

Delårsrapport 2. kvartal og 1. halvår 2015

Scana Industrier ASA er et nordisk industrikonsern som har som viktigste forretning å levere produkter og systemløsninger til energirelatert virksomhet. Dette innbefatter olje- og gass, energi, marin og annen virksomhet. Scana leverer også service og forestår reparasjon og vedlikehold for kunder innen samme markeder.

Scanas teknologi, unike materialkunnskap og lange produksjonserfaring er basis for konsernets konkurransekraft. Scanas mål er å være foretrukket leverandør for ledende selskaper innen våre markedssegmenter. Scana har sin hovedvekt av kunder i Europa, Amerika og Sør-øst Asia.

Scana Industrier ASA har selskaper i Norge, Sverige, Kina, USA, Polen, Singapore, Brasil og Sør-Korea. Konsernets hovedkontor ligger i Stavanger.

Underliggende drift leverer svak positiv EBITDA - justert for engangskostnader

- Justert for engangskostnader hittil i år er EBITDA 8 mill kr
- Omsetning 616 mill kr i første halvår 2015, med EBITDA på -2 mill kr
- Omsetning 302 mill kr i andre kvartal 2015, med EBITDA på -5 mill kr.
- Oppbud Scana Zamech belaster EBITDA med engangskostn på 5 mill kr
- Videreført virksomhet har bedre forutsetninger for positiv drift
- Etter regnskapsperioden er emisjon gjennomført og brutto tilført konsernet 100 mill kr

Resultat

Første halvår

Konsernets samlede omsetning ble 616 mill kr i første halvår 2015 mot 635 mill kr i samme periode i 2014, en reduksjon på 3 %. EBITDA ble -2 mill kr som tilsvarer en EBITDA margin på 0 % mot 3% i tilsvarende periode i 2014 (17 mill kr). Korrigert for engangseffekt knyttet til oppbud og restruktureringer var underliggende EBITDA 8 mill kr.

Effekter knyttet til oppbud i Scana Steel Stavanger vises på linjen «netto resultat – avvirket virksomhet».

Ordreinnfang i første halvår ble 607 mill kr. Ordre reserven ved utgangen av første halvår 2015 var 533 mill kr.

Netto finansposter var på -15 mill kr første halvår 2015, mot -8 mill kr første halvår 2014, endringen skyldes netto valutaposter. Netto finansposter består hovedsakelig av agioposter med -2 mill kr og netto rentekostnader med -11 mill kr, samt netto andre finansposter på -3 mill kr.

Beregnet skattekostnad første halvår er -6 mill kr. Fremførbare underskudd benyttes til å redusere betalbar skatt.

Finansielle instrumenter verdsettes til virkelig verdi. Verdiendringer som tilfredsstillt krav til sikringsbokføring føres mot totalresultatet. I første halvår har slike instrumenter hatt positiv effekt som tilsvarer 2 mill kr.

Resultat pr. aksje ble -0,51 kr for første halvår 2015 (antall aksjer pr 30.6.2015 er lagt til grunn i beregningen).

Andre kvartal

Konsernets samlede omsetning i andre kvartal 2015 ble 302 mill kr mot 315 mill kr i samme periode 2014. Dette er en reduksjon på 5 %. EBITDA ble negativt med -5 mill kr som tilsvarer en EBITDA margin på -2% mot 2% i tilsvarende periode i 2014. Korrigert for engangseffekt av oppbud av Scana Zamech og restrukturering er underliggende EBITDA positiv med 2 mill kr.

Ordreinnngang i andre kvartal ble 294 mill kr som er en sterk forbedring i forhold til samme periode i 2014 (147 mill kr.).

Resultat pr. aksje ble -0,14 kr for andre kvartal.

Utvikling nøkkeltall;

	<i>Kvartal</i>		<i>Hittil i år</i>		<i>Helår</i>
	<i>K2 15</i>	<i>K2 14</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>	<i>2014</i>
<i>NOK millioner</i>					
<i>Driftsinntekter</i>	302	315	616	635	1 192
<i>EBITDA</i>	-5	6	-2	17	-66
<i>Driftsresultat EBIT</i>	-17	-6	-26	-8	-140
<i>Driftsmargin %</i>	-6%	-2%	-4%	-1%	-12%
<i>Resultat før skatt</i>	-23	-8	-41	-16	-149
<i>Ordreinnngang</i>	294	147	607	426	973
<i>Ordrereserve</i>	533	601	533	601	530

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde 1 mill kr i første halvår 2015, hvorav 10 mill kr kan henføres til redusert arbeidskapitalbinding. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var -7 mill kr, hvorav -1 mill kr er knyttet til salg av eierandeler og midler knyttet til avvirket virksomhet og -7 mill kr er investering i anleggsmidler. I finansieringsaktiviteter representerte netto betalte renter -12 mill kr og endring i kortsiktig rentebærende gjeld 1 mill kr. Netto kontantstrøm i første halvår 2015 var etter dette -14 mill kr.

Konsernets samlede likviditetsbeholdning vurderes som stram ved utgangen av første halvår.

Gjennomført fulltegnet emisjon og ny finansieringsløsning som ble signert i begynnelsen av juli gir konsernet tilstrekkelig robusthet fremover. Konsernet fortsetter en sterk likviditetsstyring.

Balanse og kapitalforhold

Totalbalansen ved utgangen av første halvår 2015 var 913 mill kr, mot 1.080 mill kr ved utgangen av 2014. Konsernets netto rentebærende gjeld utgjorde 382 mill kr (sperrede midler er inkludert i kontantbeholdning) mot 363 mill kr ved utgangen av 2014. Endring i rentebærende gjeld skyldes økt trekk på kassekreditt og factoring.

Bokført egenkapital var 123 mill kr som tilsvarer 1,64 kr per aksje og 14 % egenkapitalandel. Egenkapitalen er betydelig forbedret etter gjennomført emisjon etter regnskapsavleggelsen.

Emisjon ble gjennomført i juli som planlagt og konsernet er tilført brutto 100 mill kr. I tillegg har konsernet fått frigitt likvide midler i størrelsesorden 20 mill kr, noe som gir at Scana er tilført fri likviditet på omkring 120 mill kr brutto. 3 års forlengelse av eksisterende låne- og bankavtaler ble signert 10. juli.

I forbindelse med oppbud i Scana Steel Stavanger forventes en positiv effekt av realiseringer av anleggsmidler og fordringer i konkursboet. Disse midlene vil tilfalle banksyndikatet og redusere konsernet bankgjeld. Dette som følge av banksyndikatets pantesikkerhet i selskapet.

Aksjekursutvikling

Scana-aksjens sluttnotering ved utgangen av andre kvartal var 1,60 kr. Ved utgangen av 2014 var sluttnoteringen 2,95 kr.

Scanas beholdning av egne aksjer var 30.6.2015 10 508 av totalt 75 118 301 aksjer. Etter gjennomført emisjon og spleis er Scanas beholdning av egne aksjer er 461. Gjennom fulltegnert emisjon ble det utstedt 1.000.000.009 nye aksjer, noe som gav et totalt antall aksjer etter emisjon på 1.075.118.310 før gjennomføring av spleis. Etter spleis er antall aksjer i Scana 107.511.831. Første noteringsdag etter spleis var 14. juli.

