

## Delårsrapport 2. kvartal og 1. halvår 2013

---

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, annen energi og marin virksomhet mot offshoreområdet. 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.

---

### Scana Industrier ASA etter 1. halvår 2013;

*Fortsatt svakt globalt marked gir negativt resultat for første halvår 2013. Operative forbedringstiltak gjennomført med full resultateffekt fra andre halvår.*

*Strategiske initiativ med god utvikling og viktig salgavtale knyttet til Leshan Scana Machinery.*

*Strategiske og operative tiltak skal sikre at dagens bokførte egenkapital (kr. 8,58 / aksje), pluss merverdi, blir gjenspeilt i aksjekurs.*

### Hovedtall;

- Omsetning 1.011 mill kr første halvår 2013, med EBITDA på -19 mill kr.
- Omsetning 507 mill kr i andre kvartal 2013, med EBITDA på -7 mill kr.
- Ordreinngang på 981 mill kr i første halvår 2013 og 505 mill kr i andre kvartal.
- Ordreserven er økt med 9 % til 1216 mill kr siden fjerde kvartal 2012

Driften i Scana Steel Stavanger står for størsteparten av tapet (EBITDA) i konsernet i første halvår, mens øvrige selskaper viser en noe mer stabil utvikling.

Markedet er fortsatt krevende for de fleste av Scanas virksomheter med stort prispress på grunn av globale utfordringer, lav etterspørsel og overkapasitet på leverandørsiden.

Strategiske initiativ og omfattende omstillingstiltak gjennomføres for å gjenskape lønnsomhet og for å styrke selskapenes og konsernets posisjon og robusthet. Regnskapet for første halvår er belastet med betydelige kostnader knyttet til omstilling, strategiske initiativ og andre engangseffekter.

Scana har i begynnelsen av tredje kvartal signert avtale om salg av sin 80% eierandel i Leshan Scana Machinery i Kina.

### Resultat

#### Første halvår

Konsernets samlede omsetning ble 1.011 mill kr i første halvår 2013 mot 1.116 mill kr i samme periode i 2012, en nedgang på 9 %. EBITDA ble -19 mill kr som tilsvarer en EBITDA margin på -2 % mot 2% i tilsvarende periode i 2012.

Netto ordreinngang i første halvår ble 981 mill kr. Ordreserven ved utgangen av første halvår 2013 var 1.216 mill kr.

Netto finansposter var på -22 mill kr første halvår 2013, mot -18 mill kr første halvår 2012. Disse består hovedsakelig av agioposter med 1 mill kr og netto rentekostnader med -16 mill kr, samt netto andre finansposter på -7 mill kr. Scana sikrer alle vesentlige kontrakter i utenlandsk valuta. Verdiendringen må direkte resultatføres mot finansregnskapet ihht IFRS.

Beregnet skattekostnad første halvår er -6 mill kr, som er 7 % av resultat før skatt. Fremførbare underskudd benyttes til å redusere betalbar skatt.

Finansielle instrumenter verdsettes til virkelig verdi. Verdiendringer som tilfredsstillende krav til sikringsbøkføring føres mot totalresultatet. I første halvår har slike instrumenter hatt negativ effekt som tilsvarer 6,4 mill kr.

Resultat pr. aksje ble -1,82 kr for første halvår 2013.

### Andre kvartal

Konsernets samlede omsetning i andre kvartal 2013 ble 507 mill kr mot 557 mill kr i samme periode 2012. Dette er en nedgang på 9 %. EBITDA ble -7 mill kr som tilsvarer en EBITDA margin på -1 % mot 4 % i tilsvarende periode i 2012.

Netto ordreinngang i andre kvartal ble 505 mill kr mot 563 mill kr i 2012, en nedgang på 10 %.

Resultat pr. aksje ble -0,55 kr for andre kvartal.

### Utvikling nøkkeltall;

NOK millioner	Kvartal					Hittil i år		Helår
	K2 13	K2 12	K1 13	K4 12	K3 12	2013	2012	2012
Driftsinntekter	507	557	504	524	399	1 011	1 116	2 039
EBITDA	-7	22	-12	-42	-10	-19	19	-34
Driftsresultat EBIT	-28	3	-33	-99	-32	-61	-21	-152
Driftsmargin %	-6 %	0 %	-6 %	-19 %	-8 %	-6 %	-2 %	-7 %
Resultat før skatt	-32	-3	-51	-109	-48	-83	-38	-196
Ordreinngang	505	563	476	492	390	981	1 083	1 965
Ordrereserve	1 216	1 262	1 196	1 113	1 234	1 216	1 262	1 113

### Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde -91 mill kr i første halvår, hvorav -19 mill. kr tilskrives EBITDA og - 44 mill kr økt arbeidskapitalbinding. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var -12 mill kr, hvorav investering i anleggsmidler utgjør hoveddelen for halvåret sett under ett. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er 117 mill kr. I finansieringsaktiviteter er inkludert emisjon som tilførte konsernet ca 131 mill kr netto, endring i rentebærende gjeld på 3 mill kr og -17 mill kr i renter og andre finanskostnader. Netto kontantstrøm i første halvår var etter dette 14 mill kr.

