

**Delårsrapport för Bergteametkoncernen perioden 2015-09-01—2016-02-29**

	2015-09-01	2014-09-01	2015-01-01
(KSEK)	2016-02-29	2015-02-29	2015-08-31
Periodens nettoomsättning	258 914	324 841	329 770
Periodens resultat	29 190	-177 965	-176 361
Eget kapital	81 019	79 534	51 829

Verksamheten

Bergteamet eftersträvar att vara den mest kompletta leverantören av gruvservice i Europa och en av Skandinavians ledande underjordsentreprenörer.

Bolagets räkenskapsår ändrades föregående år till följd av koncernanpassning då bolaget bytte ägare. Bolagets räkenskapsår omfattar perioden 0901-0831. Föregående års räkenskapsår blev ett förkortat räkenskapsår och omfattade tiden 2015-01-01—2015-08-31.

Sedan den 22 juni 2015 har Bergteamet AB noterade obligationer på First North Bond Market, Nasdaq OMX

Under rapportperioden har dotterbolaget Bergteamet Raiseboring AB bytt namn till Raiseboring India AB

Koncernstruktur

I Bergteamet AB koncernen ingår följande bolag:

Raiseboring India AB (fd Bergteamet Raiseboring AB), ägarandel 100%

Bergteamet Raiseboring Europe AB, ägarandel 100% fram till 2015-11-30 och därefter 60%

Bergteamet Latinamerika Spa, ägarandel 100% sedan 20 mars 2015. I slutet av januari 2016 såldes dotterbolaget.

Väsentliga händelser under rapportperioden september 2015-februari 2016

Innevarande räkenskapsår har präglats av fortsatta insatser för att effektivisera och stabilisera verksamhetens tjänsteområden. Som ett led i det arbetet har ett samarbete inletts vad gäller raiseboring. Per den 1 december 2015 såldes därför 40 % av Bergteamets raiseboringdivision till Master Drilling Group Limited. För att genomföra affären överfördes raiseboringverksamheten från moderbolaget till eget bolag (Bergteamet Raiseboring Europe AB) i vilket Master Drilling, via sitt dotterbolag Master Drilling Internation Limited, förvärvat en minoritetspost. Köpeskillingen uppgick till 5,0 MEURO.

Bergteamet AB (publ)

Adress Industrivägen 1 (Bolidens Industriområde), 936 32 Boliden Tel 0910-71 44 71 Fax 0910-71 44 79
VAT nr SE556524008101

Internet www.bergteamet.se **E-post** info@bergteamet.se



Under januari 2016 nådde Bergteamet AB en uppgörelse med Master Drilling Malta Ltd som innebar att Master Drilling Malta Ltd förvärvade Bergteamets raiseboringsverksamhet i Chile. Avtalet undertecknades den 20 januari 2016 och köpeskillingen uppgick till 4 MEURO.

Marknaden har under rapportperioden varit fortsatt svag och osäker. Som förväntat har förfrågningarna på framförallt ortdrivning varit få och prispressen har ökat, däremot har efterfrågan och prisbilden på raise-och schaktentreprenad varit något bättre.

Trots rådande marknadsläge har koncernen lyckats vända den negativa utvecklingen och redovisar ett positivt rörelseresultat med 4,6 MSEK i jämförelse med samma period föregående år där negativt resultat redovisades med -49,3 MSEK. En väsentlig förklaring till denna förändring är avvecklingen av verksamheterna i Chile och Indien. Dessa har tidigare haft en betydande negativ effekt på rörelseresultatet.

Utöver omstruktureringskostnader för utlandsverksamheten som belastade årsbokslutet per 2015-08-31, reserverades även för en förlustrisk för ett pågående schaktjobb i Kiruna. Detta projekt gick dock betydligt bättre än förväntat, varför ställd förlustriskreserv har kunnat lösas upp i perioden med positiv effekt. I rörelseresultatet finns även en väsentlig positiv post avseende retroaktivt återvunna sociala avgifter. Justerat för dessa poster ligger det underliggande operativa rörelseresultatet fortfarande på en icke tillfredsställande nivå, även om kostnadsbesparingarna har börjat ge önskvärd effekt.