Scana har en Market Maker avtale for å fremme likviditet i aksjen og sikre oppføring på hovedlisten Oslo Børs Match.

FORRETNINGSOMRÅDER

Scana Energy

Forretningsområdet omfatter selskapene Scana Steel Bjørneborg AB, Scana Subsea AB og Scana Machining AB.

Første halvår

Driftsinntektene utgjør 287 mill kr i første halvår 2015, mot 304 mill kr i tilsvarende periode i 2014. EBITDA for første halvår er på -6 mill kr som tilsvarer -2 % EBITDA margin mot 6 % i tilsvarende periode i 2014.

Andre kvartal

Driftsinntektene utgjør 135 mill kr i andre kvartal 2015, mot 150 mill kr i tilsvarende periode i 2014. EBITDA for andre kvartal er på -5 mill kr som tilsvarer -3% EBITDA margin mot 6% (10 mill kr) i tilsvarende periode i 2014.

Ordre og marked

Forretningsområdets netto ordreinngang var 293 mill kr i første halvår som er en økning på ca 19% i forhold til samme periode i 2014. Ordreservene utgjør 257 mill kr.

Scana Subsea signerte i mai kontrakt knyttet til leveranse av stigerør på norsk sokkel. Kontrakten er viktig mht målet om at Scana Energy skal være en komponent produsent som tar ansvar for prosjekter som inkluderer flere material prosesser og tjenester til våre kunders sluttprodukter.

Scana Propulsion

Rapporteringen omfatter produksjonsvirksomhetene Scana Volda AS og Scana Mar-EI AS, samt service og salgskontorer i Polen, Singapore, Kina, Brasil og USA.

Første halvår

Driftsinntektene utgjør 173 mill kr i første halvår 2015, mot 167 mill kr i tilsvarende periode i 2014. EBITDA for første halvår er på 8 mill kr som tilsvarer 5 % EBITDA margin, mot -5 % i tilsvarende periode i 2014.

Andre kvartal

Driftsinntektene var 91 mill kr i andre kvartal 2015, mot 80 mill kr i tilsvarende periode i 2014. EBITDA for første kvartal var 4 mill kr som tilsvarer 5 % EBITDA margin, mot -2 % (-2 mill kr) i tilsvarende periode i 2014.

Ordre og marked

Ordreinnngangen var 132 mill kr i første halvår. Ordreservene utgjør 116 mill kr.

Propulsion hadde en god ordreinnngang i andre kvartal, men selskapet fikk en kansellering tidlig i tredje kvartal som reduserte ordreservene med ca. 30 mill kr. Kanselleringen er innarbeidet i tall for ordreservert ovenfor.

Aktiviteten innen offshore shipping markedet har vært meget vanskelig så langt i 2015 og kontrahering av ny tonnasje er fraværende. Markedssituasjonen er drevet av operatørens innstramminger og til dels overkapasitet av tilgjengelig tonnasje i markedet. På kort sikt er det lite som tilsier noen signifikante endringer i markedssituasjonen i dette segmentet.

Effektene av oppbud i Scana Zamech er innarbeidet i regnskapet pr utgangen av første halvår. Oppbudet belaster regnskapet med 6 millioner NOK.

Scana Offshore

Rapporteringen omfatter selskapene Scana Offshore Vestby AS og Scana Skarpenord AS.

Første halvår

Driftsinntektene utgjør 115 mill kr i første halvår 2015, mot 140 mill kr i tilsvarende periode i 2014. EBITDA for første halvår er på 9 mill kr som tilsvarer en EBITDA margin på 8 % mot 10 % i tilsvarende periode i 2014.

Første Kvartal

Driftsinntektene for forretningsområdet utgjør 56 mill kr i andre kvartal 2015, mot 76 mill kr i tilsvarende periode i 2014. EBITDA for første kvartal er på 6 mill kr som tilsvarer 10 % EBITDA margin mot 13 % (10 mill kr) i tilsvarende periode i 2014.

Ordre og marked

Ordreinnngangen var 139 mill kr i første halvår. Ordreservene utgjør 149 mill kr.

Gjenstående arbeid på offloading kontrakten i Brasil er hovedsakelig knyttet til montering/oppstart. Overlevering av utstyr skjedde i månedsskifte juli/august.

Vestby har signert flere viktige kontrakter i løpet av første halvår.

Skarpenord har i første halvår en omsetningsvekst på omkring 30% i forhold til første halvår 2014 og leverer positivt driftsresultat.

Scana Property

Første halvår

Driftsinntektene utgjør 10 mill kr i første halvår 2015, mot 21 mill kr i tilsvarende periode i 2014. EBITDA for første halvår er på 3 mill kr mot 15 mill kr i tilsvarende periode i 2014. Avvik skyldes salg av eiendommer i 2014.

Andre kvartal

Driftsinntektene utgjør 4 mill kr i andre kvartal 2015. EBITDA for første kvartal er på 0 mill kr.

Endelig godkjenning av sentrumsplan Jørpeland inkludert "leilighetsprosjektet Fjordbris" og stålverksområdet er forventet i første del av 2016. Utsettelse skyldes innsigelser fra Fylkesmannen. Fylkesmannens innsigelser er på linje med Scana.

Scana Eiendom SSA har signert leieavtale med kjøperne av konkursboet etter Scana Steel Stavanger AS. Signeringen sikrer langsiktighet for Scana Eiendom SSA.

Scana vil jobbe videre med å avhende mindre ikke driftsrelaterte eiendommer og eiendommer i Karlskoga.

Scana Other Assets

Rapporteringen omfatter hovedsakelig virksomheten Scana Steel Booforge AB. Scana Steel Söderfors AB ble solgt 5. februar 2015 og Scana Steel Stavanger meldte oppbud 4. mars 2015. Resultater fra disse enhetene er rapportert som del av avvirket virksomhet i delårsrapporten per 30. juni 2015.

Scana Steel Booforge AB hadde i 2 kvartal tragisk dødsulykke i forbindelse med arbeid på en metall presse.

Første halvår

Driftsinntektene utgjør 53 mill kr i første halvår 2015, mot 52 mill kr i tilsvarende periode i 2014. EBITDA for første halvår er på 3 mill kr som tilsvarer 6 % EBITDA margin mot 5 % i tilsvarende periode i 2014 (3 mill kr)

Andre kvartal

Driftsinntektene utgjør 26 mill kr i andre kvartal 2015, mot 28 mill kr i tilsvarende periode i 2014. EBITDA for andre kvartal er på 1 mill kr som tilsvarer 4 % EBITDA margin mot 5 % (1 mill kr) i tilsvarende periode i 2014.

Ordre og marked

Ordreinngangen var 43 mill kr i første halvår.

Salg av aksjene i Scana Steel Söderfors AB ble gjennomført 5. februar 2015.

Scana Steel Stavanger meldte oppbud 4. mars 2015. Bobehandlingen ventes avsluttet innen utgangen av 2015.

