

## Kvartalsrapport 3. kvartal 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.

---

### Resultatforbedring og strategiske initiativ

- Omsetning 451 mill kr i 3. kvartal 2013, mot 365 mill kr i 3. kvartal 2012.
- EBITDA -3 mill kr, mot -6 mill kr i 2012
- Ordreinngang 432 mill kr, 60 mill kr høyere enn samme periode i 2012.
  
- Resultatforbedring for Scana Offshore
- Fokus på tonnasje og strategiske initiativ innen Scana Energy
- God ordreinngang, men fortsatt lav ordresreserve for Scana Propulsion
- Salgsavtale inngått for Scanas eierskap i Leshan Scana Machinery – endelig godkjennelse forventes i løpet av 4. kvartal 2013.
- Stram likviditet gjennom kvartalet. Avtale om ny likviditetsfasilitet inngått.
- Flere strategiske initiativ pågår og finansiell rådgiver er engasjert for å forsterke arbeidet.

### Resultat

Scanas samlede omsetning ble 451 mill kr i tredje kvartal 2013 mot 365 mill kr tilsvarende periode i 2012. Dette er en oppgang på over 23 %.

EBITDA ble -3 mill kr i tredje kvartal 2013 som tilsvarer en EBITDA margin på -1 % mot -2% i tilsvarende periode i 2012.

Resultatregnskapet er ved utgangen av tredje kvartal belastet med 3 mill kr i engangskostnader knyttet til omstilling/bemanningsreduksjon i virksomheter.

Netto ordreinngang i tredje kvartal ble 432 mill kr, mot 371 mill kr i samme periode i 2012. Ordreservens ved utgangen av tredje kvartal 2013 var 1.089 mill kr, en økning på 5,4 % fra utgangen av 2012.

Netto finansposter var på -14 mill kr i tredje kvartal 2013, mot -16 mill kr i tredje kvartal 2012. Rentekostnader utgjør -8 mill kr, netto agioposter utgjør -6 mill kr, renteinntekter 1 mill kr og andre finanskostnader utgjør -1 mill kr for kvartalet.

Scana sikrer alle vesentlige kontrakter i utenlandsk valuta. Verdiendringen resultatføres ihht IFRS.

Skattekostnad for tredje kvartal er -5 mill kr.

Under posten "Andre inntekter og kostnader" fremkommer bl.a verdiendringene på effektive sikringsinstrumenter som oppfyller IFRS kriteriene for sikringsbokføring. I tredje kvartal har slike instrumenter hatt en negativ effekt på -12 mill kr.

Resultat pr. aksje ble -0,42 kr for tredje kvartal 2013.

Utvikling nøkkeltall;

NOK millioner	Kvartal					Hittil i år		Helår
	K3 13	K3 12	K2 13	K1 13	K4 12	2013	2012	2012
Driftsinntekter	451	365	463	467	494	1 380	1 412	1 906
EBITDA	-3	-6	-9	-15	-33	-27	18	-14
Driftsresultat EBIT	-22	-26	-28	-33	-86	-84	-37	-123
Driftsmargin %	-5 %	-7 %	-6 %	-7 %	-17 %	-6 %	-3 %	-6 %
Resultat før skatt	-36	-42	-31	-52	-95	-119	-68	-163
Ordreinngang	432	371	446	438	468	1 315	1 376	1 845
Ordrereserve	1 089	1 146	1 111	1 111	1 033	1 089	1 146	1 033

Tallene er omarbeidet i sammenlignbare perioder på grunn av salg av Leshan Scana Machinery Co. Ltd

### Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde -54 mill kr i tredje kvartal.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var +5 mill kr. Salg av virksomhet og investering i anleggsmidler utgjør hoveddelen for kvartalet sett under ett.

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er 74 mill kr.

Netto kontantstrøm i tredje kvartal var etter dette 26 mill kr.

### Balanse og kapitalforhold

Totalbalansen ved utgangen av tredje kvartal 2013 var 1.732 mill kr, en reduksjon på 18 mill kr fra utgangen av 2012. Konsernets netto rentebærende gjeld utgjør 518 mill kr.