Konsernets samlede likviditetsbeholdning sett i sammenheng med selskapets strategiske initiativ, vurderes som stram, men tilstrekkelig.

## Balanse og kapitalforhold

Totalbalansen ved utgangen av første halvår 2013 var 1.868 mill kr, mot 1.750 mill kr ved utgangen av 2012. Konsernets netto rentebærende gjeld utgjør 463 mill kr. Bokført egenkapital på 645 mill kr tilsvarer 8,58 kr per aksje og 35 % egenkapitalandel.

Konsernet tilfredsstilte ved utgangen av andre kvartal covenant krav i henhold til låneavtalens definisjoner.

### Aksjekursutvikling

Scana-aksjens sluttnotering ved utgangen av andre kvartal var 2,95 kr. Ved utgangen av 2012 var sluttnoteringen 8,19 kr.

Scanas beholdning av egne aksjer er 11 301. Scana har totalt 75 118 301 aksjer etter at emisjon og spleis er gjennomført i første halvår. Scana har en Market Maker avtale for å fremme likviditet i aksjen og sikre oppføring på hovedlisten Oslo Børs Match.

### Omstilling

I første halvår 2013 er det gjennomført ytterligere nedbemanning i Scanas stålselskaper i Norge og Sverige. Nedbemanningen får kostnadsmessig full effekt fra andre halvår 2013. Nullpunktomsetningen er redusert for stålselskapene og gir grunnlag for bedret lønnsomhet.

### Strategiske initiativ

Scana Industrier ASA har engasjert rådgiver for å vurdere ulike strategier for forretningsområdet Scana Energys videre vekst og internasjonale utvikling.

Scana Energy er konsernets største forretningsområde, med en omsetning på mellom 800 mill og 1500 mill SEK de siste årene.

Selskapene utgjør en komplett verdikjede fra produksjon av høykvalitets stål til ferdige produkter og løsninger til energi og olje og gassproduksjon i tillegg til marine- og verktøyindustrien. Kundene er ledende globale selskaper innen respektive markedsområder.

Målet med prosessen er å vurdere ulike grep som kan forsere og forsterke Scana Energys markedsposisjoner og derav skape et godt grunnlag for verdivekst for konsernets aksjonærer.

Proessen følger oppsatt tidsplan og dialog med mulige samarbeidspartnere er godt i gang og forventes avsluttet innen utløpet av andre halvår.

Scana er opptatt av å videreutvikle den strategiske posisjonen til forretningsområdet Scana Propulsion og er i dialog med mulige samarbeidspartnere som kan styrke Scana Propulsion og gi økte verdier for Scanas aksjonærer.

Arbeidet som er igangsatt følger opp strategien som ble kommunisert gjennom reorganisering av Scanas forretningsområder i 2012 og som kan muliggjøre forskjellige utviklingsløp for konsernets forretningsområder.

Scana Industrier ASA er eier av til dels betydelige eiendommer, de fleste i Norge og Sverige. Eiendommene antas å representere betydelige fremtidige verdier for konsernet. Det er besluttet at Scana skal utvikle planer for både driftsuavhengige og driftsavhengige eiendommer for å kunne synliggjøre verdier og ta ut verdipotensialet.

Arbeidet med å øke verdiskapningen knyttet til eiendommer, vil i første omgang ta utgangspunkt i konsernets store arealer i Strand kommune i Rogaland. Arbeidet er godt i gang og formelle vedtak for overføring av eiendommene på Jørpeland til Scana

Property, er gjennomført. I løpet av andre kvartal er noen mindre eiendommer i Strand kommune solgt.

## **FORRETNINGSOMRÅDER**

### **Scana Energy**

Forretningsområdet omfatter selskapene Scana Steel Björneborg, Scana Steel Söderfors, Scana Subsea, Scana Steel Booforge og Scana Machining. Alle lokalisert i Sverige.

#### Første halvår

Driftsinntektene utgjør 389 mill kr i første halvår 2013. Ned fra 477 mill kr i tilsvarende periode i 2012. EBITDA for første halvår er på 4 mill kr som tilsvarer 1 % EBITDA margin mot 8 % i tilsvarende periode i 2012.