Scana Steel Booforge leverer positive resultater i et krevende marked.

Fordring mot Leshan Scana Machinery knyttet til selgerkreditt gitt ved salg av selskapet i juli 2013 ble skrevet ned til null i årsregnskapet for 2014. Scana opprettholder dialog med kjøper for å inndrive fordringen og har iverksatt juridiske prosesser.

Fortsatt drift

Delårsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og styret bekrefter at denne forutsetningen er til stede. Emisjon er gjennomført og forlengelse av eksisterende lånefasilitet ble signert i begynnelsen av juli.

I forutsetningen om fortsatt drift ligger en forventning om at resultater og kontantstrøm fra driften forbedres fremover. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til når markedene vil bedres og hvor raskt iverksatte tiltak vil ha en positiv effekt på driften. Ledelsen og styret mener at konsernets tiltak og forretningsplaner for 2015 og fremover vil bidra til en gradvis resultatforbedring.

Styrets oppfatning er at videreført virksomhet har bedre forutsetninger for positiv drift. Videreført virksomhet har redusert operasjonell risiko og betydelig lavere arbeidskapitalbinding sammenlignet med tidligere.

Viser forøvrig til note 11, 12 og 13.

Strategiske endringer

Bjørn Torkildsen er ansatt som CEO i investeringselskapet Scana Industrier ASA fra 1.9.2015. Styret i Scana Industrier ASA har signert avtale med Converto for deltakelse i endringsprosess til investeringselskap. Converto er et forvaltnings- og rådgivingselskap som bistår eiere, styre og ledelse i prosesser knyttet til strategi og verdiutvikling.

I tillegg til ordinær lønn/vederlag omfatter både avtalen med administrerende direktør og Converto en incentivbasert avlønning. Ordningen vil innbefatte Converto, administrerende direktør og øvrig ledelse og gir rett til en samlet bonus på 12 % av eventuell verdistigning på aksjene i selskapet over 3 år utover årlig verdistigning på 8 %. Styret mener at dette er en egnet incentivmodell tatt i betraktning selskapets situasjon og utfordringer i den kommende 3-års periode.

Marked og utsikter

Energy

Energy opplever at ordreinngangen er over budsjettmål for første halvår. Lanseringen av Energys nye «VIP-stål» har vært vellykket med flere ordre og stor interesse fra utvalgte målgrupper innenfor verktøy- og kulelagerstål. Noen markeder er drevet av positive valuta effekter. Markedet innen marine holdes oppe grunnet økning i krigsmarine ordre. Olje & gass markedet har en stor nedgang som kompenseres med ordre fra industri, maskin og energi i et konkurranse utsatt marked.

Propulsion

Forventet global fartøy kontrahering i 2015 har ikke blitt opprettholdt og kontraheringen på ca. 600 fartøy i 2015 er hovedsakelig fordelt på handelsfartøyer, brønnbåter, noen fiskefartøy og små tankere. Eksisterende tilbudsmasse i Propulsion gjenspeiler langt på vei dette bildet der samtlige henvendelser og prosjekter det arbeides med, er utenfor olje og gass segmentet, da med unntak av service prosjekter. Propulsion jobber videre for å styrke sin posisjon, både relatert til kostnadsnivå og markedsaktiviteter. Vi observerer samtidig fra kontraktstildelinger så langt i 2015, at satsningen mot det kinesiske markedet innenfor handelsfartøy ligger innenfor vårt produktspekter og konkurransekraft.

Servicemarkedet har opprettholdt aktivitetsnivået fra første kvartal og ligger fortsatt over budsjett. Første halvår har hatt flere store enkeltprosjekter for ombygninger. Det er for øvrig forventet en liten tilbakegang i andre halvår sammenlignet med første halvår drevet av en mer

normalisert "run-rate" på deler og service timer, men totalt sett forventet over budsjett for 2015.

Markeddsutsiktene for shipping i et 12 måneders perspektiv opprettholdes med en svak vekst totalt sett da drevet av kontraheringen i segmenter utenom olje og gass sektoren, der det fortsatt forventes meget vanskelige markeder i 2016 preget av overkapasitet. Selv om fartøykontrahering totalt sett for 2015 antas noe lavere enn 2014, ser man fortsatt en svak vekst i flere shipping segmenter mot 2016 og stabile skipsbygningspriser.

Offshore

Vestbys første halvår var preget av forskyvning i nye prosjekter med 3-4 måneder. I andre kvartal har selskapet signert flere kontrakter, både forankringsutstyr til Yinson Production og en offloading kontrakt med Jurong (til Teekay Libra EWT prosjektet). Signeringene bidro til høy aktivitet og totalt sett ble resultatet i første halvår ihht Forecast.

I andre halvår forventes høy aktivitet for å levere pågående prosjekter samt en del serviceoppdrag på utstyr som er i drift.

Olje- og offshoremarkedet er utfordrende og det er få prosjekter å kjempe om og prisene forventes å bli presset. For å motvirke kostnadspresset utvikler selskapet nye og kostnadsbesparende løsninger som det jobbes aktivt med kundene for å få aksept for. Vi forventer at det kommer prosjekter på forespørsel fra både Sør Korea, South East Asia og Brasil. I nordsjøbassenget jobbes det med ett til to prosjekter men det er usikkert når disse realiseres basert på dagens markedssituasjon.

Skarpenord har første halvår 2015 hatt en bra omsetning og ordre inngang i marine segmentet. Leveranser til LPG fartøy holder aktiviteten oppe og til tross for en lavere ordre inngang fra offshore segmentet er omsetningen høyere enn budsjett for 2015 og første halvår 2014. Ordreserven er lavere enn på samme tid i 2014, men høy tilbudsaktivitet og igangsatte salgsfremmende tiltak forventes å gi økt ordreinnang i løpet av tredje kvartal. En gunstig kronekurs og et brukbart marked for tankere er med på å styrke selskapets posisjon, og er forventet å holde seg de neste 6-12 månedene.

Property

Scana Property fortsetter arbeidet med reguleringsstatus i pågående utviklingsprosjekter for å posisjonere Scanas best mulig. Det har ikke vært salgstransaksjoner i første halvår. Mindre driftsuavhengige og ikke driftskritiske eiendommer søkes avhendet.

Other Assets

Scana vil nå ha fokus på å videreutvikle Scana Steel Booforge innen gaffelproduksjon og varmebehandling. Det forventes en forsiktig positiv vekst i markedet til Booforge. Booforge er eneste driftsselskap under forretningsområdet Other Assets.

