

# Goodtech ASA

## Delårsrapport Q2 og 1. halvår 2017

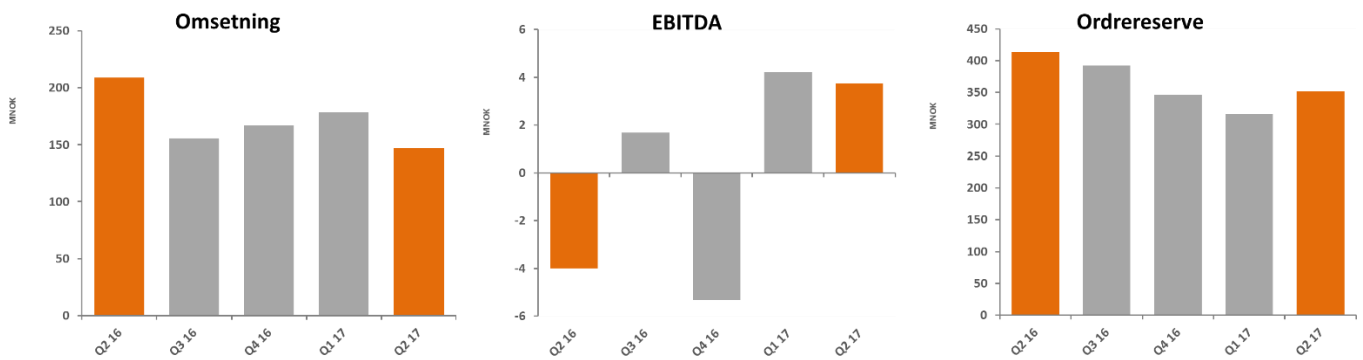
### Hovedpunkter

- Lavere driftsinntekter, men vesentlig forbedret EBITDA.
- Økende ordreinnngang og Goodtech har vunnet flere større kontrakter i 2. kvartal.
- Høye finanskostnader relatert til valuta i 2. kvartal.
- Organisatoriske endringer for økt effektivitet fra 1.1.2017.

### Nøkkeltall

Nøkkeltall (NOK 1.000)	Q2 17	Q2 16	Endring	YTD 2017	YTD 2016	Endring	2016
Driftsinntekter	147 198	208 971	-29,6 %	325 751	381 181	-14,5 %	704 244
EBITDA	3 743	-4 005	193,5 %	7 959	-9 225	186,3 %	-12 873
EBITDA margin %	2,5 %	-1,9 %	4,5 %	2,4 %	-2,4 %	4,9 %	-1,8 %
Resultat før skatt	-1 422	-6 581	78,4 %	-657	-14 926	95,6 %	-60 553
Ordreservere	351 677	413 655	-15,0 %	351 677	413 655	-15,0 %	346 222
Antall ansatte	339	376	-9,8 %	339	376	-9,8 %	341

# Konsernets utvikling



## Reorganisering for økt effektivitet og ny visjon

Goodtech har med virkning fra 1.1.2017 gjennomført organisatoriske endringer for å effektivisere samt styrke salg- og prosjektgjennomføringen i konsernet. Samtidig er det gjennomført forenklinger i den juridiske strukturen i den norske delen av konsernet.

Som følge av de strukturelle endringene som er gjennomført i konsernet, har Goodtech lansert en ny visjon, tilpasset konsernets virksomhet og våre ambisjoner:

### *førstevalget for industriell effektivitet*

Vår strategi er å:

- Tilby effektive løsninger som gir kundene merverdi.
- Tilby ledende tekniske løsninger som sikrer effektiv og stabil drift for våre kunder.
- Utvikle det beste teamet i industrien.

## Konsernets utvikling i 2. kvartal og 1. halvår

Driftsinntektene i 2. kvartal ble NOK 147,2 mill. mot NOK 209,0 mill. i samme periode i fjor (-29,6%). Driftsinntektene i 1. halvår ble NOK 325,8 mill. mot NOK 381,2 mill. i samme periode i fjor (-14,5%).

EBITDA for 2. kvartal ble NOK 3,7 mill. (2,5% margin) sammenlignet med NOK -4,0 mill. (-1,9% margin) i samme periode i fjor.

EBITDA for 1. halvår ble NOK 8,0 mill. (2,4% margin) sammenlignet med NOK -9,2 mill. (-2,4% margin) i samme periode i fjor.

Restrukturerings- og omstillingskostnader belaster EBITDA med NOK 0,6 mill. i 1. halvår 2017.

Netto valutakostnader belaster finanskostnadene med NOK 1,7 mill. i 2. kvartal og NOK 1,9 mill. i 1. halvår og er i det vesentlige relatert til omregning av likvide midler og fordringer i NOK til EUR i konsernets datterselskap på Åland.

Resultat før skatt ble NOK -1,4 mill. i 2. kvartal og NOK -0,7 mill. i 1. halvår mot henholdsvis NOK -6,6 mill. og NOK -14,9 mill. i samme perioder i fjor.

