

Delårsrapport

Q2 og 1. halvår 2016

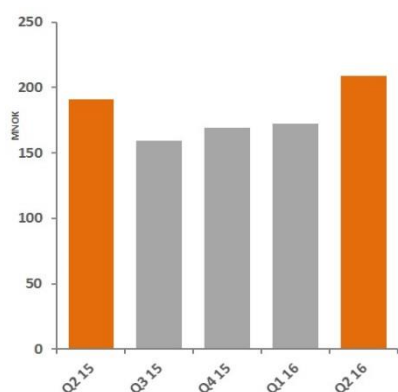
Hovedpunkter

- Konsernets finansielle situasjon er betydelig bedret etter gjennomført strategisk restrukturering.
- Omsetningen er økende etter en svak start på året.
- Negativ EBITDA i 1. halvår som følge av slutføring av prosjekter med lav margin i 1. kvartal, samt restrukturerings- og omstillingskostnader på 7,9 MNOK i 2. kvartal.
- Goodtech har vunnet flere viktige strategiske kontrakter, og har en høy ordresreserve ved utgangen av 1. halvår.

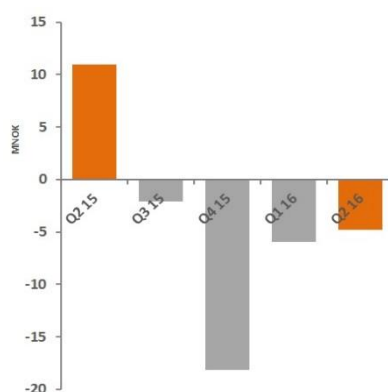
Nøkkeltall

| (NOK 1.000) | Q2 16 | Q2 15 | Endring | YTD 2016 | YTD 2015 | Endring | 2015 |
|--------------------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Driftsinntekter | 209 186 | 191 054 | 9,5 % | 381 612 | 370 596 | 3,0 % | 698 812 |
| EBITDA | -4 767 | 10 978 | -143,4 % | -10 748 | 19 776 | -154,3 % | -2 822 |
| EBITDA margin % | -2,3 % | 5,7 % | -8,0 % | -2,8 % | 5,3 % | -8,2 % | -0,4 % |
| Resultat før skatt | -7 342 | 7 091 | -203,5 % | -16 448 | 13 919 | -218,2 % | -81 210 |
| Periodens resultat | -7 686 | 6 903 | -211,3 % | 24 911 | 14 846 | 67,8 % | -169 506 |
| Ordresreserve | 413 655 | 431 882 | -4,2 % | 413 655 | 431 882 | -4,2 % | 416 843 |
| Antall ansatte | 379 | 364 | 4,1 % | 379 | 364 | 4,1 % | 377 |

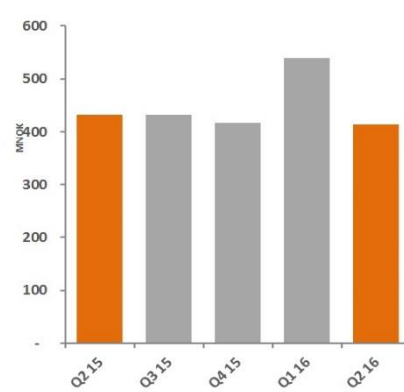
Omsetning (MNOK)

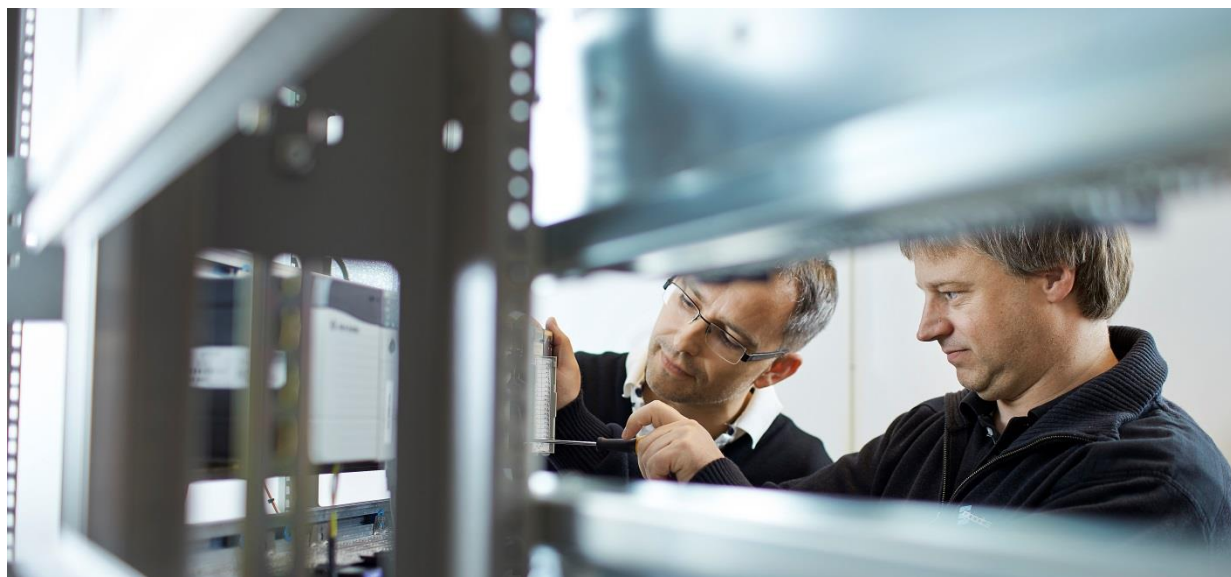


EBITDA (MNOK)



Ordresreserve (MNOK)