Stavanger, 19. august 2015
Styret og Konsernsjef
Scana Industrier ASA

Resultatregnskap - Konsern

NOK millioner	Note	Kvartal		Hittil i år		Helår
		K2 15	K2 14	2015	2014	2014
		Omarbeidet		Omarbeidet		Omarbeidet
Driftsinntekter	2	302	315	616	635	1 192
Vareforbruk		111	90	219	196	438
Beholdningsendringer varer i arbeid og ferdigvarer		4	-2	14	-23	-74
Lønn og sosiale kostnader		115	120	232	238	438
Andre driftskostnader		72	102	148	208	458
Nedskrivning eiendeler - avviklet virksomhet	11	5	0	5	0	0
EBITDA - Driftsresultat før avskrivninger / nedskrivninger	2	-5	6	-2	17	-66
Avskrivninger / nedskrivninger	7/11	12	12	23	24	73
Driftsresultat	2	-17	-6	-26	-8	-140
Renteinntekter		1	1	2	2	4
Rentekostnader		-6	-7	-13	-15	-27
Netto valutagevinster / tap (-)		-1	8	-2	8	26
Andre finansposter	11	1	-4	-3	-3	-13
Netto finansposter		-6	-2	-15	-8	-10
Resultat før skatt		-23	-8	-41	-16	-149
Beregnet skattekostnad	9	-4	-2	-6	0	-12
Netto resultat knyttet til videreført virksomhet	2	-20	-6	-34	-16	-138
Netto resultat - avviklet virksomhet	11	9	6	-4	8	-128
Netto resultat		-11	1	-39	-8	-265
Henføres til:						
Eiere i morselskapet		-11	1	-39	-8	-265
Minoritetsinteresser		0	0	0	0	0
Resultat pr. aksje	10	-0,14	0,01	-0,51	-0,11	-3,53
Andre inntekter og kostnader	8					
Endring ved kontantstrømsikring		1	3	1	1	2
Endring ved sikring nettoinvestering		-3	1	2	6	-0
Omregningsdifferanser		3	10	5	-1	13
Sum andre inntekter og kostnader		1	14	8	6	14
Totalresultat		-10	14	-31	-2	-251
Nøkkel tall:						
Driftsresultat før avskrivninger - EBITDA		-5	6	-2	17	-66
EBITDA i % av driftsinntekter		-2%	2%	0%	3%	-6%
Driftsresultat i % av driftsinntekter		-6%	-2%	-4%	-1%	-12%
Ordreinnngang - videreført virksomhet	2	294	147	607	426	973
Ordrereserve - videreført virksomhet	2	533	601	533	601	530

Balanse - Konsern

NOK millioner	Note	30.06.15	30.08.14	31.12.14
Immaterielle eiendeler	7	22	33	26
Utsatt skattefordel	9	0	0	0
Varige driftsmidler	7	389	501	406
Aksjer i tilknyttede selskap		22	20	22
Andre langsiktige eiendeler		4	23	4
Sum anleggsmidler		438	577	458
Varelager		160	256	205
Kundefordringer		226	376	225
Terminkontrakter, derivater	4/5	0	1	0
Andre kortsiktige fordringer		25	93	46
Betalingsmidler	6	63	85	76
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		0	0	69
Sum omløpsmidler		475	811	622
Sum eiendeler	2	913	1 388	1 080
Innskutt egenkapital		612	612	612
Opptjent egenkapital		-489	-210	-459
Egenkapital		123	403	154
Rentebærende langsiktig gjeld	3	1	4	5
Terminkontrakter, derivater	4/5	9	10	11
Utsatt skatt	9	16	27	23
Annen langsiktig gjeld		0	2	3
Sum langsiktig gjeld	2	26	44	41
Rentebærende kortsiktig gjeld	3/6	444	449	434
Leverandørgjeld		116	167	162
Forskudd fra kunder		44	79	54
Terminkontrakter, derivater	4/5	6	6	3
Forpliktelser klassifisert som holdt for salg		0	0	56
Annen kortsiktig gjeld		153	240	175
Sum kortsiktig gjeld	2	763	941	885
Sum gjeld og egenkapital		913	1 388	1 080
Nøkkel tall:				
Egenkapitalandel		13,5%	29,0%	14,3%
Brutto rentebærende gjeld		445	453	439
Netto rentebærende gjeld		382	367	363
Gearing (brutto rentebærende gjeld dividert på egenkapital)		3,6	1,1	2,9

Kontantstrømoppstilling - Konsern

NOK millioner	Note	Kvartal		Hittil i år		Helår
		K2 15	K2 14	2015	2014	2014
		Omarbeidet		Omarbeidet		Omarbeidet
Resultat før skatt		-23	-8	-41	-16	-149
Resultat før skatt - avviklet virksomhet		0	-1	-10	3	-116
Betalt skatt		-1	-2	-2	-3	-2
Gevinst / tap - videreført virksomhet	11	1	2	1	-15	-26
Gevinst / tap - avviklet virksomhet / nedskrivninger		0	0	0	0	-0
Urealiserte verdiendringer og ikke kontantstrøm poster		-3	3	8	4	21
Avskrivninger og nedskrivninger	7	12	17	24	34	179
Renteinntekter og rentekostnader		6	6	11	14	24
Endring i arbeidskapital		-8	-12	10	-68	58
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-16	7	1	-48	-11
Salg av anleggsmidler		-0	4	0	25	40
Investeringer i anleggsmidler		-4	-10	-7	-12	-46
Salg av eierandel		0	108	2	138	138
Likviditetsbeholdning avviklet virksomhet		-2	-4	-3	-4	-4
Kjøp av virksomhet / Mottatt utbytte		1	0	1	0	-0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-5	98	-7	147	128
Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld til kredittinstitusjoner		5	0	5	0	0
Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld til kredittinsti	3	0	-5	0	-5	-5
Netto endring i kortsiktig rentebærende gjeld	3	6	-23	1	-54	-67
Betalt andre finanskostnader		-1	-1	-1	-4	-6
Netto betalte renter		-5	-6	-12	-15	-26
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		5	-35	-8	-77	-104
Netto kontantstrøm		-15	70	-14	22	13
Kontantbeholdning ved periodens begynnelse		78	15	78	63	63
Valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		0	0	-0	-0	1
Kontantbeholdning ved periodens slutt	6	63	85	63	85	78

Oppstilling av endring egenkapital - Konsern

NOK millioner	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Fond for omregning s differanser	Fond for verdiendringer	Sum	Minoritets interesser	Sum egenkapital
Pr 01.01.14	75	537	-204	12	-15	405	0	405
Totalresultat for perioden			-8	5	1	-2	0	-2
Egenkapital pr 30.06.14	75	537	-213	17	-14	403	0	403

NOK millioner	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Fond for omregning s differanser	Fond for verdiendringer	Sum	Minoritets interesser	Sum egenkapital
Pr 01.01.14	75	537	-204	12	-15	405	0	405
Totalresultat for perioden			-265	12	2	-251	0	-251
Egenkapital pr 31.12.14	75	537	-470	24	-13	154	0	154

NOK millioner	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Fond for omregning s differanser	Fond for verdiendringer	Sum	Minoritets interesser	Sum egenkapital
Pr 01.01.15	75	537	-470	24	-13	154	0	154
Totalresultat for perioden			-39	7	1	-31	0	-31
Egenkapital pr 30.06.15	75	537	-508	31	-12	123	0	123

Konsernet har 10 508 egne aksjer.

