruktiv dialog med motparten med tanke på å etablere enighet om betalingsvilkår som tar hensyn til forutsetningene som ligger til grunn i den frivillige gjeldssaneringen som forventes avklart i 4. kvartal 2014. Løsningsmodellen innebærer en reduksjon på mer enn 50 % av konsernets eksisterende gjeld til Eastern European Investment Management SP.Z.o.o. ("EEIM") og omgjøring av den gjenstående del av gjelden til et konvertibelt lån på EUR 1,8 millioner. I den ekstraordinære generalforsamlingen 17. november 2016 ble styret gitt fullmakt til å ta opp overnevnte konvertible lån. Den regnskapsmessige avsetningen på NOK 37 millioner som ble gjort i 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. og 2. kvartal 2016 synliggjort viktige risiko- og usikkerhets faktorer som kan påvirke konsernets finansielle posisjon. Det tidligere kommuniserte risikobildet vurderes per 17. november 2016 som ytterligere 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. Styret påpeker dog at de ulike elementene i refinansieringen er avhengige av hverandre, og således vil det hefte risiko helt frém til ferdigstillelse av alle elementene i prosessen. Målsætningen er at en innen 4. kvartal får sluttført denne restruktureringsprosessen gjennom en samordnet løsning som hensyntar de involverte partene på en tilfredsstillende måte. Utviklingen i konsernets finansiell risikobilde, slik den var beskrevet i rapporten for 2. kvartal 2016, er nærmere synliggjort i seksjonen "Risiko og usikkerhet".

Note 11 - Aksjonærinformasjon

Per 30. september 2016 hadde selskapet 937 aksjonærer (953 aksjonærer per 31. desember 2015), hvorav de 20 største eide 86,58 %.

Oppdatert oversikt over selskapets 20 største aksjonærer er tilgjengelig på selskapets IR-sider på www.bergengroup.no.

STØRSTE AKSJONÆRER 30.09.2016	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	1 046 085	1,73 %
DAG-JØRGEN SALTNES	966 903	1,59 %
OLA RUSTAD AS	923 334	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 %
EIKELAND HOLDING AS	469 024	0,77 %
KANABUS AS	432 265	0,71 %
BREKKE LARSEN AS	400 000	0,66 %
OMA INVEST AS	327 421	0,54 %
KJELL GUNNAR NES	308 000	0,51 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS	268 891	0,44 %
ROSENBERG INVESTERING AS	266 545	0,44 %
FRANK ROBERT SUNDE	240 606	0,40 %
THOMAS RUTHERFORD HASLETT	232 428	0,38 %
BIRGER HOLTAN	210 000	0,35 %
Sum	52 489 077	86,58 %
Øvrige aksjonærer	8 132 932	13,42 %
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 kontantsstrømmer for den gjenværende kontantsstrømgenererende 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 82 millioner. Skattesats på 25% fra 1.1. 2016 er benyttet mhp. beregning av utsatt skattefordel pr. 31.12.2015 og pr. 30.09. 2016.

Note 14 - Hendelser etter balansedato

I forhold til vesentlige hendelser etter balansedatoen vises det til pågående prosesser som fremkommer i note 9 "Krav" og note 10 "Finansiell risiko", samt børsmelding distribuert 27. oktober 2016 og ekstraordinær generalforsamling avviklet 17. november 2016. På den ekstraordinære generalforsamlingen ble det gjort følgende vedtak:

- Gjennomføring av en rettet emisjon i Bergen Group ASA med brutto emisjonsproveny på ca. TNOK 22 070. Emisjonen er fulltegnet av hovedaksjonærer og ledelsen i selskapet.
- Fullmakt til styret om opptak av konvertibelt lån på inntil TEUR 1 800;
- Fullmakt til styret om å gjennomføre en reparasjonsemisjon med brutto emisjonsproveny på opp til TNOK 5 282.