#### Andre kvartal

Driftsinntektene utgjør 186 mill kr i andre kvartal 2013, mot 236 mill kr i tilsvarende periode i 2012. EBITDA for andre kvartal er på 5 mill kr som tilsvarer 2% EBITDA margin mot 11% i tilsvarende periode i 2012. Kostnadsreducerende tiltak er gjennomført og disse får full effekt fra andre halvår.

#### Ordre og marked

Forretningsområdets netto ordreinnngang var 344 mill kr i første halvår. Ordreserven utgjør 394 mill kr mot 433 mill kr på samme tidspunkt i 2012. Forretningsområdets netto ordreinnngang var 173 mill kr i andre kvartal.

Det er fortsatt et svakt marked innen viktige segmenter for forretningsområdet, noe som sammen med overkapasitet på produsentsiden gir pressede priser og svak lønnsomhet.

Satsingen mot utvalgte markeder for å sikre tonnasje har resultert i viktige rammekontrakter, men til fortsatt reduserte priser.

Forretningsområdet har god ordresreserve av smidde stigerørskomponenter til olje- og gass markedet og økende ordresreserve fra kunder innen marinesegmentet.

Prosjektet for å finne en strategisk partner for Scana Energy går i henhold til plan.

### **Scana Propulsion**

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

#### Første halvår

Driftsinntektene utgjør 193 mill kr i første halvår 2013, mot 168 mill kr i tilsvarende periode i 2012. EBITDA for første halvår er på 8 mill kr som tilsvarer 4 % EBITDA margin, mot 4 % også i tilsvarende periode i 2012.

#### Andre kvartal

Driftsinntektene utgjør 95 mill kr i andre kvartal 2013, mot 95 mill kr i tilsvarende periode i 2012. EBITDA for andre kvartal er på 4 mill kr som tilsvarer 5 % EBITDA margin, mot 8 % i tilsvarende periode i 2012.

#### Ordre og marked

Ordreinnngangen var 113 mill kr i første halvår. Ordreserven utgjør 131 mill kr mot 246 mill kr på samme tidspunkt i 2012. Forretningsområdets netto ordreinnngang var 63 mill kr i andre kvartal.

Det er fortsatt lavt globalt kontraheringsnivå av skip, men det ventes gradvis forbedring i takt med økt global vekst. Det er fortsatt pressede marginer i kontraktene. Eksisterende ordresreserve gir jevn aktivitet ut tredje kvartal 2013. Forretningsområdet trenger nye kontrakter for verdiskapning fra fjerde kvartal, og har en betydelig prospektliste.

Den positive utviklingen innen service og ettermarkedstjenester ventes å fortsette, men med noe lavere veksttakt enn siste to år.

Scana har i første halvår investert i en 24,9 % eierposisjon i selskapet Inpower as. Dette gir Scana spennende tilgang til teknologi som forventes å ha stor anvendelse i årene fremover.

Strategiske initiativ for å ytterligere styrke Scana Propulsion´s produkt og markedsposisjon er igangsatt.

## **Scana Offshore**

Rapporteringen omfatter selskapene Scana Offshore Vestby, Scana Steel Stavanger, Scana Offshore Technology, Scana Offshore Services i Houston og Singapore, samt Scana Skarpenord.

### Første halvår

Driftsinntektene utgjør 358 mill kr i første halvår 2013, mot 406 i tilsvarende periode i 2012. EBITDA for første halvår er på -16 mill kr som tilsvarer en EBITDA margin på -5 % mot -0 % i tilsvarende periode i 2012.

Scana Steel Stavanger har betydelige utfordringer knyttet til aktivitet og inntjening og driften i selskapet har påført konsernet en negativ EBITDA på 16 mill kr i første halvår. Gjennomgang av hele virksomheten er igangsatt for å redusere tapene. Veiskjær er vedtatt skilt ut i eget selskap. Det samme gjelder eiendommer.

### Andre kvartal

Driftsinntektene for forretningsområdet utgjør 184 mill kr i andre kvartal 2013, mot 193 i tilsvarende periode i 2012. EBITDA for andre kvartal er på -7 mill kr som tilsvarer -4 % EBITDA margin mot 1 % i tilsvarende periode i 2012.

### Ordre og marked

Ordreinngangen var 427 mill kr i første halvår. Ordreserven utgjør 587 mill mot 479 mill kr på samme tidspunkt i 2012.

Det globale olje- og gass markedet forventes positivt fremover.

Scana Offshore Vestby signerte i første kvartal viktig kontrakt med Dana Petroleum, med totalverdi på 73,4 mill kr. Kontrakten gjelder leveranse av forankringsvinsjer. I andre kvartal inngikk selskapet flere avtaler med FMC angående vedlikehold av stigerør.