Noter - Konsernregnskap

Note 1 - Overordnet informasjon

Scana Industrier ASA's konsernregnskap for andre kvartal og første halvår 2015 ble godkjent på styremøte 19. august 2015. Delårsrapporten er utarbeidet i tråd med IAS 34 delårsrapportering. Konsernet har benyttet samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ved siste årsregnskap. Alle tall er oppgitt i NOK millioner. Regnskapstallene er ikke reviderte. For en full oversikt over anvendte regnskapsprinsipper vises det til note 1 i årsregnskapet for 2014. Nye og endrede regnskapsstandarder har ikke vesentlig effekt i konsernregnskapet i 2015 eller i sammenlignbare tall.

Note 2 - Segmenter

Scana er et nordisk industrikonsern med fem forretningsområder. Hovedproduktene i forretningsområdet Scana Energy er smide produkter til olje og gass-, energi-, marin-, maskin- og verktøyindustrien. Forretningsområdet Scana Propulsion designer og produserer fremdriftssystemer, herunder propeller, propellerhus, akslinger, gear, trustere og kontrollsystem til det globale skipsbyggingsmarkedet. Scana Propulsion markedsføres som en komplett utstyrspakkeleverandør. Scana Offshore leverer produkter og komponenter, samt service til olje- og gasindustrien. Scana Property omfatter eiendomsselskapene i konsernet. Scana Other Assets omfatter hovedsakelig Scana Steel Booførge AB. Head Office er knyttet til morselskapet. Presentasjonen sammenfaller med den interne rapporteringen til styret. Inntekter fra salg til eksterne kunder og transaksjoner med andre segmenter rapporteres i hvert av virksomhetsområdene og interne leveranser blir bokført til antatt markedsverdi. Kolonnen «Elimineringer» gjelder elimineringer mellom virksomhetsområdene. Tall nedenfor gjelder første halvår 2015 med sammenlignbare tall. Segmentnoten er omarbeidet som følge av Scana Steel Stavanger AS (som inngikk i Scana Other Assets) meldte oppbud i mars 2015. Det er vurdert at en oppfyller kravene for å rapportere som avviklet virksomhet og inngår dermed ikke i segmentrapporteringen per 30. juni 2015. Sammenligningstallene er endret tilsvarende. Scana Zamech som inngår i segmentet Scana Propulsion meldte oppbud juni 2015. Selskapets størrelse og omfang er vurdert til at en ikke oppfyller kriteriene til å omklassifisere til avviklet virksomhet.

2015 (NOK millioner)	Scana Energy	Scana Propulsion	Scana Offshore	Scana Property	Scana Other Assets	Scana Head Office	Elimineringer	Konsern
Driftsinntekter eksternt	279,7	172,9	114,7	4,8	43,5	0,0	0,0	615,6
Driftsinntekter internt	7,4	0,0	0,1	5,4	9,1	4,3	-26,3	0,0
Sum driftsinntekter	287,1	172,9	114,8	10,2	52,6	4,3	-26,3	615,6
Driftskostnader	292,8	164,6	106,2	7,6	49,5	23,6	-26,3	618,0
EBITDA	-5,7	8,3	8,6	2,6	3,1	-19,3	0,0	-2,4
Avskrivninger	11,4	3,8	2,6	2,0	1,9	0,4	0,0	22,1
Nedskrivninger	0,0	1,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,1
Driftsresultat (EBIT)	-17,1	3,4	6,0	0,6	1,2	-19,7	0,0	-25,6
EBIT margin	-6%	2%	5%	6%	2%			-4%
Netto finansposter								-15,0
Resultat før skatt fra videreført virksomhet								-40,5
Skatt								-6,2
Årsresultat fra videreført virksomhet								-34,4
Balansetall:								
Eiendeler	445,2	176,0	121,9	143,2	173,7	343,0	-490,3	912,7
Langsiktig gjeld	12,7	5,4	1,5	0,0	4,3	2,5	-0,2	26,2
Kortsiktig gjeld	314,2	137,7	65,9	109,3	92,8	533,4	-490,1	763,2
Nøkkeltall:								
Ordreinnngang	292,9	131,8	139,4	0,0	43,1	0,0	0,0	607,2
Ordrereserve	257,2	115,6	149,0	0,0	11,7	0,0	0,0	533,5

Note 2 - Segmenter (forts.)

2014 (NOK millioner)	Scana Energy	Scana Propulsion	Scana Offshore	Scana Property	Scana Other Assets	Scana Head Office	Elimineringer	Konsern
Driftsinntekter eksternt	277,4	166,1	139,3	15,9	36,4	0,0	0,0	635,1
Driftsinntekter internt	26,7	0,8	0,9	5,2	15,5	3,4	-52,5	0,0
Sum driftsinntekter	304,1	166,9	140,2	21,1	51,9	3,4	-52,5	635,1
Driftskostnader	285,1	175,0	125,8	6,5	49,3	29,3	-52,5	618,5
EBITDA	19,0	-8,1	14,4	14,6	2,6	-25,9	0,0	16,6
Avskrivninger	13,5	4,7	3,2	0,9	2,0	-0,1	0,0	24,2
Nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Driftsresultat (EBIT)	5,5	-12,8	11,2	13,7	0,6	-25,8	0,0	-7,6
EBIT margin	2%	-8%	8%	65%	1%			-1%
Netto finansposter								-8,4
Resultat før skatt fra videreført virksomhet								-16,0
Skatt								0,4
Årsresultat fra videreført virksomhet								-16,4
Balansetall:								
Eiendeler	474,6	229,8	168,9	155,6	448,1	496,6	-585,6	1 388,0
Langsiktig gjeld	15,0	8,3	3,9	1,1	9,1	6,4	0,0	43,8
Kortsiktig gjeld	289,8	177,4	113,8	44,6	293,7	607,6	-585,6	941,3
Nøkkeltall:								
Ordreinnngang	245,4	144,4	-12,6	0,0	48,6	0,0	0,0	425,8
Ordrereserve	275,9	135,2	177,1	0,0	12,9	0,0	0,0	601,1

Note 3 - Rentebærende gjeld

<i>Pr. 30.06.15</i>	Kortsiktig	Langsiktig
Finansielle leasing	1,4	1,4
Kassekreditt	100,0	
Factoring	57,6	
Syndikatlån SEK	284,2	
Ubetalte renter	0,7	
Sum rentebærende gjeld	<u>443,9</u>	<u>1,4</u>
<i>Pr. 30.06.14</i>	Kortsiktig	Langsiktig
Finansielle leasing	3,8	4,2
Kassekreditt	95,6	
Factoring	60,6	
Syndikatlån SEK	286,1	
Banklån Handelsbanken	0,1	
Ubetalte renter	2,5	
Sum rentebærende gjeld	<u>448,8</u>	<u>4,2</u>

Konsernets rentebærende gjeld består i hovedsak av et 3-årig syndikatlån på MSEK 348 inkludert en rullerende trekkfasilitet på totalt MNOK 280 fordelt på en kassekreditt pålydende MNOK 130 og en bankgarantifasilitet på MNOK 150. Lånefasilitetene ble inngått i mars 2012 med løpetid på 3 år og hadde løpetid til den 22. mars 2015. Bankengasjementene ble forlenget frem til refinansieringsavtalen ble signert. Se note 13 knyttet til hendelser etter balansedagen for ytterligere omtale. Øvrige lånevilkår og betingelser er uendret i 2015 og det vises til note 17 i årsregnskapet for 2014 for ytterligere detaljer og omtale av lånevilkårene.