Nettoomsättning och rörelseresultat

Omsättningen för sexmånadersperioden 2015-09-01—2016-02-29 uppgick till KSEK 258 914 (324 841) med ett rörelseresultat om KSEK 4 646 (-49 334). Resultatet för perioden uppgick till KSEK 29 190 (-177 965). Föregående år belastades med en stor negativ resultatmässig effekt med KSEK -131 710 med anledning av infriande av åtagande för koncernkonto i samband med moderbolagets konkurs.

Likviditet och finansiering

Långfristig finansiering består i huvudsak av obligationslån samt leasingskuld.

Investeringar

Bolagets totala investeringar under perioden uppgick till KSEK 24 897 (19 350).

Ägarstruktur

Bergteamet AB ett helägt dotterbolag till Högakammen AB (556699-9974) som ägs av Jan Marklund och Susanne Nygren.

Anställda

Antalet årsanställda i koncernen Bergteamet AB uppgick under perioden till 247 personer (325 personer). Per den 29 februari 2016 hade bolaget 217 anställda i jämförelse mot föregående år då bolaget hade 320 anställda.

Bergteamet AB (publ)

Adress Industrivägen 1 (Bolidens Industriområde), 936 32 Boliden Tel 0910-71 44 71 Fax 0910-71 44 79
VAT nr SE556524008101

Internet www.bergteamet.se E-post info@bergteamet.se



Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 1 juni 2016 tillträder Urban Holmlund som ny VD för Bergteamet AB och Bergteamet koncernen. Urban har de senaste åren arbetat som egenföretagare och har under många år arbetat i ledande position i olika företag. Jan Marklund kommer att finnas kvar i bolaget som arbetande styrelseordförande med fokus på marknad och försäljning.

Framtidsutsikter

Närmaste halvåret förväntas marknaden vara fortsatt svag till mycket svag. Som beskrivits tidigare innebär den negativa marknaden alltså en utmaning för koncernen det närmaste året, varför fortsatt arbete med effektiviseringar och kostnadsbesparingar är prioriterat. De kapitaltillskott som tillförts koncernen under det senaste halvåret har emellertid gett en bättre finansiell position och uthållighet och det finns en fortsatt stark tro om att koncernen åter skall kunna utvecklas i positiv riktning.

Framtida rapporttillfällen

Bokslutskommuniké

2015-09-01—2016-08-31

25 november 2016

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

2016-04-29

Bergteamet AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Bergteamet AB (publ)

Jan Marklund, VD

E-post: info@bergteamet.se

Tel: 0910-71 44 71

” Med bäst kompetens och utrustning skapar och underhåller vi infrastrukturer under jord för aktörer med behov av en pålitlig partner ”

” Säkrare, snabbare och hela tiden bättre ”

Bergteamet AB (publ)

Adress Industrivägen 1 (Bolidens Industriområde), 936 32 Boliden Tel 0910-71 44 71 Fax 0910-71 44 79