Scana Offshore Services i Houston er i positiv utvikling. Selskapet har vunnet kontrakt på ca. 46 mill kr på levering av bevegelseskompenserende løfterammer og venter ny ordre i tredje kvartal knyttet til BOP bygging.

For Scana Steel Stavanger er markedet for støpte produkter til offshore-sektoren fortsatt interessant. Imidlertid er prosjektgjennomføringen krevende og marginene utfordrende i forhold til prosjektenes kompleksitet og norsk kostnadsnivå. For smidde produkter med høy legeringsgrad forventes markedet fortsatt vanskelig de neste månedene.

## Øvrige selskap

Rapporteringen omfatter hovedsakelig virksomheten Leshan Scana Machinery i Kina.

Som det fremgår av børsmelding av 5. juli har Scana i begynnelsen av juli signert avtale om salg av Scanas 80 % eierandel i Leshan Scana Machinery. Så snart salget er godkjent av kinesiske myndigheter og selskapet har mottatt ny forretningslisens, vil Scana motta betaling i henhold til avtalte betingelser. Salget vil styrke konsernets balanse gjennom at rentebærende gjeld og arbeidskapital reduseres betydelig. I tillegg reduseres konsernets risiko. Eiendelene knyttet til Leshan Scana Machinery er ført på egen balanselinje – "eiendeler holdt for salg".

Resultatmessig har transaksjonen mindre effekt for Scana Industrier da salget skjer til nær bokført verdi. Den totale transaksjonssummen er ca. 140 mill kr og inkluderer salg av aksjene og oppgjør av gjeld. Transaksjonen skal gjøres opp sekvensielt hvor hoveddelen av beløpet (ca. 90 %) skal være betalt innen utgangen av andre kvartal 2014.

### Første halvår

Driftsinntektene utgjør 84 mill kr i første halvår 2013, mot 69 mill kr i tilsvarende periode i 2012. EBITDA for første halvår er på 6 mill kr som tilsvarer 7 % EBITDA margin mot -11 % i tilsvarende periode i 2012.

Scana har hatt fokus på å stabilisere driften av selskapet og gjennomførte bemanningsreduksjoner i fjerde kvartal 2012 for å tilpasse kostnadsnivået til aktivitetsnivået. Dette har vært vellykket og gitt stabil produksjon og forbedret resultat gjennom første halvår 2013.

### Andre kvartal

Driftsinntektene utgjør 46 mill kr i andre kvartal 2013, mot 36 mill i tilsvarende periode i 2012. EBITDA for andre kvartal er på 3 mill kr som tilsvarer 6 % EBITDA margin mot -8 % i tilsvarende periode i 2012.

### Ordre og marked

Ordreinngangen var 97 mill kr i første halvår. Ordreserven utgjør 105 mill kr mot 105 mill kr også på samme tidspunkt i 2012. Forretningsområdets netto ordreinngang var 59 mill kr i andre kvartal.

Det kinesiske stålmarkedet er fortsatt meget krevende med betydelig overkapasitet og tilhørende prispress.

## Utsikter

Hovedfokus for Scana Industrier er å gjenskape lønnsomhet. Stålmarkedet forventes fortsatt krevende gjennom hele 2013 og det samme gjelder marinemarkedet, men med forventninger om bedring fra 2014 i takt med utviklingen i verdensøkonomien.

For Scana er det derfor viktig å gjennomføre tiltak som kan gjenskape lønnsomhet selv om et svakt marked skulle vedvare over lengre tid. Samtidig pågår et viktig arbeid for å inngå strategiske avtaler som styrker forretningsområder og enkeltelskaper og samtidig eliminerer behovet for ytterligere kapitaltilførsel fra aksjonærene.

Lønnsomhetstiltakene i forretningsområdene innbefatter både salgs- og markedstiltak så vel som kostnadsreduksjoner. I tillegg styrkes ledelseskapasiteten innen forretningsområdene.

Scana viderefører prosjektene for videre vekst og internasjonal utvikling av Scana Energy og prosjekt for en styrket strategisk posisjonering for Scana Propulsion. I tillegg jobbes det med spesifikke tiltak for å redusere risiko og tap knyttet til Scana Steel Stavanger. Det pågår også et mer langsiktig arbeid for realisering av betydelige eiendomsverdier, spesielt knyttet til konsernets eiendommer utenfor Stavanger. Det vil også bli foretatt en justering av konsernstrukturen i løpet av andre halvår. Dette medfører at blant annet offshore-området restruktureres slik at grupperingene blir mer spisset i forhold til marked og produkter / tjenester.

Tiltakene skal i sum sikre at dagens bokførte egenkapital på kr 8,58 pr aksje, pluss merverdi, blir gjenspeilt i markedets vurderinger av aksjen.