Projects & Services

| NOK 1.000 | Q2 16 | Q2 15 | YTD 2016 | YTD 2015 | 2015 |
|-----------------|---------|--------|----------|----------|---------|
| Omsetning | 92 855 | 91 835 | 166 920 | 175 955 | 315 535 |
| EBITDA | 5 474 | 8 587 | 3 225 | 16 755 | 11 331 |
| EBITDA margin % | 5,9 % | 9,4 % | 1,9 % | 9,5 % | 3,6 % |
| Ordreserve | 134 964 | 97 387 | 134 964 | 97 387 | 86 451 |
| Antall ansatte | 230 | 215 | 230 | 215 | 223 |

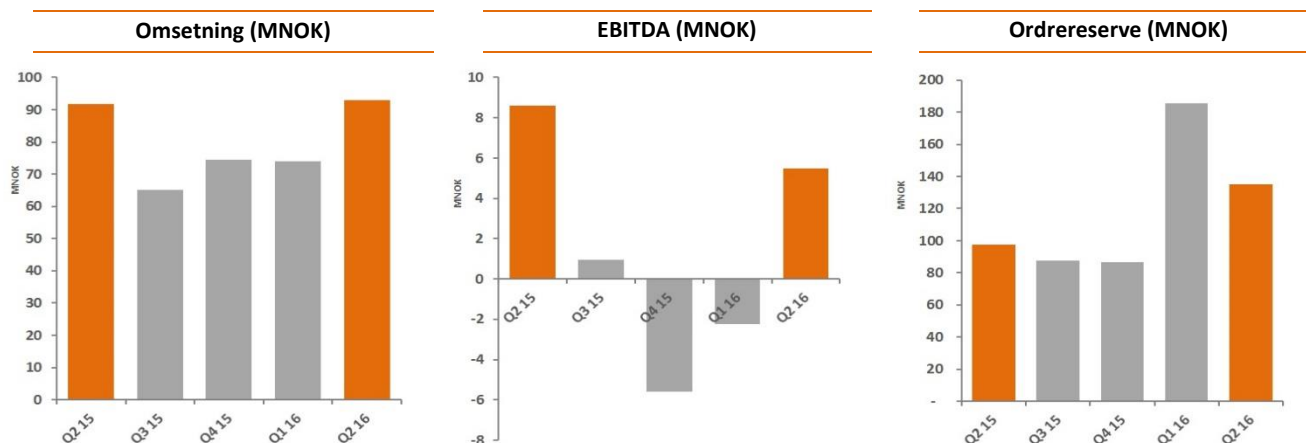
Økende aktivitetsnivå og forbedret inntjening i Projects & Services i 2. kvartal, etter en svak start på året med lavere aktivitet og slutføring av prosjekter med svak inntjening i 1. kvartal.

Omsetningen i 2. kvartal er på nivå med tilsvarende kvartal i fjor. Lavere EBITDA margin i kvartalet sammenlignet med fjoråret som følge av en større andel av materialtunge prosjekter enn i samme periode i fjor.

Projects & Services har vunnet flere viktige kontrakter i 1. halvår, blant annet kontrakt med GE Power for

levering av elektro-, instrument- og automatiserings-systemer til rensanlegget som GE Power skal levere til Hydros planlagte teknologipilot på Karmøy.

Goodtech ser muligheter for å vokse i et marked som er i stor endring og trenger kostnadseffektive løsninger. Utvidelse av rammeavtalen for Integreerte Operasjoner med Statoil og kontrakt med Teekay Offshore for oppgradering av sikkerhets- og automatiseringssystemene til FPSO Petrojarl 1 i begynnelsen av året er eksempler på dette.





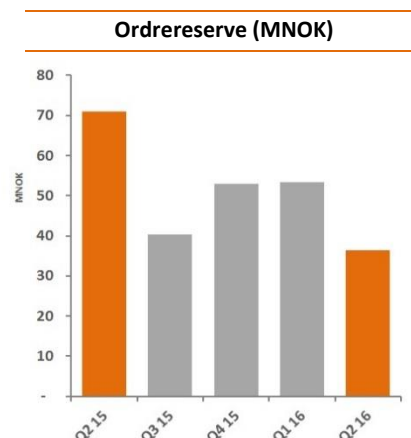
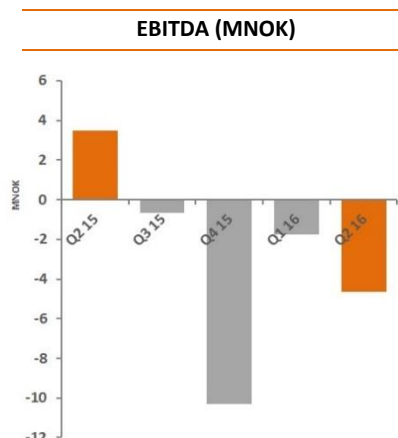
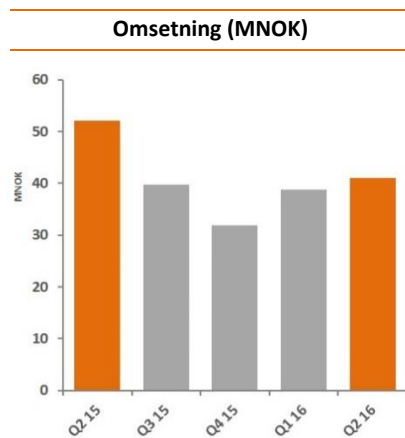
Solutions

| NOK 1.000 | Q2 16 | Q2 15 | YTD 2016 | YTD 2015 | 2015 |
|-----------------|---------|--------|----------|----------|---------|
| Omsetning | 41 066 | 52 139 | 79 913 | 100 863 | 172 437 |
| EBITDA | -4 660 | 3 462 | -6 422 | 6 344 | -5 066 |
| EBITDA margin % | -11,3 % | 6,6 % | -8,0 % | 6,3 % | -2,9 % |
| Ordreservere | 36 318 | 70 933 | 36 318 | 70 933 | 53 019 |
| Antall ansatte | 96 | 95 | 96 | 95 | 102 |

Omsetningen i 2. kvartal og 1. halvår er redusert sammenlignet med tilsvarende perioder i 2015. Fortsatt negativ EBITDA i 2. kvartal, grunnet lav ordreinngang, svak inntjening på prosjektene og restruktureringskostnader i vår svenske virksomhet. Divisjonens norske virksomheter leverer gode resultater.