Resultat etter skatt for videreført virksomhet ble NOK -1,2 mill. i 2. kvartal og NOK -0,6 mill. i 1. halvår mot henholdsvis NOK -7,1 mill. og NOK -14,5 mill. i tilsvarende periode i fjor.

Det har vært stabil drift i de fleste av konsernets enheter i 2. kvartal, med bedre marginer sammenlignet med fjoråret.

Mindre materialinnsats i prosjektene i perioden og lavere aktivitet i enkelte enheter gir lavere omsetning i 2. kvartal og hittil i år sammenlignet med samme perioder i fjor.

Vi ser at gjennomførte restruktureringer og effektivitetstiltak har gitt synlig effekt på resultatet.

Kostnadstilpasninger og lønnsomhetsforbedrende tiltak pågår fortsatt i enkelte enheter med svak inntjening.

Gjennomført restrukturering og kostnadstilpasninger i den svenske virksomheten begynner å gi resultater. Faktureringsgraden er fortsatt for lav, men aktivitet og ordreinngang er økende, og den svenske virksomheten leverer positiv EBITDA i 2. kvartal og 1. halvår.

Virksomheten til Goodtech Environment på Åland preges av prosjektgjennomføring av store kontrakter med høyt volum. Tidsforskyvning i enkelte prosjekter gir lavere omsetning og margin enn forventet i 2. kvartal.

Kontantstrøm fra drift fra videreført virksomhet ble NOK -3,5 mill. i 2. kvartal, og NOK -5,7 i første halvår mot NOK -17,7 mill. og NOK -28,1 mill. i tilsvarende perioder i fjor.

Kontantstrøm fra drift vil svinge fra periode til periode, avhengig av sammensetning av prosjektmassen og faktureringsstidspunkt i prosjektene.

Fokus på likviditetsforbedrende tiltak fortsetter.

(NOK 1.000)	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Kontanter og kontantekvivalenter	35 481	26 435	46 393
Rentebærende gjeld	19 471	21 415	19 657
<b>Netto kontanter/-rentebærende gjeld</b>	<b>16 010</b>	<b>5 020</b>	<b>26 736</b>
<b>Egenkapital</b>	<b>309 992</b>	<b>361 291</b>	<b>308 627</b>
<b>Egenkapitalgrad</b>	<b>58,9 %</b>	<b>54,8 %</b>	<b>52,8 %</b>

Ordrereserven utgjør NOK 351,7 mill. ved utgangen av 1. halvår mot NOK 316,4 mill. ved utgangen av forrige kvartal (+11,2%), og NOK 413,7 mill. ved utgangen av samme periode i fjor (-15,0 %).

Ordreinngangen har vært økende i 2. kvartal, og Goodtech har vunnet flere viktige kontrakter i 1. halvår.

I Norge har Goodtech inngått kontrakt med Wacker Chemicals Norway AS i forbindelse med utbygging og utvidelse av produksjonskapasiteten på Wackers Silisiumsmelteverk på Holla. Goodtechs leveranse er i størrelsesorden NOK 50 mill. Goodtech får ansvar for engineering, innkjøp og bygging av høyspent og lavspent anleggsdeler i forbindelse med utvidelse av det nye anleggets kraftbehov. Prosjektet beregnes ferdigstilt i begynnelsen av 2019.

Goodtech Åland ble i mai tildelt en entreprise på ca. SEK 19 mill. med Uppsala Vatten och Avfall AB, Sverige. Generalentreprisen omfatter maskin-, bygg-, elektro-, vvs- og prosessinstallasjonene til biogassanlegget ved Kungsängens Gård i Uppsala i forbindelse med ombygging og utvidelse av anlegget. Prosjektet skal ferdigstilles i mai 2018.

I slutten av mai signerte Goodtech kontrakt med SCA Graphics Sundsvall for levering, installasjon og idriftsetting av et kondensatfilteranlegg. Kontrakten har en verdi på ca. NOK 10 mill. og beregnes ferdigstilt i løpet av våren 2018.

Goodtech har inngått avtale med Iggesund Paperboard om levering av en ny prosesslinje for totalavsalting. Prosjektet til Iggesund Paperboard gjelder levering, installasjon og idriftsetting av en komplett linje for totalavsalting, med tilhørende utstyr. Kontrakten med Iggesund har en verdi på ca. NOK 15 mill. og beregnes ferdigstilt i løpet av juni 2018.

I Sverige har Goodtech i perioden og etter periodeslutt vunnet flere kontrakter for levering av helautomatiske monteringslinjer til en av Sveriges største industriselskaper. Samlet ordreverdi er ca. SEK 26 mill. og levering skal skje i 1. kvartal 2018.

Goodtech ser fortsatt muligheter i et marked som har et økende behov for industrielle effektiviseringer.