En vedvarende svekket norsk og svensk krone i forhold til nivået siste år, vil ha betydelig positiv effekt på Scana's videre lønnsomhet.

Konsernet vil fortsatt praktisere en forsiktig investeringspolicy, men viktige driftsinvesteringer vil bli ivaretatt.

Forventet forbedret kontantstrøm fra regulær drift, sammen med realisering av Leshan Scana Machinery og øvrige strategiske tiltak, forventes gradvis å stabilisere likviditetssituasjonen og muliggjøre sterk fokus på verdiskapende aktiviteter.

*Stavanger, 14. august 2013  
Styret og Konsernsjef  
Scana Industrier ASA*

## Resultatregnskap - Konsern

NOK millioner	Kvartal					Hittil i år		Helår
	K2 13	K2 12	K1 13	K4 12	K3 12	2013	2012	2012
<b>Driftsinntekter</b>	<b>507</b>	<b>557</b>	<b>504</b>	<b>524</b>	<b>399</b>	<b>1 011</b>	<b>1 116</b>	<b>2 039</b>
Vareforbruk	168	196	175	184	144	343	401	730
Beholdningsendringer varer i arbeid og ferdigvarer	-5	9	-9	15	-10	-14	20	25
Lønn og sosiale kostnader	199	189	197	195	150	396	385	730
Andre driftskostnader	152	141	154	172	124	306	291	587
Avskrivninger / nedskrivninger	21	20	20	56	22	41	39	117
Sum driftskostnader	535	554	537	623	431	1 072	1 137	2 190
<b>Driftsresultat</b>	<b>-28</b>	<b>3</b>	<b>-33</b>	<b>-99</b>	<b>-32</b>	<b>-61</b>	<b>-21</b>	<b>-152</b>
Renteinntekter	1	1	0	0	0	1	1	2
Rentekostnader	-9	-7	-7	-7	-7	-16	-16	-30
Netto valutagevinster / tap (-)	6	3	-5	-1	-8	1	-1	-9
Andre finansposter	-0	-2	-7	-2	-2	-7	-3	-7
Netto finansposter	-4	-6	-19	-10	-16	-22	-18	-45
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-32</b>	<b>-3</b>	<b>-51</b>	<b>-109</b>	<b>-48</b>	<b>-83</b>	<b>-38</b>	<b>-196</b>
Beregnet skattekostnad	-1	-1	-5	20	-12	-6	-10	-1
<b>Netto resultat</b>	<b>-30</b>	<b>-3</b>	<b>-46</b>	<b>-129</b>	<b>-37</b>	<b>-77</b>	<b>-29</b>	<b>-195</b>
Henføres til:								
Eiere i morselskapet	-31	-3	-47	-126	-35	-79	-26	-187
Minoritetsinteresser	1	0	1	-3	-2	2	-3	-8
Resultat pr. aksje	-0,55	-0,09	-1,64	-4,40	-1,19	-1,82	-1,00	-6,85
Resultat pr. aksje utvannet	-0,55	-0,09	-1,64	-4,40	-1,19	-1,82	-1,00	-6,85
<b>Andre inntekter og kostnader</b>								
Endring ved kontantstrømsikring	-1	-1	3	2	-4	2	1	-1
Endring ved sikring nettoinvestering	-0	0	-9	3	-3	-9	3	2
Omregningsdifferanser	7	7	17	-7	-2	24	-3	-12
Sum andre inntekter og kostnader	6	6	12	-2	-10	18	1	-11
<b>Totalresultat</b>	<b>-25</b>	<b>4</b>	<b>-34</b>	<b>-131</b>	<b>-47</b>	<b>-59</b>	<b>-28</b>	<b>-206</b>
<b>Nøkkel tall:</b>								
Driftsresultat før avskrivninger - EBITDA	-7	22	-12	-42	-10	-19	19	-34
EBITDA i % av driftsinntekter	-1 %	4 %	-2 %	-8 %	-3 %	-2 %	2 %	-2 %
Driftsresultat i % av driftsinntekter	-6 %	0 %	-6 %	-19 %	-8 %	-6 %	-2 %	-7 %
Netto resultat i % av driftsinntekter	-6 %	0 %	-9 %	-25 %	-9 %	-8 %	-3 %	-10 %
Ordreinngang	505	563	476	492	390	981	1 083	1 965
Ordrereserve	1 216	1 262	1 196	1 113	1 234	1 216	1 262	1 113