VAT nr SE556524008101

Internet www.bergteamet.se **E-post** info@bergteamet.se



Resultaträkning

	2015-09-01	2014-09-01	2015-01-01
(KSEK)	2016-02-29	-2015-02-28	-2015-08-31
	6 månader	6 månader	8 månader
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	258 914	324 841	329 770
Förändring av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning	8 973	-14 715	3 773
Övriga rörelseintäkter	1 914	9 502	17 115
Summa Rörelsens intäkter	269 801	319 628	350 658
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-72 902	-93 489	-104 050
Övriga externa kostnader	-56 763	-103 145	-79 079
Personalkostnader	-110 968	-141 979	-172 416
Övriga rörelsekostnader	-732	-	-470
Avskrivningar / nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-23 790	-30 349	-42 225
Summa Rörelsens kostnader	-265 155	-368 962	-398 240
RÖRELSERESULTAT	4 646	-49 334	-47 582
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag Not 1	37 031	-131 710	-133 495
Ränteintäkter och liknande resultatposter	67	85	76
Räntekostnader och liknande resultatposter	-8 590	-3 236	-8 036
Resultat efter finansiella poster	33 154	-184 195	-189 037
Skatt på periodens resultat	-7 164	-3 959	3 135
Förändring av uppskjuten skatt	3 200	10 189	9 541
PERIODENS/ÅRETS RESULTAT	29 190	-177 965	-176 361
Hänförligt till:			
Moderföretagets ägare	27 183	-177 965	-176 361
Minoritetsintresse	2 007	-	-

Not 1 Avser reavinst vid försäljning 100 % av andelar i dotterbolaget Bergteamet Latinamerika SPA med 11,8 MSEK samt 40% av andelarna i Bergteamet Raiseboring Europe AB med 45,2 MSEK. Vid avyttring SPA gjordes även nedskrivning av kvarstående utestående koncernfordringar om -20,0 MSEK. Jämförelseåret och föregående bokslut avser den förlust som uppstod då koncernens tidigare moderbolag försattes i konkurs i februari 2015 och Bergteamet AB därmed fick infria sina förpliktelser för koncernkontot.

Bergteamet AB (publ)

Adress Industrivägen 1 (Bolidens Industriområde), 936 32 Boliden Tel 0910-71 44 71 Fax 0910-71 44 79
VAT nr SE556524008101

Internet www.bergteamet.se **E-post** info@bergteamet.se



Balansräkning

(KSEK) 2016-02-29 2015-02-28 2015-08-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader	186	198	192
Maskiner	170 174	237 995	220 335
Inventarier, verktyg och installationer	5 696	10 817	8 601
Summa Materiella anläggningstillgångar	176 056	249 010	229 128

Finansiella anläggningstillgångar

Uppskjuten skattefordran	1 632	-	3 390
Fordringar hos moderföretag	60 000	60 000	60 000
Finansiella tillgångar	-	-	375
Summa Finansiella anläggningstillgångar	61 632	60 000	63 765

Summa Anläggningstillgångar 237 688 309 010 292 893

Omsättningstillgångar

Varulager m.m.

Varulager	41 063	45 881	57 643
Varor under tillverkning	-	3 444	-
Summa Varulager	41 063	49 325	57 643

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	105 264	82 086	74 633
Upparbetad ej fakturerad intäkt	-	5 000	-
Fordringar hos intresseföretag	1	3 900	-
Fordringar hos koncernföretag	2 912	-	-
Aktuella skattefordringar	-	-	969
Övriga fordringar	11 502	8 232	7 577
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 651	13 358	27 036
Summa Kortfristiga fordringar	128 330	112 576	110 215

Kortfristiga placeringar 30 000 - -

Kassa, bank 27 009 30 618 1 374

Summa Omsättningstillgångar 226 402 192 519 169 232

SUMMA TILLGÅNGAR 464 090 501 529 462 125

Bergteamet AB (publ)

Adress Industrivägen 1 (Bolidens Industriområde), 936 32 Boliden Tel 0910-71 44 71 Fax 0910-71 44 79
VAT nr SE556524008101

Internet www.bergteamet.se E-post info@bergteamet.se

BERGTEAMET



Balansräkning

(KSEK) 2016-02-29 2015-02-28 2015-08-31

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

Bundet eget kapital

Aktiekapital	500	100	500
Annat eget kapital inklusive årets resultat	80 519	79 434	51 329
<i>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>	<i>78 125</i>	<i>79 534</i>	<i>51 829</i>
Minoritetsintresse	2 894	-	-
Summa eget kapital	81 019	79 534	51 829