Innenfor deler av det norske markedet er investeringene økende, blant annet innen metallsektoren. Markedssituasjonen er fortsatt

utfordrende innenfor enkelte segmenter, herunder innenfor olje & gass.

Aktiviteten i det svenske markedet er økende.

Det er fortsatt stor etterspørsel innenfor miljø, både i det offentlige og industrielle markedet, og Goodtech er prekvalifisert til flere større prosjekter i Norge og Sverige.

### Teknologiutvikling

Goodtech arbeider løpende med teknologiutvikling og løsningsorienterte prosjekter. Som eksempel leverer Goodtech teknologiløsninger for høyager, produksjonslinjer og robotceller og industrielle IT-løsninger som Risk Based Management Systems, Manufacturing Execution Systems (MES) og Sporbarhetsløsninger.

Goodtechs virksomhet på Åland er tildelt Östersjöfondets Ålandspris 2017 for sitt innovative arbeid innen miljøteknikk. Vårt team på Åland har utviklet både teknologi og skreddersydde løsninger for rensing av avløpsvann og drikkevann for kommuner og industri samt energigjenvinning og biogassproduksjonsanlegg.

### Goodtech utvikler fremtidens monteringskonsept

Goodtech styrker sin posisjon som ledende leverandør innen industriell effektivitet. Goodtech har fått oppdraget med å hjelpe en av Sveriges største industriselskaper til å nå sitt mål om å bygge "Sveriges smarteste fabrikk" innen 2020. Dette gjør vi ved å levere flere helautomatiske monteringslinjer basert på et nytt monteringskonsept som ligger helt i linje med Industri 4.0, og bygger på moduler, fleksibilitet, skalerbarhet, høy tilgjengelighet og korte omstillingstider samt samarbeide mellom roboter.

### Risiko

Goodtech ASA og de enkelte selskapene i konsernet er eksponert for ulike former for risiko av både markedsmessig, operasjonell og finansiell karakter. I tillegg er enkelte selskaper eksponert mot regulatoriske risikofaktorer og risiko knyttet til politiske beslutninger. Politiske beslutninger som vedrører infrastruktur og miljø er eksempler på slike.

Goodtech arbeider systematisk med å håndtere risiko i alle sine forretningsområder, og det gjøres regelmessig risikovurderinger hvor de viktigste risikoforhold belyses og vurderes.

En stor del av Goodtechs virksomhet knytter seg til gjennomføring av enkeltprosjekter. Prosjektene kompleksitet, størrelse, varighet og risiko varierer. Det er derfor avgjørende for å oppnå gode resultater at prosjektrisiko og fremtidig kontantstrøm blir analysert på anbudsstadiet og håndtert på en systematisk og profesjonell måte i gjennomføringsfasen. Konsernets balanse inneholder eiendeler og gjeld relatert til pågående prosjekter. Enkelte poster inneholder estimatusikkerhet der konsernets ledelse og

prosjektansvarlige har utøvd skjønn basert på gitte forutsetninger. Disse forutsetningene har vært vurdert og funnet realistiske. Beste estimat er lagt til grunn for den regnskapsmessige behandlingen pr 30.06.2017.

Goodtech opererer i flere europeiske land. Svingninger i valuta kan medføre endret inntjening i NOK for utenlandske prosjekter. Større eksponeringer valutasikres.

Goodtechs risikostyring, risikofaktorer og usikkerhetsmomenter er beskrevet i siste årsrapport.

Goodtech arbeider løpende med å styrke fokus på HMS og compliance som en naturlig del av kulturen i selskapet.

Goodtech har en nullvisjon for skader og ulykker. Vårt viktigste HMS mål er at ingen ansatte skades på jobb.

Goodtech skal drive forretningsmessig virksomhet av en høy etisk standard, basert på åpen og ærlig konkurranse. Vi skal ha en åpen kultur og jevnlig diskutere etiske dilemmaer med de ansatte.

Vi sikrer dette blant annet ved at konsernet har effektive compliance-prosedyrer, internregelverk og oppfølgingsrutiner, herunder et kontinuerlig ledelsesfokus på at Goodtechs etiske retningslinjer ivaretas og etterleves.

### **Fremtidsutsikter**

Goodtech vurderer markedsituasjonen som tilfredsstillende, men ser at svingninger i enkeltmarkeder påvirker investeringer og oppstart av prosjekter.

Vi registrerer økt konkurranse innen deler av våre markeder, som følge av nedgangen i olje & gass-industrien. Til tross for dette er Goodtech godt posisjonert innen våre hovedmarkeder.

Med utgangspunkt i sin virksomhet innen automatisering og robotisering vil Goodtech være en attraktiv partner innen digitalisering og industriell effektivitet fremover.

Konsernets nye organisasjonsstruktur med tydeligere fokus på prosjektgjennomføring og risikokontroll, samt en tydeligere og sterkere salgs- og markedsinnretning forventes å få effekter både på omsetning og lønnsomhet fremover.