## Balanse - Konsern

NOK millioner	30.06.13	30.06.12	31.03.13	31.12.12	30.09.12	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Immaterielle eiendeler	96	141	104	101	136	96	141	101
Utsatt skattefordel	18	47	23	23	54	18	47	23
Varige driftsmidler	650	753	769	758	773	650	753	758
Finansielle anleggsmidler	20	12	19	14	12	20	12	14
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>783</b>	<b>953</b>	<b>915</b>	<b>896</b>	<b>974</b>	<b>783</b>	<b>953</b>	<b>896</b>
Varelager	347	353	376	352	367	347	353	352
Fordringer	442	535	527	489	448	442	535	489
Terminkontrakter, derivater	2	5	1	1	3	2	5	1
Betalingsmidler	13	133	18	13	26	13	133	13
Eiendeler holdt for salg	281	0	0	0	0	281	0	0
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>1 084</b>	<b>1 026</b>	<b>922</b>	<b>854</b>	<b>844</b>	<b>1 084</b>	<b>1 026</b>	<b>854</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 868</b>	<b>1 979</b>	<b>1 837</b>	<b>1 750</b>	<b>1 818</b>	<b>1 868</b>	<b>1 979</b>	<b>1 750</b>
Innskutt egenkapital	612	476	479	478	476	612	476	478
Opplyent egenkapital	10	244	36	71	199	10	244	71
Minoritetsinteresser	22	25	21	20	23	22	25	20
<b>Egenkapital</b>	<b>645</b>	<b>744</b>	<b>536</b>	<b>570</b>	<b>698</b>	<b>645</b>	<b>744</b>	<b>570</b>
Rentebærende langsiktig gjeld	16	330	13	15	257	16	330	15
Terminkontrakter, derivater	8	9	11	14	14	8	9	14
Annen langsiktig gjeld	50	72	50	52	66	50	72	52
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>74</b>	<b>410</b>	<b>74</b>	<b>81</b>	<b>337</b>	<b>74</b>	<b>410</b>	<b>81</b>
Rentebærende kortsiktig gjeld	459	140	553	437	183	459	140	437
Terminkontrakter, derivater	11	16	11	15	16	11	16	15
Gjeld holdt for salg	89	0	0	0	0	89	0	0
Annen kortsiktig gjeld	590	668	664	647	584	590	668	647
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>1 149</b>	<b>824</b>	<b>1 227</b>	<b>1 099</b>	<b>783</b>	<b>1 149</b>	<b>824</b>	<b>1 099</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1 868</b>	<b>1 979</b>	<b>1 837</b>	<b>1 750</b>	<b>1 818</b>	<b>1 868</b>	<b>1 979</b>	<b>1 750</b>
<b>Nøkkel tall:</b>								
Egenkapitalandel	35 %	38 %	29 %	33 %	38 %	35 %	38 %	33 %
Brutto rentebærende gjeld	475	470	566	452	441	475	470	452
Netto rentebærende gjeld	463	336	547	439	415	463	336	439
Gearing (brutto rentebærende gjeld dividert på egenkapital)	0,7	0,6	1,1	0,8	0,6	0,7	0,6	0,8
Egenkapitalandel eks. terminkontrakter, derivater	35 %	39 %	30 %	34 %	40 %	35 %	39 %	34 %



### Kontantstrømpoppstilling - Konsern

NOK millioner	Kvartal			Hittil i år		Helår
	K2 13	K2 12	2013	2012	2012	
Resultat før skatt	-32	-3	-83	-38	-196	
Betalt skatt	-1	-1	-2	-2	2	
Urealiserte verdiendringer, gevinst ved salg av anleggsmidler og ikke kontantstrømposter	-15	1	-19	8	15	
Avskrivninger og nedskrivninger	21	20	41	39	117	
Renteinntekter og rentekostnader	9	7	16	14	28	
Endring i arbeidskapital	-8	64	-44	11	31	
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-26</b>	<b>88</b>	<b>-91</b>	<b>33</b>	<b>-2</b>	
Salg av anleggsmidler	12	3	12	6	6	
Investeringer i anleggsmidler	-13	-24	-20	-33	-87	
Salg av eierandel	0	0	0	0	0	
Kjøp av virksomhet	1	0	-4	0	0	
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>-21</b>	<b>-12</b>	<b>-26</b>	<b>-80</b>	
Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld til kredittinstitusjoner	0	349	0	349	349	
Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld til kredittinstitusjoner	-0	-340	-1	-344	-396	
Netto endring i rentebærende gjeld	-88	-5	3	-26	-3	
Innskutt kapital	131	0	131	141	141	
Utbytte	0	0	0	0	0	
Betalt andre finanskostnader	-0	-14	-6	-16	-4	
Netto betalte renter	-7	-8	-11	-15	-28	
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>35</b>	<b>-19</b>	<b>117</b>	<b>90</b>	<b>58</b>	
<b>Netto kontantstrøm</b>	<b>9</b>	<b>48</b>	<b>14</b>	<b>96</b>	<b>-24</b>	
Kontantbeholdning ved periodens begynnelse	18	85	13	38	38	
Valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	1	0	2	-0	-1	
<b>Kontantbeholdning ved periodens slutt</b>	<b>28</b>	<b>133</b>	<b>28</b>	<b>133</b>	<b>13</b>	