1. halvår har vært preget av svak ordreinngang i vår svenske virksomhet. Innen Bulk og pakkemaskiner er ordreinngangen og markedsituasjonen god. Innen flere av markedsområdene er det større prosjekter for avgjørelse fremover.

For å øke konkurransekraften i markedet og bedre interne synergier, er det besluttet å samle virksomheten i Goodtech Solutions AB på ett sted. Kontoret i Säffle er således besluttet nedlagt, og virksomheten flyttes til Karlstad. Iverksatte tiltak for kostnadsreduksjoner og resultatforbedringer vil gi effekt fra 3. kvartal. Kostnader knyttet til restruktureringen belaster 2. kvartal med NOK 4 mill.





Environment

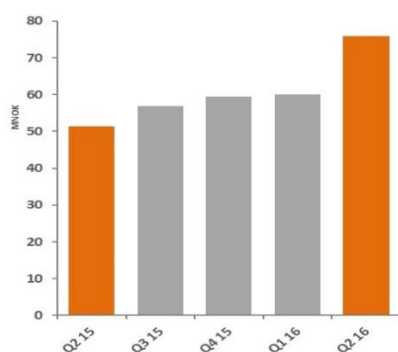
| NOK 1.000 | Q2 16 | Q2 15 | YTD 2016 | YTD 2015 | 2015 |
|-----------------|---------|---------|----------|----------|---------|
| Omsetning | 75 989 | 51 434 | 136 067 | 100 691 | 217 031 |
| EBITDA | 2 406 | 4 282 | 3 440 | 6 277 | 7 335 |
| EBITDA margin % | 3,2 % | 8,3 % | 2,5 % | 6,2 % | 3,4 % |
| Ordrereserve | 242 373 | 263 562 | 242 373 | 263 562 | 277 373 |
| Antall ansatte | 46 | 48 | 46 | 48 | 46 |

Perioden preges av prosjektgjennomføring av store kontrakter med høy omsetning.

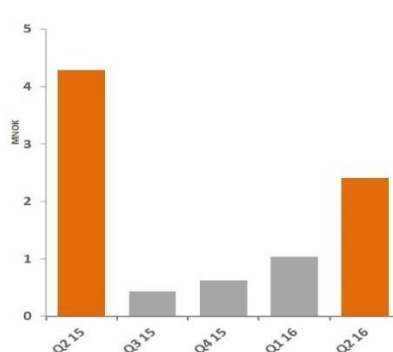
Marginene for 1. halvår er svake sammenlignet med samme periode i fjor grunnet kostnadsjustering i enkeltprosjekter, men marginbildet har økt i 2. kvartal sammenlignet med 1. kvartal.

Environment fikk i begynnelsen av året kontrakt med Oskarshamn kommune vedrørende prosess- og maskininstallasjoner til Ernemar avløpsrensplanlegg til en samlet verdi på ca SEK 82 mill., og har i tillegg fått flere mindre kontrakter i 1. halvår. Sammen med kontrakter vunnet gjennom 2015 sikrer dette Environment en god ordrereserve fremover.

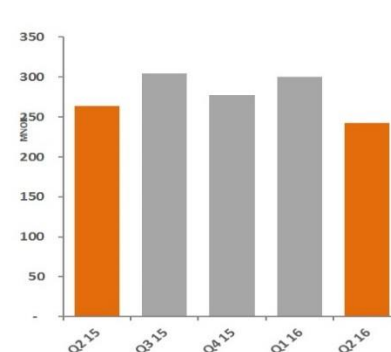
Omsetning (MNOK)



EBITDA (MNOK)



Ordrereserve (MNOK)



Konsernets utvikling

Strukturelle og strategiske prosesser

I slutten av januar 2016 inngikk Goodtech avtale om salg av samtlige aksjer i Goodtech Products AS til det svenske selskapet Addtech Nordic AB («Addtech»). Salget ble endelig gjennomført 1. februar 2016.

Avtale om salg av alle aksjene i Goodtech Environment AS til det kinesiske selskapet Anhui Guozhen Environmental Protection Technology Joint Stock Co. Ltd. («GZEP») ble gjennomført 29. februar 2016. Dette sammen med salget av Goodtech Intressenter AB i slutten av 2015 innebærer at den strategiske restruktureringen av konsernet er gjennomført.

Goodtech er etter gjennomføring av salgavtalene fortsatt et ledende skandinavisk miljø- og industri-teknologiselskap hvor kjernekompetansen er konsentrert om automatisering, industriell IT, miljø-teknologi og avansert industriell produksjonsteknologi. Teknologien og prosjektleveransene understøttes av en betydelig ingeniørkompetanse og prosjektgjennomføringsevne. Selskapets hovedmarkeder er industri, energi, olje & gass og offentlig sektor.

Goodtech inngikk i juni avtale med Nordea som konsernets nye hovedbankforbindelse.

Eric Staurset er ansatt som ny konsernsjef i Goodtech med tiltredelse 15. august 2016.

Goodtech har i underkant av 400 ansatte og en årlig omsetning på ca. NOK 700 mill. i den videreførte virksomheten.