Oslo, 17. august 2017  
Styret i Goodtech ASA

## Delårsregnskap per 2. kvartal og 1. halvår 2017 (urevidert)

### Sammendratt konsolidert resultatregnskap (urevidert)

(NOK 1.000)	Note	Q2 17	Q2 16	YTD 2017	YTD 2016	2016
<b>Driftsinntekter</b>	8	147 198	208 971	325 751	381 181	704 244
Varekostnad		57 855	109 048	143 864	192 203	358 461
Lønnskostnad		69 446	78 066	140 367	154 069	282 732
Andre driftskostnader		16 154	18 008	32 983	36 280	68 070
Restruktureringskostnader mv.	6	0	7 854	577	7 854	7 854
<b>EBITDA</b>		<b>3 743</b>	<b>-4 005</b>	<b>7 959</b>	<b>-9 225</b>	<b>-12 873</b>
<i>EBITDA margin %</i>		2,5 %	-1,9 %	2,4 %	-2,4 %	-1,8 %
Avskrivninger	5	2 874	2 208	5 674	4 430	10 256
Nedskrivninger	5	0	156	0	156	36 029
<b>Driftsresultat EBIT</b>		<b>869</b>	<b>-6 369</b>	<b>2 285</b>	<b>-13 812</b>	<b>-59 158</b>
Netto finansposter		-2 292	-211	-2 942	-1 114	-1 394
<b>Resultat før skatt</b>		<b>-1 422</b>	<b>-6 581</b>	<b>-657</b>	<b>-14 926</b>	<b>-60 553</b>
Skattekostnad	7	-228	535	-12	-441	644
<b>Resultat etter skatt videreført virksomhet</b>		<b>-1 194</b>	<b>-7 115</b>	<b>-645</b>	<b>-14 485</b>	<b>-61 197</b>
Resultat etter skatt ikke videreført virksomhet	3	0	-571	-329	39 396	35 962
<b>Periodens resultat</b>		<b>-1 194</b>	<b>-7 686</b>	<b>-974</b>	<b>24 911</b>	<b>-25 235</b>
Tilordnet:						
Aksjonærene i morselskapet		-1 464	-7 689	-1 327	24 833	-25 575
Ikke-kontrollerende eierinteresser		269	3	352	79	340
<b>Sum</b>		<b>-1 194</b>	<b>-7 686</b>	<b>-974</b>	<b>24 911</b>	<b>-25 235</b>
Resultat pr. aksje videreført virksomhet		-0,05	-0,22	-0,03	-0,64	-2,70
Resultat pr. aksje ikke videreført virksomhet		0,00	-0,02	-0,01	1,73	1,59

### Sammendratt konsolidert utvidet resultatregnskap (urevidert)

(NOK 1.000)	Q2 17	Q2 16	YTD 2017	YTD 2016	2016
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 194</b>	<b>-7 686</b>	<b>-974</b>	<b>24 911</b>	<b>-25 235</b>
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert over resultatet i etterfølgende perioder</i>					
Estimatavvik pensjoner, netto etter skatt	0	-26	0	-26	-85
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultatet i etterfølgende perioder</i>					
Effekt sikringsbokføring, netto etter skatt	32	-47	106	-179	-29
Omregningsdifferanser	2 030	-1 318	2 483	-3 095	-5 035
Utvidet resultat relatert til ikke videreført virksomhet	0	0	0	0	-73
<b>Utvidet resultat, etter skatt</b>	<b>2 062</b>	<b>-1 391</b>	<b>2 589</b>	<b>-3 300</b>	<b>-5 221</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>867</b>	<b>-9 077</b>	<b>1 615</b>	<b>21 611</b>	<b>-30 457</b>
Tilordnet:					
- Aksjonærene i morselskapet	598	-9 080	1 263	21 533	-30 796
- Ikke-kontrollerende eierinteresser	269	3	352	79	340
<b>Sum</b>	<b>867</b>	<b>-9 077</b>	<b>1 615</b>	<b>21 611</b>	<b>-30 457</b>

## Sammendratt konsolidert balanse (urevidert)

(NOK 1.000)	Note	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Varige driftsmidler	8	44 626	43 366	45 262
Immaterielle eiendeler		160 578	202 525	161 962
Utsatt skattefordel		46 606	46 123	46 317
Andre finansielle anleggsmidler	8	1 744	1 530	1 284
<b>Sum Anleggsmidler</b>		<b>253 554</b>	<b>293 543</b>	<b>254 826</b>
Varelager		7 705	9 366	8 377
Kundefordringer		129 824	138 552	105 465
Andre kortsiktige fordringer		100 066	190 845	169 106
Kontanter og kontantekvivalenter		35 481	26 435	46 393
<b>Sum Omløpsmidler</b>		<b>273 077</b>	<b>365 198</b>	<b>329 342</b>
Eiendeler ikke videreført virksomhet	3	0	0	210
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>526 630</b>	<b>658 741</b>	<b>584 378</b>
Sum innskutt egenkapital	11	434 772	434 908	434 772
Sum opptjent egenkapital		-125 856	-74 330	-127 119
Ikke-kontrollerende eierinteresser		1 077	713	974
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>309 992</b>	<b>361 291</b>	<b>308 627</b>
Langsiktig gjeld	9	18 702	20 703	18 503
Kortsiktig gjeld		197 936	276 747	257 248
<b>Sum Gjeld</b>		<b>216 638</b>	<b>297 450</b>	<b>275 750</b>
<b>Sum Egenkapital og Gjeld</b>		<b>526 630</b>	<b>658 741</b>	<b>584 378</b>