Kassekredittfasiliteten er i 2015 redusert til MNOK 110 og bankgarantifasiliteten er redusert til MNOK 90. Endringen av fasilitetene er knyttet til redusert aktivitet som følger av salg og avvikling av virksomhet. Ved utgangen av andre kvartal var konsernet i brudd med de opprinnelige lånevilkårene knyttet til «leverage ratio», egenkapitalandel og minimumslikviditet. Konsernet hadde per 30. juni 2015 mottatt waiver for alle lånevilkårene frem til refinansieringsavtale er signert. Gjelden er på denne bakgrunn klassifisert som kortsiktig per 30. juni 2015.

Egenkapitalandelen per 30. juni 2015 var 13,5% og tilgjengelig likviditet var MNOK 49,9. Justert egenkapitalandel var 11,3% i henhold til definisjonen i opprinnelig låneavtale. Den justerte egenkapitalandelen har vært benyttet i måling av lånevilkårene.

Note 4 - Forfallsanalyse - finansielle forpliktelser

Tabellen nedenfor viser forfallsstruktur for finansielle forpliktelser per 30.06.15. Fremtidige forfall de neste 12 måneder er brutt ned kvartalsvis og deretter på årlig basis. Kolonne 2016 og 2017 gjelder helår.

	Per 30.06.15	2015.3Q	2015.4Q	2016.1Q	2016.2Q	2016	2017
Finansiell leasing	2,8	0,4	0,4	0,3	0,3	1,2	0,8
Kassekreditt	100,0	100,0					
Factoring	57,6						
Syndikatlån SEK	284,2	284,2					
Terminkontrakter, derivater	14,8						
Renter	0,7	1,4					
Leverandørgjeld	116,1	116,1					
Sum utbetalinger		502,1	0,4	0,3	0,3	1,2	0,8

Dagens låneavtale hadde i utgangspunktet hovedforfall 22. mars 2015. Det har vært løpende dialog og forhandlinger mellom bankene og Scana om en ny låneavtale og som i prosessen er forlenget. Konsernet signerte refinansieringsavtale med eksisterende banksyndikat den 10. juli 2015. Det vises til ytterligere omtale i note 13 – hendelser etter balansedagen.

I juni gjennomførte konsernet en kapitalutvidelse som utgjorde brutto MNOK 100. Kapitalutvidelsen ble registrert i Brønnøysund 9. juli og midlene ble deretter stilt til konsernets disposisjon.

Terminkontrakter og derivater, med unntak av rentebytteavtalen, har forfall i tredje kvartal 2015. Rentebytteavtalen forfaller i 2016. Bokført netto forpliktelse er MNOK 14,8. Disse netto forpliktelsene er urealiserte verdier og har ingen likviditets effekt. Faktiske rentebetalinger knyttet til den eksisterende låneavtalen er inkludert i tabellen, men betalinger knyttet til avtalen om refinansiering av gjelden som ble signert i juli er ikke inkludert i tabellen. Se note 13 knyttet til hendelser etter balansedagen for ytterligere omtale.

Konsernet kontrollerer likviditets situasjonen gjennom aktiv overvåkning og styring gjennom konsernets interbank og i tett dialog med datterselskapene. Konsernet har ukentlig oppfølging av likviditet og status på arbeidskapital sammen med datterselskapene. I tillegg er konsernet aktiv med oppfølging av forfalte fordringer og jobber med å optimalisere arbeidskapitalen. Konsernet hadde per 30. juni 2015 totalt utestående kundefordringer på MNOK 226 hvorav MNOK 178 forfaller og forventes innbetalt i løpet av tredje kvartal 2015. Videre har konsernet MNOK 25 i andre fordringer hvor hoveddelen forfaller og forventes innbetalt i løpet av tredje kvartal 2015.

Konsernets likviditet blir betydelig styrket som følge av at refinansieringen og kapitalutvidelsen. Disse elementene sammen med innbetalinger knyttet til kunde- og andre fordringer, og tilgjengelig likviditet på MNOK 49,9 per 30. juni 2015 (jfr. note 3 rentebærende gjeld), gjør at konsernet nå vurderer at en kan håndtere løpende forpliktelser fremover, både på kort og lang sikt. Det vises til ytterligere omtale i note 13 hendelser etter balansedagen.

Note 5 - Finansielle instrumenter

Virkelig verdi på valutaterminkontrakter er fastsatt ved å benytte sluttkurs på balansedagen korrigert for rentedifferansen mellom de respektive valutaer. For valutabytteavtaler og el-derivater er det tatt utgangspunkt i nåverdien på kontantsstrømmen. Virkelig verdi av kontanter, kassekreditt og annen rentebærende gjeld anses å være tilnærmet lik balanseført verdi, ettersom disse har kort forfallstid og dermed gir flytende rente som justeres i takt med endringer i det generelle rentenivået. Tilsvarende er virkelig verdi av kundefordringer og leverandørgjeld antatt å være lik bokført verdi da begge poster har kort forfallstid og inngås til normale betingelser.

Virkelig verdi av rentebytteavtalene er beregnet ved å bruke forventet neddiskontert kontantsstrøm basert på markedets forwardrenter på verdsettelsesdagen.

Nedenfor vises en oppstilling av bokført verdi og virkelig verdi for konsernets finansielle instrumenter. Virkelig verdi anses å være tilnærmet lik bokført verdi som følger av kort forfallstid på alle postene, og verdiene er vist i kolonnen «2015.2Q Totalt» i tabellen nedenfor. I tillegg viser tabellen verdsettelseshierarkiet for eiendeler og forpliktelser sammen med hvordan de ulike finansielle instrumentene er kategorisert.

	Virkelig verdi hierarki		Holdt for omsetning				2015.2Q	2014.2Q	
	Note	Nivå	Verdiendring over resultatet	Sikrings-Instrument	Uttån og fordringer	Tilgjengelig for salg	Til amortisert kost	Totalt	Totalt
Finansielle eiendeler									
Bankinnskudd	6				63,0			63,0	85,5
Kundefordringer	4				226,4			226,4	376,1
Andre finansielle eiendeler	4				25,1			25,1	93,0
El-derivat		Nivå 2						0,0	0,1
Valutaterminkontrakter	4	Nivå 2						0,0	0,4
Sum			0,0	0,0	314,5	0,0	0,0	314,5	555,2
Finansiell gjeld									
Leverandørgjeld	4						116,1	116,1	167,2
Forskudd fra kunder							44,4	44,4	79,2
Kassekreditt	3/4						100,0	100,0	95,6
Finansiell leasing	3/4						2,8	2,8	7,9
Rentebærende lån	3/4						284,2	284,2	286,1
Valutaterminkontrakter	4	Nivå 2						0,0	1,1
Rentebytteavtale	4	Nivå 2		9,2				9,2	10,0
El-derivater	4	Nivå 2		5,6				5,6	5,0
Sum			0,0	14,8	0,0	0,0	547,4	562,2	652,1

Virkelig verdi - verdihierarki

Scana anvender følgende hierarki ved vurdering og presentasjon av virkelig verdi av de finansielle instrumenter.