Videreført virksomhet

Driftsinntektene i 2. kvartal ble NOK 209,2 mill. mot NOK 191,1 mill. i samme periode i fjor (+9,5%). Driftsinntektene i 1. halvår ble NOK 381,6 mill. mot NOK 370,6 mill. i samme periode i fjor (+3,0%).

Restrukturerings- og omstillingskostnader belaster EBITDA med NOK 7,9 mill. i 2. kvartal. Dette sammen med lavere aktivitet i starten av året og slutføring av prosjekter med lav inntjening i 1. kvartal, gir negativ EBITDA i kvartalet og hittil i år.

EBITDA for 2. kvartal ble NOK -4,8 mill. (-2,3% margin) sammenlignet med NOK 11,0 mill. (5,7% margin) i samme periode i fjor. EBITDA for 1. halvår ble NOK -10,7 mill. (-2,8% margin) sammenlignet med NOK 19,8 mill. (5,3% margin) i samme periode i fjor.

Flere viktige kontrakter er vunnet i 1. halvår, og ordreservan utgjør NOK 413,7 mill. ved utgangen av 1. halvår mot NOK 431,9 mill. ved utgangen av 1. halvår i fjor (-4,2 %).

Resultat før skatt ble NOK -7,3 mill. i 2. kvartal og -16,4 mill. i 1. halvår, mot henholdsvis NOK 7,1 mill. og NOK 13,9 mill. i samme perioder i fjor.

Resultat etter skatt for videreført virksomhet ble NOK -7,7 mill. i 2. kvartal og NOK -15,6 mill. hittil i år, mot henholdsvis NOK 6,0 mill. og NOK 11,1 mill. i tilsvarende perioder i fjor.

Resultat etter skatt for ikke videreført virksomhet utgjør NOK 40,5 mill. hittil i år. Se note 3 for ytterligere informasjon om gjennomførte salgstransaksjoner i 1. halvår.

Kontantstrøm fra drift ble NOK -18,5 mill. i 2. kvartal og NOK -29,6 mill. hittil i år, mot henholdsvis NOK -20,7 mill. og NOK -1,5 mill. i tilsvarende perioder i fjor.

Kontantstrøm fra drift vil svinge fra periode til periode, avhengig av sammensetning av prosjektmassen og faktureringstidspunkt i prosjektene. Fokus på likviditetsforbedrende tiltak fortsetter.

Konsernets finansielle situasjon er betydelig bedret etter gjennomførte salgstransaksjoner.

| (NOK 1.000) | 30.06.16 | 30.06.15 | 31.12.15 |
|----------------------------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| Konter og kontantekvivalenter | 26 435 | 20 472 | 8 204 |
| Konter og kontantekvivalenter ikke videreført virksomhet | | | 12 702 |
| Rentebærende gjeld | 21 415 | 210 584 | 55 361 |
| Netto konter/-rentebærende gjeld | 5 020 | -190 112 | -34 455 |
| Egenkapital | 361 291 | 698 087 | 341 745 |
| Egenkapitalgrad | 54,8 % | 42,5 % | 51,5 % |

Teknologiutvikling

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

Det jobbes med endelige avklaringer av energigjenvinningsprosjektet i Goodtech Recovery Technology AS (GRT).

Risiko

Goodtech ASA og de enkelte selskapene i konsernet er eksponert for ulike former for risiko av både markeds-messig, 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 utføring av enkeltprosjekter. Prosjektene kompleksitet, størrelse, varighet og risiko varierer. Det er derfor avgjørende for å oppnå gode resultater at prosjektrisiko og fremtidig cash flow 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 30.06.16.

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

Goodtech arbeider løpende med å styrke fokus på HMS og sikkerhet på arbeidsplassen.

Goodtechs risikostyring, risikofaktorer og usikkerhetsmomenter er beskrevet i siste årsrapport. Det gjennomføres et compliance-prosjekt i hele konsernet, med fokus på risiko og forebyggende arbeid.

Målsetningen er å sikre at konsernet har effektive compliance-prosedyrer, internregelverk og oppfølgingsrutiner, herunder 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.

Goodtech vil bygge videre på eksisterende langsiktige kundeforhold, som utgjør en betydelig andel av vår omsetning.

Med de strukturelle og organisasjonsmessige endringene som nå er gjennomført, samt gjennomførte og pågående tiltaksprogram har konsernet bedre forutsetninger for lønnsomhet, samt tydeligere strategisk innretning mot et godt markedspotensial innen de forskjellige forretningsområdene.

Konsernets finansielle situasjon er også betydelig bedret etter gjennomførte salgssavtaler.

Goodtech kommer ut av den strategiske restruktureringen med sterkere teknologisk fokus og en spisset markedsinnretning.

Oslo, 18. august 2016
Styret i Goodtech ASA

Delårsregnskap per 2. kvartal 2016 (urevidert)