### Oppstilling av endring egenkapital - Konsern

NOK millioner	Aksje-kapital	Egne aksjer	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Fond for omregning s.differanser	Fond for verdiendringer	Sum	Minoritets-interesser	Sum egen-kapital
Pr 01.01.12	210	0	124	258	28	-17	602	28	630
Totalresultat for perioden				-26	-1	1	-25	-3	-28
Opsjonsprogram			1				1		1
Innskutt kapital	150		-9				141		141
<b>Egenkapital pr 30.06.12</b>	<b>360</b>	<b>0</b>	<b>116</b>	<b>232</b>	<b>28</b>	<b>-16</b>	<b>719</b>	<b>25</b>	<b>744</b>
Pr 01.01.12	210	0	124	258	28	-17	602	28	630
Totalresultat for perioden				-187	-10	-1	-198	-8	-206
Opsjonsprogram			1				1		1
Innskutt kapital	150		-6				144		144
<b>Egenkapital pr 31.12.12</b>	<b>360</b>	<b>0</b>	<b>119</b>	<b>71</b>	<b>18</b>	<b>-18</b>	<b>549</b>	<b>20</b>	<b>570</b>
Pr 01.01.13	360	0	119	71	18	-18	549	20	570
Totalresultat for perioden				-78	16	2	-61	2	-59
Opsjonsprogram			0				0		0
Innskutt kapital	-285		418				134		134
<b>Egenkapital pr 30.06.13</b>	<b>75</b>	<b>0</b>	<b>537</b>	<b>-7</b>	<b>33</b>	<b>-16</b>	<b>623</b>	<b>22</b>	<b>645</b>

## Noter - Konsernregnskap

### Note 1 - Overordnet informasjon

Scana Industrier ASA sammendratte konsernregnskap for andre kvartal og første halvår 2013 ble godkjent på styremøte 14. august 2013. Regnskapstallene er ikke reviderte. Delårsrapporten er utarbeidet i tråd med IAS 34 Delårsrapportering. De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er brukt som i siste årsregnskap.

### Note 2 - Segmenter

NOK millioner	Kvartal					Hittil i år		Helår
	K2 13	K2 12	K1 13	K4 12	K3 12	2013	2012	2012
<b>Energy:</b>								
<b>Driftsinntekter</b>	<b>186</b>	<b>236</b>	<b>202</b>	<b>216</b>	<b>158</b>	<b>389</b>	<b>477</b>	<b>851</b>
EBITDA	5	25	-0	-2	-2	4	38	34
<b>EBITDA margin</b>	<b>2 %</b>	<b>11 %</b>	<b>0 %</b>	<b>-1 %</b>	<b>-1 %</b>	<b>1 %</b>	<b>8 %</b>	<b>4 %</b>
Ordreinnngang	173	237	171	203	163	344	456	822
Ordrereserve	394	433	415	339	431	394	433	339
<b>Propulsion:</b>								
<b>Driftsinntekter</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>98</b>	<b>111</b>	<b>78</b>	<b>193</b>	<b>168</b>	<b>358</b>
EBITDA	4	7	3	-4	4	8	6	6
<b>EBITDA margin</b>	<b>5 %</b>	<b>8 %</b>	<b>3 %</b>	<b>-4 %</b>	<b>6 %</b>	<b>4 %</b>	<b>4 %</b>	<b>2 %</b>
Ordreinnngang	63	140	49	81	68	113	202	351
Ordrereserve	131	246	164	211	240	131	246	211
<b>Offshore:</b>								
<b>Driftsinntekter</b>	<b>184</b>	<b>193</b>	<b>174</b>	<b>179</b>	<b>131</b>	<b>358</b>	<b>406</b>	<b>715</b>
EBITDA	-7	1	-9	-21	-1	-16	-2	-24
<b>EBITDA margin</b>	<b>-4 %</b>	<b>1 %</b>	<b>-5 %</b>	<b>-12 %</b>	<b>-1 %</b>	<b>-5 %</b>	<b>0 %</b>	<b>-3 %</b>
Ordreinnngang	210	149	217	184	140	427	348	672
Ordrereserve	587	479	531	483	474	587	479	483
<b>Other Business:</b>								
<b>Driftsinntekter</b>	<b>46</b>	<b>36</b>	<b>38</b>	<b>32</b>	<b>33</b>	<b>84</b>	<b>69</b>	<b>135</b>
EBITDA	3	-3	3	-8	-5	6	-7	-20
<b>EBITDA margin</b>	<b>6 %</b>	<b>-8 %</b>	<b>7 %</b>	<b>-24 %</b>	<b>-14 %</b>	<b>7 %</b>	<b>-11 %</b>	<b>-15 %</b>
Ordreinnngang	59	36	38	24	19	97	78	121
Ordrereserve	105	105	86	80	88	105	105	80
<b>Property:</b>								
<b>Driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
EBITDA	-1	0	0	0	0	-1	0	0
<b>Other / Elimination:</b>								
<b>Driftsinntekter</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>	<b>-8</b>	<b>-15</b>	<b>-2</b>	<b>-12</b>	<b>-4</b>	<b>-20</b>
EBITDA	-11	-8	-9	-8	-7	-20	-16	-30