## Oppstilling over endringer i konsernets egenkapital (urevidert)

	Aksje- kapital	Egne aksjer	Annen innsk.EK	Annen EK	Sikrings- reserver	Est.avvik pensjoner	Omregn.- differanser	Sum	IKE*	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 1.1.2016</b>	<b>45 752</b>	<b>-252</b>	<b>389 808</b>	<b>-113 942</b>	<b>-3 081</b>	<b>85</b>	<b>22 541</b>	<b>340 911</b>	<b>835</b>	<b>341 745</b>
Årsresultat				-25 575				-25 575	340	-25 235
Utvidet årsresultat, videreført virksomhet					-29	-85	-5 035	-5 148		-5 148
Utvidet årsresultat, ikke videreført virksomhet							-73	-73		-73
Utbytte								0	-200	-200
Kjøp/salg av egne aksjer		-536		-1 853				-2 389		-2 389
Andre endringer				964	2 407		-3 443	-72		-72
<b>Egenkapital per 31.12.2016</b>	<b>45 752</b>	<b>-788</b>	<b>389 808</b>	<b>-140 406</b>	<b>-702</b>	<b>0</b>	<b>13 989</b>	<b>307 653</b>	<b>974</b>	<b>308 627</b>
Periodens resultat				-1 327				-1 327	352	-974
Utvidet resultat, videreført virksomhet					106	0	2 483	2 589		2 589
Utbytte								0	-250	-250
<b>Egenkapital per 30.06.2017</b>	<b>45 752</b>	<b>-788</b>	<b>389 808</b>	<b>-141 732</b>	<b>-596</b>	<b>0</b>	<b>16 473</b>	<b>308 916</b>	<b>1 077</b>	<b>309 992</b>

	Aksje- kapital	Egne aksjer	Annen innsk.EK	Annen EK	Sikrings- reserver	Est.avvik pensjoner	Omregn.- differanser	Sum	IKE*	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 1.1.2016</b>	<b>45 752</b>	<b>-252</b>	<b>389 808</b>	<b>-113 942</b>	<b>-3 081</b>	<b>85</b>	<b>22 541</b>	<b>340 911</b>	<b>835</b>	<b>341 745</b>
Periodens resultat				24 833				24 833	79	24 911
Utvidet resultat					-179	-26	-3 095	-3 300		-3 300
Utbytte								0	-200	-200
Kjøp av egne aksjer		-400		-1 466				-1 866		-1 866
Andre endringer				1 105	2 407	-59	-3 453	0		0
<b>Egenkapital per 30.06.2016</b>	<b>45 752</b>	<b>-652</b>	<b>389 808</b>	<b>-89 470</b>	<b>-853</b>	<b>0</b>	<b>15 993</b>	<b>360 577</b>	<b>713</b>	<b>361 291</b>