Sammendrett konsolidert resultatregnskap

| (NOK 1.000) | Note | Q2 16 | Q2 15 | YTD 2016 | YTD 2015 | 2015 |
|---------------------------------------------------|------|---------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|
| Driftsinntekter | 8 | 209 186 | 191 054 | 381 612 | 370 596 | 698 812 |
| Varekostnad | | 108 971 | 92 251 | 192 050 | 179 486 | 350 867 |
| Lønnskostnad | | 78 429 | 71 672 | 154 794 | 141 807 | 280 937 |
| Andre driftskostnader | | 18 698 | 15 200 | 37 662 | 28 207 | 66 143 |
| Restruktureringskostnader mv. | 6 | 7 854 | 953 | 7 854 | 1 320 | 3 688 |
| EBITDA | | -4 767 | 10 978 | -10 748 | 19 776 | -2 822 |
| <i>EBITDA margin %</i> | | -2,3 % | 5,7 % | -2,8 % | 5,3 % | -0,4 % |
| Avskrivninger | 5 | 2 208 | 2 054 | 4 430 | 4 129 | 8 318 |
| Nedskrivninger | 5 | 156 | 0 | 156 | 0 | 60 635 |
| Driftsresultat EBIT | | -7 130 | 8 923 | -15 334 | 15 648 | -71 775 |
| Netto finansposter | | -211 | -1 832 | -1 114 | -1 728 | -9 435 |
| Resultat før skatt | | -7 342 | 7 091 | -16 448 | 13 919 | -81 210 |
| Skattekostnad | 7 | 344 | 1 141 | -821 | 2 825 | -5 610 |
| Resultat etter skatt videreført virksomhet | | -7 686 | 5 951 | -15 627 | 11 094 | -75 600 |
| Resultat etter skatt ikke videreført virksomhet | 3 | 0 | 952 | 40 538 | 3 752 | -93 906 |
| Periodens resultat | | -7 686 | 6 903 | 24 911 | 14 846 | -169 506 |
| Tilordnet: | | | | | | |
| Aksjonærene i morselskapet | | -7 689 | 6 844 | 24 833 | 14 824 | -169 727 |
| Ikke-kontrollerende eierinteresser | | 3 | 60 | 79 | 22 | 221 |
| Sum | | -7 686 | 6 903 | 24 911 | 14 846 | -169 506 |
| Resultat pr. aksje videreført virksomhet | | -0,34 | 0,18 | -0,69 | 0,34 | -2,35 |
| Resultat pr. aksje ikke videreført virksomhet | | 0,00 | 0,03 | 1,78 | 0,12 | -2,92 |

Sammendrett konsolidert utvidet resultatregnskap

| (NOK 1.000) | Q2 16 | Q2 15 | YTD 2016 | YTD 2015 | 2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| Periodens resultat | -7 686 | 6 903 | 24 911 | 14 846 | -169 506 |
| <i>Poster som ikke vil bli omklassifisert over resultatet i etterfølgende perioder</i> | | | | | |
| Estimatavvik pensjoner, netto etter skatt *) | -26 | 0 | -26 | 0 | 968 |
| <i>Poster som vil bli omklassifisert over resultatet i etterfølgende perioder</i> | | | | | |
| Effekt sikringsbokføring, netto etter skatt | -47 | 210 | -179 | 274 | 691 |
| Omregningsdifferanser | -1 319 | 1 847 | -3 095 | -1 323 | 3 746 |
| Utvidet resultat relatert til ikke videreført virksomhet | 0 | 5 959 | 0 | -1 978 | -25 131 |
| Utvidet resultat, etter skatt | -1 391 | 8 016 | -3 300 | -3 026 | -19 727 |
| Totalresultat for perioden | -9 077 | 14 919 | 21 611 | 11 820 | -189 233 |
| Tilordnet: | | | | | |
| - Aksjonærene i morselskapet | -9 080 | 14 860 | 21 533 | 11 798 | -189 454 |
| - Ikke-kontrollerende eierinteresser | 3 | 60 | 79 | 22 | 221 |
| Sum | -9 077 | 14 919 | 21 611 | 11 820 | -189 233 |

*) Endret pensjonsordning, se note 1

Sammendratt konsolidert balanse

| (NOK 1.000) | Note | 30.06.2016 | 30.06.2015 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------------------------|------|----------------|------------------|----------------|
| Varige driftsmidler | 8 | 43 366 | 68 775 | 45 511 |
| Immaterielle eiendeler | | 202 525 | 679 282 | 199 750 |
| Investeringer i tilknyttede selskaper | 8 | 0 | 1 638 | 0 |
| Utsatt skattefordel | | 46 123 | 40 140 | 44 844 |
| Andre finansielle anleggsmidler | 8 | 1 530 | 8 258 | 2 576 |
| Sum Anleggsmidler | | 293 543 | 798 093 | 292 680 |
| Varelager | | 9 366 | 31 926 | 10 112 |
| Kundefordringer | | 138 552 | 425 380 | 122 150 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 190 845 | 365 742 | 148 244 |
| Kontanter og kontantekvivalenter | | 26 435 | 20 472 | 8 204 |
| Sum Omløpsmidler | | 365 198 | 843 520 | 288 711 |
| Eiendeler ikke videreført virksomhet | 3 | 0 | 0 | 82 349 |
| Sum Eiendeler | | 658 741 | 1 641 614 | 663 740 |
| Sum innskutt egenkapital | 11 | 434 908 | 600 123 | 435 308 |
| Sum opptjent egenkapital | | -74 330 | 97 220 | -94 397 |
| Ikke-kontrollerende eierinteresser | | 713 | 744 | 835 |
| Sum Egenkapital | | 361 291 | 698 087 | 341 745 |
| Langsiktig gjeld | 9 | 20 703 | 33 197 | 22 982 |
| Kortsiktig gjeld | | 276 747 | 910 330 | 270 789 |
| Sum Gjeld | | 297 450 | 943 527 | 293 771 |
| Gjeld knyttet til eiendeler ikke videreført virksomhet | 3 | 0 | 0 | 28 224 |
| Sum Egenkapital og Gjeld | | 658 741 | 1 641 614 | 663 740 |