### Note 3 - Rentebærende gjeld

Pr. 30.06.13	Kortsiktig	Langsiktig
Sum rentebærende gjeld	464 693	16 449
Pr. 30.06.12	Kortsiktig	Langsiktig
Sum rentebærende gjeld	139 918	329 718

Syndikatlån er ett 3-årig lån på MSEK 348 og en rullerende trekkfasilitet på totalt MNOK 280 fordelt på en kassakreditt pålydende MNOK 130 og en bankgarantifasilitet på MNOK 150. Syndikatlån på MSEK 348 har en halvårlig avdragsprofil fra januar 2013. Lånet er sikret med førsteprioritets pant i konsernets aktiva. Deler av covenankravene i låneavtalen er waivet pr. 30.06.2013.

Bulletlån på USD 8.666.667 er etablert som erstatning for tidligere lån fra DNB og Handelsbanken til Scana's virksomhet i Kina. Lånet har forfall pr. 30.6.2014.

### Note 4 - Verdivurdering knyttet til verdifall

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler nedskrives til gjenvinnbart beløp når gjenvinnbart beløp er lavere enn eiendelens balanseførte verdi. Bruksverdien er nåverdien av fremtidige kontantstrømmer som forventes å oppstå av en eiendel eller en kontantgenererende enhet. Konsernet benytter seg også av sensitivitetsanalyse som tester nedskrivningstestene for rimelige endringer i nøkkelforutsetningene. For Scana Industrier gjelder dette driftsmargin, diskonteringsrenten og vekstrate for perioden 2013-2017. Dette innebærer at det vil hefte usikkerhet ved utfallet av beregningene. Konsernet har ikke foretatt nedskrivninger i andre kvartal 2013. Det er gjennom bruk av nedskrivningstester ikke identifisert mindreverdier knyttet til varige driftsmidler eller immaterielle eiendeler i konsernet.

### Note 5 - Holdt for salg

Konsernet inngikk avtale med Leshan Zhi Yuan Gao Di Mining Co.Ltd om salg av Scanas 80% eierandel i Leshan Scana Machinery Co.Ltd. 3. juli 2013. Ny eier vil umiddelbart ta ansvar for daglig drift av selskapet sammen med den eksisterende organisasjonen, og overta ansvar for selskapets forpliktelse. Virksomheten produserer valser for kinesiske stålverk. Driftselskapet har i første halvår 2013 hatt en omsetning som utgjør MNOK 82 og driftsresultat MNOK 0. Konserneksterne balanseposter knyttet til selskapet er klassifisert som holdt for salg. Anleggsmidler er sammen med omløpsmidler klassifisert som eiendeler holdt for salg. Gjeldsposter er klassifisert som gjeld holdt for salg.

### Note 6 - Totalresultat

Oppstillingen viser verdiendring knyttet til kontantstrømsikring som vedrører sikring av strømprisen knyttet til virksomhetene i Sverige og Scana Steel Stavanger AS og kontantstrømsikring som vedrører sikring av renten for deler av konsernfinansieringen. I tillegg presenteres sikring av nettoinvesteringen i svenske virksomheter og omregningsdifferanser.

### Note 7 - Skatt

Skatt beregnes basert på resultat før skatt med tilhørende skattesats i land hvor virksomhetene er lokalisert. Konsernet har fremførbare underskudd i flere land. De fremførbare underskuddene er inkludert i utsatt skattefordel i den utstrekning det forventes at tilstrekkelige inntekter vil bli generert innenfor de tidsfrister som gjelder i hvert enkelt land. Utsatt skattefordel er delvis nedskrevet for den norske og kinesiske delen av konsernet. Dette skyldes en vurdering ut fra tidligere oppnådde resultater og usikkerhet knyttet til fremtidig inntjening.