Avsättningar	10 271	17 992	18 963
---------------------	--------	--------	--------

Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	95 508	89 123	108 106
Obligationslån	103 520	100 000	95 352
Övriga långfristiga skulder	10 782	10 782	11 157
Summa långfristiga skulder	209 810	199 905	214 615

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	22 400	40 500	24 151
Förskott från kunder	72	2 380	-
Leverantörsskulder	45 019	66 108	40 007
Checkräkningskredit	-	-	20 104
Aktuella skatteskulder	6 268	3 340	-
Övriga skulder	31 326	25 501	31 568
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	57 905	66 269	60 888
Summa Kortfristiga skulder	162 990	204 098	176 718

SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	464 090	501 529	462 125
---	----------------	----------------	----------------

STÄLLDA SÄKERHETER	242 665	297 441	279 008
ANSVARSFÖRBINDELSER	Inga	Inga	Inga

Bergteamet AB (publ)

Adress Industrivägen 1 (Bolidens Industriområde), 936 32 Boliden Tel 0910-71 44 71 Fax 0910-71 44 79
VAT nr SE556524008101

Internet www.bergteamet.se E-post info@bergteamet.se

**Förändring av eget kapital 2015-01-01—2015-08-31**

	Aktie- kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2015-01-01	100	172 899	172 999
Nyemission	400	-400	-
Aktieägartillskott	-	55 191	55 191
Årets resultat	-	-176 361	-176 361
Utgående balans 2015-08-31	500	51 329	51 829

Antal aktier 1 000 á nom 500 kr

Förändring av eget kapital 2014-09-01—2015-02-28

	Aktie- kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2014-09-01	100	257 399	257 499
Periodens resultat	-	-177 965	-177 965
Utgående balans 2015-02-28	100	79 434	79 534

Antal aktier 1 000 á nom 100 kr

Förändring av eget kapital 2015-09-01—2016-02-29

	Aktie- kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2015-09-01	500	51 329	51 829
Periodens resultat	-	29 190	29 190
Utgående balans 2016-02-29	500	80 519	81 019

Antal aktier 1 000 á nom 500 kr



Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med ÅRL (Årsredovisningslagen) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 *Årsredovisning- och koncernredovisning* (K3).

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utranteras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras.

Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet om de beräknas ge företaget framtida ekonomiska fördelar, till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten .

Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader.

I samband med fastighetsförvärv bedöms om fastigheten väntas ge upphov till framtida kostnader för rivning och återställande av platsen. I sådana fall görs en avsättning och anskaffningsvärdet ökas med samma belopp.

Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Bolagets mark har obegränsad nyttjandeperiod och skrivs inte av. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Industribyggnader	25 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5-12 år
Inventarier, verktyg och installationer	3-10 år

Inga låneutgifter aktiveras.

Leasingavtal

Leasingavtal som innebär att de ekonomiska riskerna och fördelarna med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till ett företag i bolagets koncern klassificeras i koncernredovisningen som finansiella leasingavtal. Finansiella leasingavtal medför att rättigheter och skyldigheter redovisas som tillgång respektive skuld i balansräkningen. Tillgången och skulden värderas till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Utgifter som direkt kan hänföras till leasingavtalet läggs till tillgångens värde. Leasingavgifterna fördelas på ränta och amortering enligt effektivräntemetoden. Variabla avgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Den leasade tillgången skrivs av linjärt över leasingperioden.