Oppstilling over endringer i konsernets egenkapital

| | Aksje- kapital | Egne aksjer | Overkurs fond | Annen innsk.EK | Annen EK | Sikrings- reserver | Est.avvik pensjoner | Omregn.- differanser | Sum | IKE* | Sum EK |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|----------------|------------|----------------|
| Egenkapital per 1.1.2015 | 65 058 | -252 | 35 318 | 500 000 | 46 150 | -1 030 | -883 | 41 184 | 685 546 | 972 | 686 518 |
| Årsresultat | | | | | -169 727 | | | | -169 727 | 221 | -169 506 |
| Utvidet årsresultat, videreført virksomhet | | | | | | 691 | 968 | 3 746 | 5 404 | | 5 404 |
| Utvidet årsresultat, ikke videreført virksomhet | | | | | | -2 742 | | -22 389 | -25 131 | | -25 131 |
| Utbytte | | | | | | | | | 0 | -250 | -250 |
| Kapitalnedsettelse | -19 306 | | -35 318 | -99 821 | | | | | -154 444 | | -154 444 |
| Andre endringer | | | | -10 372 | 9 635 | | | | -737 | -108 | -845 |
| Egenkapital per 31.12.2015 | 45 752 | -252 | 0 | 389 808 | -113 942 | -3 081 | 85 | 22 541 | 340 911 | 835 | 341 745 |
| Periodens resultat | | | | | 24 833 | | | | 24 833 | 79 | 24 911 |
| Utvidet resultat, videreført virksomhet | | | | | | -179 | -26 | -3 095 | -3 300 | | -3 300 |
| Utbytte | | | | | 0 | | | | 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 |
| Egenkapital per 30.06.2016 | 45 752 | -652 | 0 | 389 808 | -89 470 | -853 | 0 | 15 992 | 360 577 | 713 | 361 291 |

| | Aksje- kapital | Egne aksjer | Overkurs- fond | Annen innsk.EK | Annen EK | Sikrings- reserver | Est.avvik pensjoner | Omregn.- differanser | Sum | IKE* | Sum EK |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|----------------|------------|----------------|
| Egenkapital per 1.1.2015 | 65 058 | -252 | 35 318 | 500 000 | 46 150 | -1 030 | -883 | 41 184 | 685 546 | 972 | 686 518 |
| Periodens resultat | | | | | 14 824 | | | | 14 824 | 22 | 14 846 |
| Utvidet resultat | | | | | | 274 | | -3 300 | -3 026 | | -3 026 |
| Utbytte | | | | | | | | | 0 | -250 | -250 |
| Egenkapital per 30.06.2015 | 65 058 | -252 | 35 318 | 500 000 | 60 975 | -756 | -883 | 37 884 | 697 344 | 744 | 698 087 |

*) Ikke-kontrollerende eierinteresser

Sammendratt konsolidert kontantstrømoppstilling

| (Alle tall i NOK 1.000) | Q2 16 | Q2 15 | YTD 2016 | YTD 2015 | 2015 |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | | | |
| Resultat før skatt | -7 342 | 7 091 | -16 448 | 13 919 | -81 210 |
| Avskrivninger og nedskrivninger | 2 364 | 2 054 | 4 586 | 4 129 | 68 953 |
| Endring arbeidskapital | -12 862 | -26 519 | -17 750 | -11 894 | 14 031 |
| Betalte renter | -213 | -1 005 | -532 | -1 912 | -2 818 |
| Andre kontantstrømmer fra driften | -413 | -2 333 | 561 | -5 704 | 2 442 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter - videreført virksomhet | -18 466 | -20 711 | -29 583 | -1 463 | 1 398 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter - ikke videreført virksomhet | 0 | -37 766 | 0 | -4 811 | 3 095 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | -18 466 | -58 477 | -29 583 | -6 273 | 4 493 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | | | |
| Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | -2 676 | -1 730 | -7 842 | -4 978 | -11 534 |
| Netto salg av virksomhet | 6 110 | 0 | 77 405 | 0 | 94 330 |
| Inn og utbetalinger andre investeringsaktiviteter | 0 | 5 | 0 | 55 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter - videreført virksomhet | 3 434 | -1 725 | 69 562 | -4 922 | 82 796 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter - ikke videreført virksomhet | 0 | -1 455 | 0 | -2 030 | -1 365 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | 3 434 | -3 180 | 69 562 | -6 953 | 81 432 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | | | |
| Utbetaling av utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser | 0 | 0 | -200 | -250 | -250 |
| Netto endring rentebærende lån og fordringer | -675 | 4 311 | -1 388 | 799 | -60 530 |
| Innbetalinger og utbetalinger andre finansieringsaktiviteter | -1 866 | 0 | -1 866 | 0 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter - videreført virksomhet | -2 541 | 4 311 | -3 454 | 549 | -60 780 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter - ikke videreført virksomhet | 0 | -11 889 | 0 | -15 313 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | -2 541 | -7 578 | -3 454 | -14 765 | -60 780 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | -17 573 | -69 235 | 36 525 | -27 990 | 25 145 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter - IB | 43 524 | 4 198 | -10 901 | -38 001 | -38 001 |
| Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter | 485 | -851 | 812 | 104 | 1 955 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter - UB (*) | 26 435 | -65 888 | 26 435 | -65 888 | -10 901 |
| *) Består av: | | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter i balansen videreført virksomhet | 26 435 | 11 559 | 26 435 | 11 559 | 8 204 |
| Kontanter og kontantekvi. i balansen inkludert i eiendeler ikke videreført | 0 | 8 913 | 0 | 8 913 | 12 702 |
| Trekk på kassekreditt videreført virksomhet | 0 | -21 887 | 0 | -21 887 | -31 808 |
| Trekk på kassekreditt inkludert i ikke videreført virksomhet | 0 | -64 473 | 0 | -64 473 | 0 |
| Kontanter og kontantekvivalenter i kontantstrømanalysen | 26 435 | -65 888 | 26 435 | -65 888 | -10 901 |

Noter til det sammensatte delårsregnskapet per 2. kvartal 2016 (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 2015. De benyttede regnskapsprinsippene er de samme som i konsernregnskapet for 2015 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.