Nivå 1: Noterte priser (justert) i aktive markeder for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2: Annen input enn noterte priser fra aktive markeder som inkluderes i nivå 1, som er observerbare for eiendelen eller forpliktelsen, enten direkte (som priser) eller indirekte (utledet fra priser). For å beregne verdien av el-derivatene hentes prisene fra Nord Pool og valutakursene for å beregne verdien av åpne valutakontrakter hentes fra Norges Bank på balansedagen.

Nivå 3: Input for eiendelen eller forpliktelsen som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Det har i andre kvartal 2015 ikke vært noen overføringer mellom de ulike verdihierarkivåene eller endring i vurderingen av virkelig verdi.

Note 6 - Bankbeholdning

Konsernets bankbeholdning per 30. juni 2015 utgjorde MNOK 63 hvorav MNOK 23,1 er sperrede midler.

Gjenværende sperrede midler vil bli benyttet til gjeldsreduksjon. For ytterligere omtale se note 13 knyttet til hendelser etter balansedagen.

Konsernet har trukket MNOK 100 av kassekreditlimiten på MNOK 110 per 30. juni 2015. Total likviditetsreserve som fritt kan benyttes av konsernet var per 30. juni 2015 MNOK 49,9. Det vises for øvrig til note 4 knyttet til omtale av finansielle forpliktelser fremover samt note 12 vedrørende fortsatt drift og note 13 knyttet til hendelser etter balansedagen.

Note 7 - Verdivurdering knyttet til verdifall

Det vises til årsregnskapet 2014 note 1, 8 og 9 knyttet til prinsipper og metoder for verdivurderinger av immaterielle eiendeler og anleggsmidler.

Konsernet viser en EBITDA på MNOK -5 for videreført virksomhet i andre kvartal 2015 og det er ikke identifisert behov for nedskrivninger med unntak av i Scana Zamech hvor varige driftsmidler er nedskrevet til null med MNOK 1,1 i andre kvartal 2015. Se også omtale vedrørende oppbud av Scana Zamech i note 11.

Note 8 - Andre inntekter og kostnader under oppstillingen av totalresultatet

Oppstillingen viser verdiendring knyttet til kontantsstrømsikring som vedrører sikring av strømprisen i deler av virksomhetene samt rentesikring for deler av konsernfinansieringen. I tillegg presenteres sikring av nettoinvesteringen knyttet til svenske virksomheter og omregningsdifferanser. Alle disse postene kan bli reklassifisert over resultatet i senere perioder. I forbindelse med fraregningen av investeringen i Scana Zamech som følger av selskapet har meldt oppbud er omregningsdifferanser på totalt MNOK 2,2 knyttet til investeringen reklassifisert over resultatet (presentert på linjen for nedskrivning av likvidert virksomhet) i andre kvartal.

Note 9 - Skatt

Fremtidige kontantskrømmer legger opp til at konsernets forretningsområder skal gå ut av lav konjunkturen som de er inne i, men virksomhetene i Norge har i flere år vist negative skattemessige resultater. Det foreligger usikkerhet knyttet til fremtidig utnyttelse av underskuddene og utsatt skattefordel er følgelig ikke balansert. I årsregnskapet 2014 er underskudd til fremføring i Norge MNOK 361,1 justert for Scana Steel Stavanger AS som er avviklet. I skatteregime hvor konsernet er lokalisert med virksomheter som har netto utsatt skatt i balansen, beregnes skattekostnaden basert på resultat før skatt multiplisert med skattesatsen. For ytterligere omtale vises det til note 6 i årsregnskapet for 2014.

Note 10 - Resultat pr aksje

NOK	Kvartal		Hittil i år	
	K2 15	K2 14	2015	2014
	Omarbeidet		Omarbeidet	
Resultat pr. aksje - videreført virksomhet	-0,26	-0,08	-0,46	-0,22
Resultat pr. aksje - avviklet virksomhet	0,12	0,08	-0,05	0,11
Resultat pr. aksje	-0,14	0,01	-0,51	-0,11

Resultat pr. aksje og resultat pr. utvannet aksje har tilsvarende resultat

Note 11 - Avviklet virksomhet

Oppbud Scana Zamech

Selskapet begjærte oppbud i juni 2015. Skiftesamling skjedde 30. juli 2015 i Polen. Konsernet vurderer at en ikke har kontroll over selskapet per 30. juni 2015 og har i konsernregnskapet for andre kvartal 2015 fraregnet eiendeler og gjeld knyttet til Scana Zamech. Konsernet har vurdert at selskapet størrelse og art ikke oppfyller kriteriene til å presentere resultatene på linjen for avviklet virksomhet.

Scana Zamech sine resultat for andre kvartal 2015 med sammenlignbare tall er vist i tabellen nedenfor. Selskapet hadde i andre kvartal 2015 en omsetning på MNOK 7,1 (2014.2Q: MNOK 8,0) og et resultat før skatt på MNOK 0 (2014.2Q: MNOK -1,3). Virksomheten bidro i andre kvartal 2015 med kontantstrøm fra driften tilsvarende MNOK 0,9 (2014.2Q: MNOK -0,1). Kontantstrøm knyttet til investeringsaktiviteter var MNOK 0 (2014.2Q: MNOK 0). Omregningsdifferanser på MNOK 2,2 er omklassifisert fra andre inntekter og kostnader til andre finanskostnader i andre kvartal 2015.

I tabellen nedenfor er resultatet til Scana Zamech, som er lokalisert i Polen presentert. Det gjøres oppmerksom på at andre kvartal 2015 inkluderer regnskapet for april og mai. Konsernet har regnskapsført et tap på totalt MNOK 6,3 i andre kvartal 2015 som følge av at selskapet har begjært oppbud. Tapet inngår i postene nedskrivning anleggsmidler MNOK 1,1, nedskrivning avviklet virksomhet med MNOK 5,2 som inkluderer nedskrivning av fordringer til null. Et eventuelt sluttoppgjør fra boet blir innregnet i sin helhet på oppgjørstidspunktet og vil ha en positiv effekt.

Del av Offshore

Konsernet solgte deler av forretningsområdet andre kvartal 2014. Konsernet gjennomførte sluttoppjøret i andre kvartal 2015. Det har medført en regnskapsmessig positiv effekt som inngår i resultatlinjen for avviklet virksomhet.

Oppbud Scana Steel Stavanger AS

I perioden har det påløpt kostnader knyttet til oppbudet av Scana Steel Stavanger med MNOK 1,4 presentert på linjen for avviklet virksomhet.