Leasingavtal där de ekonomiska fördelar och risker som är hänförliga till leasingobjektet i allt väsentligt kvarstår hos leasegivaren, klassificeras som operationell leasing. Betalningar, inklusive en första förhöjd hyra, enligt dessa avtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Bergteamet AB (publ)

Adress Industrivägen 1 (Bolidens Industriområde), 936 32 Boliden Tel 0910-71 44 71 Fax 0910-71 44 79
VAT nr SE556524008101

Internet www.bergteamet.se **E-post** info@bergteamet.se



Kassaflödesanalys

	2015-09-01	2014-09-01	2015-01-01
(KSEK)	-2016-02-29	-2015-02-28	-2015-08-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat före finansiella poster	4 646	-49 334	-47 582
Räntenetto	-8 523	-3 151	-7 960
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	18 871	13 317	52 514
Betald skatt	73	2 004	5 924
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	15 067	-37 164	2 896
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSERESULTAT			
Ökning (-) / minskning (+) varulager	16 580	8 865	-5 204
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar	-7 776	72 338	103 723
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	20 485	19 057	-21 231
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	44 356	63 096	80 184
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-24 897	-19 350	-4 336
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	24 054	17 908	18 257
Försäljning andelar i dotterföretag	37 031	-	-
Förändring av långfristiga fordringar på koncernföretag	-	-	-60 000
Ökning av kortfristiga finansiella placeringar	-30 000	-	-
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGS VERKSAMHETEN	6 188	-1 442	-46 079
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Förändring av långfristiga fordringar hos koncernföretag	-	-	113 127
Upptagna lån	14 369	111 084	-4 994
Amortering av skuld	-19 174	-14 666	-133 495
Infriande av finansiella åtaganden	0	-131 710	-
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGS VERKSAMHETEN	-4 805	-35 292	-25 362
PERIODENS KASSAFLÖDE	45 739	26 362	8 743
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN	-18 730	4 256	-27 473
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	27 009	30 618	-18 730
LIKVIDA MEDEL			
Banktillgodohavanden	27 009	30 618	1 374
Saldo koncernkonto	-	-	-20 104
SUMMA LIKVIDA MEDEL	27 009	30 618	-18 730

Bergteamet AB (publ)

Adress Industrivägen 1 (Bolidens Industriområde), 936 32 Boliden Tel 0910-71 44 71 Fax 0910-71 44 79
VAT nr SE556524008101

Internet www.bergteamet.se E-post info@bergteamet.se

**Nyckeltal**

(KSEK)	2015-09-01 2016-02-29 6 månader	2014-09-01 2015-02-28 6 månader	2015-01-01 -2015-08-31 8 månader
--------	---------------------------------------	---------------------------------------	--

LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET

Rörelsemarginal (%)	1,8	neg	neg
Vinstmarginal (%)	11,3	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital (%)	27,0	neg	neg

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital (KSEK)	81 019	79 534	51 829
Balansomslutning (KSEK)	464 090	501 529	462 125
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,6	0,6	0,7
Soliditet (%)	17,5	15,9	11,3
Skuldsättningsgrad (%)	286,6	288,8	478,0
Räntetäckningsgrad (ggr)	486,0	neg	neg

MEDARBETARE

Medelantalet anställda	247	325	296
Omsättning per anställd (KSEK)	1 048	999	1 114
Antalet anställda	217	320	283

Definition av nyckeltal**LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET**

Rörelsemarginal (%)	Rörelseresultat i procent av omsättningen
Vinstmarginal (%)	Periodens resultat i procent av omsättningen
Räntabilitet på eget kapital (%)	Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital (KSEK)	Eget kapital vid periodens slut
Balansomslutning (KSEK)	Summan av tillgångar eller summan av skulder och eget kapital
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	Årets omsättning dividerat med genomsnittlig balansomslutning
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av balansomslutningen
Skuldsättningsgrad (%)	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital
Räntetäckningsgrad	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader

MEDARBETARE

Medelantalet anställda	Medelantalet anställda under perioden
Omsättning per anställd	Omsättning dividerat med medelantalet anställda
Antalet anställda	Antalet anställda vid periodens slut

Bergteamet AB (publ)

Adress Industrivägen 1 (Bolidens Industriområde), 936 32 Boliden Tel 0910-71 44 71 Fax 0910-71 44 79
VAT nr SE556524008101

Internet www.bergteamet.se **E-post** info@bergteamet.se