\*) Ikke-kontrollerende eierinteresser

## Sammendrett konsolidert kontantstrømoppstilling (urevidert)

(Alle tall i NOK 1.000)	Q2 17	Q2 16	YTD 2017	YTD 2016	2016
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>					
Resultat før skatt	-1 422	-6 581	-657	-14 926	-60 553
Avskrivninger og nedskrivninger	2 874	2 364	5 674	4 586	46 285
Endring arbeidskapital	-4 815	-12 862	-9 460	-18 016	12 654
Betalte renter	-217	-213	-421	-532	-1 131
Andre kontantstrømmer fra driften	90	-413	-871	826	2 613
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter - videreført virksomhet</b>	<b>-3 491</b>	<b>-17 705</b>	<b>-5 735</b>	<b>-28 061</b>	<b>-130</b>
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter - ikke videreført virksomhet	0	-761	-434	-1 522	-2 456
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-3 491</b>	<b>-18 466</b>	<b>-6 168</b>	<b>-29 583</b>	<b>-2 586</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>					
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-346	-2 676	-3 032	-7 842	-17 171
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter - videreført virksomhet</b>	<b>-346</b>	<b>-2 676</b>	<b>-3 032</b>	<b>-7 842</b>	<b>-17 171</b>
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter - ikke videreført virksomhet	0	6 110	0	77 405	81 068
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-346</b>	<b>3 434</b>	<b>-3 032</b>	<b>69 562</b>	<b>63 897</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>					
Utbetaling av utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser	0	0	-250	-200	-200
Netto endring rentebærende lån og fordringer	-494	-675	-1 047	-33 196	-34 211
Innbetalinger og utbetalinger andre finansieringsaktiviteter	0	-1 866	0	29 942	29 119
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter - videreført virksomhet</b>	<b>-494</b>	<b>-2 541</b>	<b>-1 297</b>	<b>-3 454</b>	<b>-5 292</b>
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-494</b>	<b>-2 541</b>	<b>-1 297</b>	<b>-3 454</b>	<b>-5 292</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-4 331</b>	<b>-17 573</b>	<b>-10 497</b>	<b>36 525</b>	<b>56 019</b>
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter - IB	40 119	43 524	46 393	-10 901	-10 901
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	-307	485	-415	812	1 275
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter - UB *)</b>	<b>35 481</b>	<b>26 435</b>	<b>35 481</b>	<b>26 435</b>	<b>46 393</b>
*) Består av:					
Kontanter og kontantekvivalenter i balansen videreført virksomhet	35 481	26 435	35 481	26 435	46 393
<b>Kontanter og kontantekvivalenter i kontantstrømanalysen</b>	<b>35 481</b>	<b>26 435</b>	<b>35 481</b>	<b>26 435</b>	<b>46 393</b>



## Noter til det sammensatte delårsregnskapet per 2. kvartal 2017 (urevidert)

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter Goodtech ASA og dets datterselskaper. Konsernregnskapet er utarbeidet i henhold til internasjonale standarder for regnskapsrapportering (IFRS) i tråd med IAS 34 "Delårsrapportering". Kvartalsrapporten er urevidert.

Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør derfor leses i sammenheng med konsernregnskapet for 2016. De benyttede regnskapsprinsippene er de samme som i konsernregnskapet for 2016 og er beskrevet der. Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU. Inntekter og kostnader omregnes til NOK kvartal for kvartal ved å benytte gjennomsnittskursen for den enkelte valuta i det respektive kvartal. Balanseposter konsolideres ved å benytte avslutningsdagens valutakurser.

IFRS 15 om Inntekt fra kontrakter med kunder trer i kraft fra 2018. Resultatføring i takt med prosjektets fullføringsgrad forventes fortsatt være hovedmetoden for anleggs- og tjenestekontrakter i Goodtech. Nåværende vurdering er at den nye standarden ikke i vesentlig grad vil påvirke konsernets inntektsføring.

IFRS 16 om leasing vil tre i kraft fra 2019. Den nye standarden innebærer at leieavtaler som i dag regnskapsføres som operasjonell leasing vil regnskapsføres tilsvarende som nåværende regnskapsføring av finansiell leasing, slik at verdien av bruksretten for en eiendel og den tilsvarende leieforpliktelsen vises i balansen. Kun leieavtaler for mindre eiendeler som PC er og kontorutstyr vil være unntatt. Som følge av dette vil eiendeler og forpliktelser i balansen øke, og EBITDA vil forbedres som følge av at leasingkostnader vil bli presentert som avskrivninger og finanskostnad i stedet for driftskostnader.

Goodtech har gjennomført organisatoriske og rapporteringsmessige endringer som medfører at forretningsområdene er fjernet med virkning fra 1.1.2017. I tråd med vilkårene for aggregering iht IFRS 8 vil Goodtech således ikke rapportere på separate segmenter (forretningsområder) i 2017.

### Note 2 Estimer

Utarbeidelse av delårsregnskapet innebærer bruk av vurderinger, estimer og forutsetninger som påvirker anvendelsen av regnskapsprinsipper og regnskapsførte beløp på eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Faktiske resultater kan avvike fra disse estimatene. De vesentligste vurderingene ved anvendelsen av konsernets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet, er de samme som ved utarbeidelsen av konsernregnskapet for 2016.

### Note 3 Endring i konsernets struktur

Virksomheten tilknyttet Promaps ble i begynnelsen av februar 2017 overdratt til Promaps Technology AS og er presentert på linjen for ikke videreført virksomhet i resultatregnskapet. Viser til utfyllende informasjon i tidligere kvartalsrapporter.

Goodtech har med virkning fra 1.1.2017 gjennomført organisatoriske endringer for å effektivisere samt styrke salg- og prosjektgjennomføringen i konsernet. Som følge av dette er det gjennomført en forenkling av den juridiske strukturen i den norske delen av konsernet. Goodtech Projects & Services AS har fusjonert inn søsterselskapet Goodtech Solutions AS og det fusjonerte selskapet har endret navn til Goodtech AS.