MNOK	2015	2015	2014	2014
	K2 15	Halvår	K2 14	Halvår
Scana Zamech				
Salgsinntekter	7,1	13,3	8,0	16,3
Andre inntekter	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum driftsinntekter	7,1	13,3	8,0	16,3
Materialkostnader	9,0	11,3	4,7	9,9
Lønn og sosiale kostnader	1,4	3,6	2,1	4,2
Andre driftskostnader	-4,6	-3,1	1,5	2,6
Avskrivninger/Nedskrivninger	1,2	1,4	0,1	0,4
Driftsresultat	0,1	0,2	-0,4	-0,7
Andre finansposter	0,0	-0,5	-0,9	-1,9
Netto finans	0,0	-0,5	-0,9	-1,9
Resultat før skatt	0,1	-0,4	-1,3	-2,6
Kontantstrøm				
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	0,9	1,6	-0,1	0,0
Netto ordinære investeringer	0,0	-0,1	0,0	0,0
Likvidetsbeholdning avviklet virksomhet	-1,8	-1,8	0,0	0,0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1,8	-1,9	0,0	0,0

Note 12 - Fortsatt drift

Delårsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og styret bekrefter at denne forutsetningen er til stede. Det er i juli 2015 inngått refinansieringsavtale med eksisterende banksyndikat. I tillegg har konsernet gjennomført en kapitalutvidelse på brutto MNOK 100 i juni, hvor midlene er gjort tilgjengelig i begynnelsen av juli 2015.

Til grunn for forutsetningen om fortsatt drift ligger også en forutsetning om at resultater og kontantstrøm fra driften forbedres fremover, men det er fortsatt usikkerhet knyttet til når markedet vil snu og hvor raskt tiltakene vil ha en positiv effekt på driften. Ledelsen og styret mener at konsernets prognoser og forretningsplaner for 2015 og fremover vil bidra til en gradvis resultatforbedring. Gjennomføring av avtalene knyttet til refinansiering av lån og tilførsel av ny egenkapital, har vært avgjørende for konsernet i forhold til fortsatt drift fremover.

Refinansiering

Konsernet signerte refinansieringsavtale den 10. juli 2015 med dagens banksyndikat. Se ytterligere omtale i note 13 hendelser etter balansedagen.

Forbedringer i resultater fra underliggende drift og kontantstrømmer

Utfordringene for konsernet som følge av finanskrisen og den etterfølgende europeiske gjeldskrisen, har vært mer langvarige og større enn konsernet forventet. Dette på grunn av både omfanget og varigheten av markedssvekkelsen. Styret vurderer at konsernet gradvis vil gjenvinne lønnsomheten i sine selskaper gjennom pågående og gjennomførte strategiske- og operasjonelle tiltak. I denne forbindelse vil salg av virksomheter og salg av mindre eiendommer i Norge kunne være med på å styrke konsernet sin kapitalstruktur. Det jobbes videre med å avhende mindre ikke-driftsrelaterte eiendommer som vil tilføre likvider til konsernet, samt at deler av provenyet vil bli benyttet til nedregulering av rentebærende gjeld. I tillegg gjennomføres det kostnadsbesparende tiltak for å sikre lønnsomheten som omtalt nedenfor.

Tiltakene forventes å bidra til positiv kontantstrøm fremover. Styret vil i fremover ha fokus på lønnsom drift og har godkjent ytterligere kostnadsreduksjons-programmer innen Scana Energymed mål om en årseffekt på MSEK 25 og innen Scana Propulsion med årseffekt på MNOK 10, utover tiltakene som allerede var iverksatt i 2014.

Styret vurderer at iverksatte tiltak gradvis vil bidra til lønnsom drift, men det er usikkerhet knyttet til når markedet vil snu og hvor raskt tiltakene vil ha en positiv effekt på driften. Iverksatte tiltak i Scana Propulsion for å øke ordreserven for nysalgprosjekter, samt økt omsetning for service. Beslutnet kostnadskutter samlet sett estimert til en positiv årseffekt på MNOK 17 med gradvis virkning fra 2015.

Note 13 - Hendelser etter balansedagen

Refinansiering

Hovedvilkårene for en refinansieringsavtale ble i april 2015 fremforhandlet. Konsernet signerte refinansieringsavtale med bankene 10. juli 2015.

Avtalen innebærer at låneavtalen med eksisterende banksyndikat forlenges med tre år og bankene har frigitt sperrede midler. Sperrede midler som står på konto på balansedagen vil bli benyttet til nedkvittering av låne-/kredittfasilitetene.

Refinansieringsavtalen består av et term loan på MSEK 293 med fem års nedbetalingsprofil. Første avdrag forfaller i første kvartal 2017. Påfølgende avdrag betales kvartalsvis. I tillegg forlenges kassetrekkefasiliteten på MNOK 110 og garantirammen på MNOK 90. Garantirammen vil gradvis reduseres i takt med at garantier stillet for Scana Steel Stavanger AS innfris eller garantien utgår. Lånevilkår knyttet til refinansiering er minimum likviditetsreserve på MNOK 20 som måles kvartalsvis (hvert kvartal) frem til 31. desember 2015. Deretter er kravet en minimumslikviditetsreserve på MNOK 20 til enhver tid. I tillegg innføres lånevilkår knyttet til EBITDA fra og med første kvartal 2017. Nivået på dette lånevilkåret skal fremforhandles mellom partene før 30. november 2016.

Emisjon

Konsernet gjennomførte i juni 2015 en kapitalutvidelse på MNOK 100. Emisjonen ble overtegnet. Kapitalutvidelsen ble registrert i Brønnøysund 9. juli 2015. Antall aksjer økte til 1 075 118 310 pålydende NOK 0,10. Midlene ble gjort tilgjengelig 10. juli 2015.

Aksjespleis

Konsernet besluttet aksjespleis i forholdet 10:1, hvilket innebærer at 10 eksisterende aksjer gir 1 ny aksje etter aksjespleis. Første noteringsdag etter aksjespleis var 14. juli 2015. Etter gjennomføring av aksjespleis har selskapet 107 511 831 aksjer, hver pålydende NOK 1.

ERKLÆRING FRA STYRET OG DAGLIG LEDER

Styret og daglig leder har i dag behandlet og vedtatt halvårsberetningen og sammendratt konsoliderte halvårsregnskapet for Scana Industrier ASA pr. 30. juni 2015 og 1. halvår 2015 med konsoliderte sammenligningstall pr. 30. juni 2014 og for 1. halvår 2014.

Halvårsrapporten er avlagt i henhold til IFRS (inkludert i IAS 34 Delårsrapportering) som godkjent av EU samt norske tilleggskrav i verdipapirhandelloven.

Etter styret og daglig leders beste overbevisning er halvårsregnskapet 2015 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eierandeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet pr. 30. juni 2015 og 30. juni 2014.

Etter styret og daglig leders beste overbevisning gir halvårsberetningen en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet.

Etter styret og daglig leders beste overbevisning gir også beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner, en rettviseende oversikt.

Stavanger, 19. august 2015



Bjørn Torkildsen
Styrets formann



John Arild Ertvaag
Styremedlem



Elisabeth Saupstad
Styremedlem



Per Ravnestad
Styremedlem



Martha Kold Bakkevig
Styremedlem



Jan Henry Melhus
Konstituert Konsernsjef