Restruktureringskostnader mv. rapporteres på egen linje og inngår i EBITDA i 2016. Fjorårstallene er tilsvarende omarbeidet. Spesifikasjon er gitt i note 6.

Goodtech har endret pensjonsordning i ett av konsernets selskaper, fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjonsordning. Avviklingen av den ytelsesbaserte pensjonsordningen medførte en positiv engangseffekt på NOK 1,0 mill. i andre kvartal for forretningsområde Solutions.

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 2015.

Note 3 Endring i konsernets struktur

Goodtech inngikk 27. januar avtale om salg av alle aksjene i Goodtech Products AS til Addtech Nordic AB, og transaksjonen ble gjennomført 1. februar. Kjøpesummen for samtlige aksjer i Goodtech Products AS er endelig fastsatt til NOK 26,9 millioner, hensyntatt avtalt justering for netto gjeld og egenkapitalavvik pr overtakelsesdato. NOK 22 millioner av kjøpesummen ble utbetalt ved overtakelse. Resterende beløp er mottatt medio april.

Goodtech inngikk 15. oktober 2015 avtale med det kinesiske selskapet Anhui Guozhen Environmental Protection Technology Joint Stock Co. Ltd. («GZEP») om salg av samtlige aksjer i Goodtechs heleide datterselskap Goodtech Environment AS («GEAS»). Transaksjonen ble gjennomført den 29. februar 2016.

Ved transaksjonens gjennomføring har Goodtech mottatt følgende betalinger fra GZEP:

1. Kjøpesummen på NOK 44 370 772
2. Innfrielse av lån som Goodtech har ytt til GEAS på NOK 17 625 436

Innfrielsen av lånet som angitt over er netto etter at Goodtech har overtatt GEAS` datterselskap i Sverige; GE Göteborg AB og gjort opp sistnevntes gjeld til GEAS.

Goodtech har i tillegg mottatt utbytte fra GEAS for regnskapsåret 2015 på NOK 6 140 594 som ble betalt av GEAS medio juni, samt mottatt resultat etter skatt i GEAS for perioden 1. januar 2016 og frem til overtakelsen, fastsatt til kr 64 998.

Regnskapsinformasjon for ikke videreført virksomhet følger nedenfor:

Resultat fra ikke videreført virksomhet

| (NOK 1.000) | GE AS YTD 16 | GPR AS YTD 16 | Tidligere salg | Sum |
|--------------------------------------------------------|-----------------|------------------|-------------------|---------------|
| Driftsinntekter | 16 849 | 6 050 | - | 22 899 |
| Varekostnad | 11 036 | 4 002 | - | 15 038 |
| Lønnskostnad | 3 586 | 1 448 | - | 5 034 |
| Andre driftskostnader | 1 978 | 530 | - | 2 508 |
| EBITDA | 249 | 70 | - | 319 |
| <i>EBITDA margin %</i> | 1,5 % | 1,2 % | - | 2,6 % |
| Avskrivninger | 164 | 72 | - | 236 |
| Driftsresultat EBIT | 85 | -2 | - | 83 |
| Netto finansposter | 2 | 76 | - | 78 |
| Resultat før skatt | 87 | 74 | - | 161 |
| Skattekostnad | 22 | - | - | 22 |
| Resultat etter skatt ikke videreført virksomhet | 65 | 74 | - | 139 |
| Gevinst/tap ved salg | 33 180 | 7 859 | -641 | 40 399 |
| Totalt resultat ikke videreført virksomhet | 33 245 | 7 933 | -641 | 40 538 |

Spesifiserte eiendeler og gjeld fraregnet ved salg

| (NOK 1.000) | 31.12.2015 | 31.12.2015 | Eliminering | Sum |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Varige driftsmidler | 3 492 | 2 457 | - | 5 949 |
| Immaterielle eiendeler | 5 634 | 6 453 | - | 12 087 |
| Investeringer i tilknyttede selskaper | 1 638 | - | - | 1 638 |
| Utsatt skattefordel | - | 197 | - | 197 |
| Sum Anleggsmidler | 10 764 | 9 106 | 0 | 19 871 |
| Varelager | 15 784 | 5 644 | - | 21 428 |
| Kundefordringer | 12 799 | 13 542 | -422 | 25 919 |
| Andre kortsiktige fordringer | 2 060 | 370 | - | 2 430 |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 8 597 | 4 105 | - | 12 702 |
| Sum Omløpsmidler | 39 240 | 23 660 | -422 | 62 479 |
| Sum Eiendeler ikke videreført virksomhet | 50 005 | 32 767 | -422 | 82 349 |
| Langsiktig gjeld | 116 | - | - | 116 |
| Kortsiktig gjeld | 36 115 | 14 017 | -22 023 | 28 108 |
| Sum Gjeld tilknyttet eiendeler ikke videreført virksomhet | 36 231 | 14 017 | -22 023 | 28 224 |

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 16 | Q2 15 | YTD 2016 | YTD 2015 | 2015 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Avskrivninger varige driftsmidler | 2 208 | 2 033 | 4 400 | 4 086 | 8 258 |
| Avskrivninger immaterielle eiendeler | 0 | 21 | 31 | 42 | 59 |
| Totalt | 2 208 | 2 054 | 4 430 | 4 129 | 8 318 |

| Nedskrivninger (NOK 1.000) | Q2 16 | Q2 15 | YTD 2016 | YTD 2015 | 2015 |
|----------------------------------------|-------|-------|----------|----------|--------|
| Nedskrivning av goodwill og merverdier | 156 | 0 | 156 | 0 | 60 635 |

Goodwill tilknyttet forretningsområdet Solutions ble nedskrevet med NOK 31 mill. i 2015. I tillegg ble det i 2015 gjort en nedskrivning av immaterielle eiendeler tilknyttet utviklingsprosjekter med NOK 29,6 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 i 2016 består av kostnader knyttet til samlokalisering av virksomheten og nedbemanning i Goodtech Solutions AB, samt engangskostnader knyttet til endring i ledelsen.

| (NOK 1.000) | Q2 16 | Q2 15 | YTD 2016 | YTD 2015 | 2015 |
|------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| Restruktureringskostnader mv | 7 854 | 953 | 7 854 | 1 320 | 3 688 |
| Totalt | 7 854 | 953 | 7 854 | 1 320 | 3 688 |

Note 7 Skattekostnad

Skattekostnaden er estimert basert på en forventet skattesats for året 2016. Den effektive skattesatsen påvirkes av ulike skattesatser i Norge, Sverige og Finland og skatt tilknyttet konsernposter som har norsk skattesats.