Regnskapsinformasjon for Promaps-virksomheten følger nedenfor:

### Resultatregnskap

(NOK 1.000)	Q2 17	Q2 16	YTD 2017	YTD 2016	2016
<b>Driftsinntekter</b>	0	215	-28	431	1 165
Varekostnad	0	-76	1	-153	52
Lønnskostnad	0	362	173	725	1 207
Andre Driftskostnader	0	691	232	1 381	2 361
<b>EBITDA</b>	<b>0</b>	<b>-761</b>	<b>-434</b>	<b>-1 522</b>	<b>-2 456</b>
Avskrivninger	0	0	0	0	810
Nedskrivninger	0	0	0	0	2 880
<b>Resultat før skatt</b>	<b>0</b>	<b>-761</b>	<b>-434</b>	<b>-1 522</b>	<b>-6 146</b>
Skattekostnad	0	-190	-104	-381	-1 536
<b>Resultat etter skatt for ikke videreført virksomhet</b>	<b>0</b>	<b>-571</b>	<b>-329</b>	<b>-1 142</b>	<b>-4 609</b>
<b>Totalt resultat ikke videreført virksomhet</b>	<b>0</b>	<b>-571</b>	<b>-329</b>	<b>-1 142</b>	<b>-4 609</b>

### Eiendeler og forpliktelser fraregnet

(NOK 1.000)	08.02.2017
Varige driftsmidler	20
Immaterielle eiendeler	190
<b>Sum Anleggsmidler</b>	<b>210</b>

### Kontantstrøm

NOK 1.000	Q2 17	Q2 16	YTD 2017	YTD 2016	2016
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	0	-761	-434	-1 522	-2 456

### Note 4 Transaksjoner med nærstående parter

Goodtech foretar i enkelte tilfeller kjøps- og salgstransaksjoner med nærstående parter som en del av normal forretningsdrift.

Konsernet har ikke identifisert vesentlige transaksjoner med nærstående parter i perioden.

### Note 5 Avskrivninger / nedskrivninger

Avskrivninger (NOK 1.000)	Q2 17	Q2 16	YTD 2017	YTD 2016	2016
Avskrivninger varige driftsmidler	2 419	2 208	4 766	4 400	8 597
Avskrivninger immaterielle eiendeler	455	0	908	31	1 659
<b>Totalt</b>	<b>2 874</b>	<b>2 208</b>	<b>5 674</b>	<b>4 430</b>	<b>10 256</b>

Nedskrivninger (NOK 1.000)	Q2 17	Q2 16	YTD 2017	YTD 2016	2016
Nedskrivning av goodwill og merverdier	0	156	0	156	36 029

Goodwill tilknyttet virksomhet i Sverige og virksomhet i Norge ble nedskrevet med hhv NOK 19,5 mill og NOK 9,9 mill. i 2016. I tillegg ble det gjort en nedskrivning av immaterielle eiendeler tilknyttet utviklingsprosjekter i Norge med NOK 6,6 mill.

## Note 6 Restruktureringskostnader mv

Restruktureringskostnader mv. gjelder påløpte kostnader tilknyttet interne forbedringstiltak, strukturelle og strategiske prosesser samt andre vesentlige kostnader av ikke tilbakevendende karakter.

Restruktureringskostnader mv i 2017 er knyttet til reorganisering av konsernet.

Restruktureringskostnader i 2016 består av kostnader knyttet til samlokalisering av virksomheten og nedbemanning i Goodtech Solutions AB, samt engangskostnader knyttet til endring i ledelsen.

Spesielle driftsposter (NOK 1.000)	Q2 17	Q2 16	YTD 2017	YTD 2016	2016
Restruktureringskostnader mv	0	7 854	577	7 854	7 854
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>7 854</b>	<b>577</b>	<b>7 854</b>	<b>7 854</b>

## Note 7 Skattekostnad

Skattekostnaden er estimert basert på en forventet skattesats for året 2017. Den effektive skattesatsen påvirkes av ulike skattesatser i Norge, Sverige og Finland og skatt tilknyttet konsernposter som har norsk skattesats.

## Note 8 Spesifikasjon av driftsinntekter

Informasjon om driftsinntekter og geografisk områder;

Driftsinntekter (NOK 1000)	Q2 17	Q2 16	YTD 2017	YTD 2016	2016
Varesalg	4 333	14 041	16 715	23 428	43 482
Anleggskontrakter	62 730	144 198	174 932	259 081	468 065
Tjenesteyting	79 911	50 115	133 585	98 016	190 553
Andre inntekter	223	617	519	656	2 144
<b>Sum Driftsinntekter</b>	<b>147 198</b>	<b>208 971</b>	<b>325 751</b>	<b>381 181</b>	<b>704 244</b>

Driftsinntekter (NOK 1000)	Q2 17	Q2 16	YTD 2017	YTD 2016	2016
Hjemstat/Norge	92 456	130 816	211 851	250 474	452 212
Sverige	49 844	64 313	98 642	106 361	191 729
Øvrig utland	4 898	13 841	15 258	24 347	60 303
<b>Sum Driftsinntekter</b>	<b>147 198</b>	<b>208 971</b>	<b>325 751</b>	<b>381 181</b>	<b>704 244</b>