Konsernet har et fremførbart underskudd på NOK 173 mill. ved utgangen av 2015, hvorav NOK 164 mill. i Norge.

Note 8 Segmentinformasjon

Goodtech har organisert virksomheten i tre rapporteringspliktige segmenter (forretningsområder), basert på type prosjekter, produkter og tjenester som leveres og ulike kundegrupper. Segmentinformasjonen er utarbeidet i samsvar med IFRS 8 og er basert på den rapporteringen styret bruker når det gjøres vurderinger av presentasjoner, lønnsomhet og ressursallokering.

Rapporteringspliktige segmenter (forretningsområder) er; Projects & Services, Solutions og Environment.

| Driftsinntekter (NOK 1000) | Q2 16 | Q2 15 | YTD 2016 | YTD 2015 | 2015 |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Projects & Services | 92 855 | 91 835 | 166 920 | 175 955 | 315 535 |
| Solutions | 41 066 | 52 139 | 79 913 | 100 863 | 172 437 |
| Environment | 75 989 | 51 434 | 136 067 | 100 691 | 217 031 |
| Interne driftsinntekter | -725 | -4 353 | -1 288 | -6 912 | -6 192 |
| Sum Driftsinntekter | 209 186 | 191 054 | 381 612 | 370 596 | 698 812 |
| Driftsresultat EBITDA | | | | | |
| Projects & Services | 5 474 | 8 587 | 3 225 | 16 755 | 11 331 |
| Solutions | -4 660 | 3 462 | -6 422 | 6 344 | -5 066 |
| Environment | 2 406 | 4 282 | 3 440 | 6 277 | 7 335 |
| Konsernposter | -7 987 | -5 353 | -10 990 | -9 600 | -16 422 |
| Sum Driftsresultat EBITDA | -4 767 | 10 978 | -10 748 | 19 776 | -2 822 |
| Sum Driftsresultat EBIT | -7 130 | 8 923 | -15 334 | 15 648 | -71 775 |
| Resultat før skatt | -7 342 | 7 091 | -16 448 | 13 919 | -81 210 |

Informasjon om driftsinntekter og geografisk områder;

| Driftsinntekter (NOK 1000) | Q2 16 | Q2 15 | YTD 2016 | YTD 2015 | 2015 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Varesalg | 14 041 | 4 189 | 23 428 | 9 028 | 18 857 |
| Anleggskontrakter | 144 413 | 116 985 | 259 512 | 245 345 | 492 923 |
| Tjenesteyting | 50 115 | 69 712 | 98 016 | 116 028 | 170 599 |
| Andre inntekter | 617 | 168 | 656 | 195 | 16 433 |
| Sum Driftsinntekter | 209 186 | 191 054 | 381 612 | 370 596 | 698 812 |

| Driftsinntekter (NOK 1000) | Q2 16 | Q2 15 | YTD 2016 | YTD 2015 | 2015 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Hjemstat/Norge | 131 031 | 142 399 | 250 904 | 258 806 | 470 679 |
| Sverige | 64 313 | 36 001 | 106 361 | 88 517 | 179 250 |
| Øvrig utland | 13 841 | 12 654 | 24 347 | 23 273 | 48 884 |
| Sum Driftsinntekter | 209 186 | 191 054 | 381 612 | 370 596 | 698 812 |

| Anleggsmidler (NOK 1000) | Q2 16 | Q2 15 | YTD 2016 | YTD 2015 | 2015 |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Hjemstat/Norge | 10 797 | 18 613 | 10 797 | 18 613 | 10 975 |
| Sverige | 15 158 | 42 303 | 15 158 | 42 303 | 17 984 |
| Øvrig utland | 18 941 | 17 755 | 18 941 | 17 755 | 19 128 |
| Sum Anleggsmidler | 44 896 | 78 671 | 44 896 | 78 671 | 48 087 |

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:

| (NOK 1.000) | 30.06.2016 | | | 30.06.2015 | | | 31.12.2015 | | |
|--------------------------------------------------------|------------|-------------|----------|------------|-------------|----------|------------|-------------|----------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
| Finansiell forpliktelse målt til virkelig verdi | | | | | | | | | |
| Renteswap | | -853 | | | -680 | | | -674 | |
| Totalt | 0 | -853 | 0 | 0 | -680 | 0 | 0 | -674 | 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 30.06.2016.

Goodtech eier 326.160 egne aksjer (1,43%) ved utgangen av 1. halvår.

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 2016 og for 1. halvår 2016.

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 2016 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 2016. 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 nærstående vesentlige transaksjoner, en rettviseende oversikt.

Oslo, 18. august 2016

Stig Grimsgaard Andersen
Styrets leder

Karl-Erik Staubo
Styremedlem

Annma Sødahl Wessel
Styremedlem

Terje Thon
Styremedlem

Vibeke Strømme
Styremedlem

Håvard Kristiansen
Styremedlem

Rolf Johansson
Styremedlem

Eric Staurset
Konsernsjef