Anleggsmidler (NOK 1000)	Q2 17	Q2 16	YTD 2017	YTD 2016	2016
Hjemstat/Norge	15 129	10 797	15 129	10 797	15 404
Sverige	12 848	15 158	12 848	15 158	13 189
Åland (Finland)	18 393	18 941	18 393	18 941	17 954
<b>Sum Anleggsmidler</b>	<b>46 370</b>	<b>44 896</b>	<b>46 370</b>	<b>44 896</b>	<b>46 547</b>

Anleggsmidler består av varige driftsmidler, investering i tilknyttet selskap og andre anleggsmidler presentert i balanseoppstillingen.

## Note 9 Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter regnskapsført til virkelig verdi:

	30.06.2017			30.06.2016			31.12.2016		
(Tall i NOK 1.000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Finansiell forpliktelse målt til virkelig verdi</b>									
Renteswap		-596			-853			-702	
	0	-596	0	0	-853	0	0	-702	0

De forskjellige verdsettelsesnivåene har blitt definert som:

Nivå 1: Virkelig verdi måles ved bruk av kvoterte priser fra aktive markeder for identiske finansielle instrumenter.

Nivå 2: Virkelig verdi måles med bruk av annen observerbar input enn den som benyttes på nivå 1, enten direkte (priser) eller indirekte (utledet fra priser).

Nivå 3: Virkelig verdi måles med bruk av input som ikke baseres på observerbare markedsdata (ikke observerbar input).

## Note 10 Hendelser etter balansedagen

Det er ikke skjedd vesentlige hendelser etter balansedagen og frem til avleggelse av regnskapet som har påvirket konsernets økonomiske stilling i vesentlig grad, og som burde vært reflektert i det avlagte regnskapet.

## Note 11 Aksjeforhold

Selskapets aksjekapital består av 22.876.146 aksjer pålydende NOK 2 til sammen kr 45.752.292 pr 30.06.2017. Goodtech eier 394.075 egne aksjer (1,72%) ved utgangen av 2. kvartal.

## Alternative måltall / prestasjonsmål (APM)

Goodtech presenterer noen alternative måltall/prestasjonsmål i delårsrapporten, som et supplement til finansregnskapet som er utarbeidet ihht IFRS. Slike måltall er ofte brukt av analytikere, investorer og andre interessenter, og formålet er gi å bedre innsikt i selskapets drift, finansiering og fremtidsutsikter.

### Prestasjonsmål:

EBITDA og EBIT er begreper som vanligvis benyttes av analytikere og investorer.

**EBITDA:** Er forkortelse for «earnings before interest, taxes, depreciation and amortization», og tilsvarer driftsresultat før av- og nedskrivninger i årsrapporten.

**EBIT:** Er forkortelse for «earnings before interest and taxes», og tilsvarer driftsresultat i årsrapporten.

**EBITDA margin** er brukt for å sammenligne relative resultat mellom perioder. EBITDA margin er beregnet som EBITDA/Driftsinntekter.

### Ordreserverve:

Ordreserverven er presentert som alternativt prestasjonsmål, da den indikerer selskapets inntekter og drift i fremtiden.

Representerer estimert verdi av gjenstående arbeid på inngåtte kontrakter.

### Finansielle måltall:

Alternative måltall for finansiering og egenkapital er presentert da de er indikatorer på selskapets evne til å oppnå finansiering og betjene sin gjeld.

**Netto rentebærende gjeld:** Kontanter og kontantekvivalenter fratrukket rentebærende gjeld.

**Egenkapitalgrad:** Sum egenkapital / Sum eiendeler.

## Erklæring fra styret og konsernsjef

Styret og konsernsjef har i dag behandlet og godkjent halvårsberetningen og det ureviderte sammendratte konsoliderte halvårsregnskapet for Goodtech ASA per 30. juni 2017 og for 1. halvår 2017.

Halvårsrapporten er avlagt i overensstemmelse med kravene i IAS 34 Delårsrapportering som godkjent av EU samt norske tilleggskrav i verdipapirhandelloven.

Etter styrets og konsernsjefens beste overbevisning er halvårsregnskapet 2017 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet per 30. juni 2017. Etter styrets og konsernsjefens beste overbevisning gir halvårsberetningen en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet. Etter styrets og konsernsjefens beste overbevisning gir også beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt beskrivelsen av nærståendes vesentlige transaksjoner, en rettviseende oversikt.

Oslo, 17. august 2017

Stig Grimsgaard Andersen  
Styrets leder

Karl-Erik Staubo  
Styremedlem

Annema Sødahl Wessel  
Styremedlem

Terje Thon  
Styremedlem

Vibeke Strømme  
Styremedlem

Håvard Kristiansen  
Styremedlem

Rolf Johansson  
Styremedlem

Eric Staurset  
Konsernsjef