Scana er innvilget "waiver" for covenants pr tredje kvartal og gjeldende finansielle covenants er oppfylt ved utgangen av tredje kvartal.

Scana inngikk 15. oktober avtale med banksyndikatet og tre av selskapets hovedaksjonærer, om en lånefasilitet på 75 mill kr. Dette styrker selskapets finansielle robusthet.

Bokført egenkapital på 571 mill kr tilsvarer 7,61 kr per aksje og 33 % egenkapitalandel.

Scana-aksjens sluttnotering ved utgangen av tredje kvartal var 2,35 kr. Ved utgangen av 2012 var sluttnoteringen 8,19 kr. Scanas beholdning av egne aksjer er 11 301. Scana har en Market Maker avtale for å fremme likviditet i aksjen og sikre oppføring på hovedlisten Oslo Børs Match.

### Strategiske initiativ

Scana inngikk tidlig juli avtale med Leshan Zhi Yuan Gao Di Mining Co. Ltd. om salg av Scanas 80 % eierandel i Leshan Scana Machinery Co. Ltd. Ny eier overtok umiddelbart ansvar for daglig drift av selskapet sammen med den eksisterende organisasjonen. Ny eier overtok også ansvar for selskapets forpliktelser. Transaksjonen vil gradvis gi en styrking av Scana, først og fremst gjennom redusert gjeld. Avtalen er under godkjenning av kinesiske myndighetsorganer og forventes på plass i løpet av fjerde kvartal 2013. Salget er en del av Scanas aktivitet for å styrke selskapets kapitalbase og avhendelse av datterselskap som ikke inngår i fremtidig kjernevirksomhet.

Scana har engasjert rådgiver for å vurdere ulike strategier for forretningsområdet

Scana Energys videre vekst og utvikling. Scana Energy er Scanas største forretningsområde, med en omsetning på mellom 800 mill og 1500 mill SEK de siste årene. Arbeidet som er igangsatt følger opp strategien som ble kommunisert gjennom reorganisering av Scanas forretningsområder i 2012 og som kan muliggjøre forskjellige utviklingsløp for forretningsområdene. Arbeidet ventes avsluttet tidlig 2014 og kan innbefatte eiermessige endringer.

Scana er opptatt av å videreutvikle den strategiske posisjonen til forretningsområdet Scana Propulsion. Arbeidet har hovedfokus på styrking av produktspekteret gjennom egenutvikling og / eller utvikling sammen med andre bransjeaktører.

Scana er eier av til dels betydelige eiendommer, de fleste i Norge og Sverige.. På sikt ser styret betydelige potensielle merverdier i eiendomsmassen. Scana har under avhendelse noen mindre driftsuavhengige eiendommer i Strand kommune i Rogaland. Et annet delprosjekt, "Fjordbris", er under omregulering til boligformål, mens hovedeiendommen på Jørpeland nå er utskilt fra Scana Steel Stavanger og delt i et selskap for driftsavhengige eiendommer og et selskap for driftsuavhengige eiendommer. Begge er nå en del av Scana Property.

Scana Industrial Products ble etablert i tredje kvartal og består av den tidligere "veiskjær"-avdelingen til Scana Steel Stavanger. Selskapets omsetning er på årsbasis ca. 30 mill kroner med EBITDA på over 20% de siste årene.

For bistand i forbindelse med siste låneopptak og for å forsterke arbeidet med å utvikle strategiske muligheter for selskapet, har styret i Scana Industrier engasjert finansiell rådgiver.

## **FORRETNINGSOMRÅDER**

### **Scana Energy**

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

Driftsinntektene utgjør 178 mill kr i tredje kvartal 2013. Dette er en økning på 13 % mot tilsvarende periode i 2012. EBITDA for tredje kvartal er på -5 mill kr som tilsvarer -3 % EBITDA margin mot -1 % i tilsvarende periode i 2012.

#### Ordre

Forretningsområdets netto ordreinngang var 146 mill kr i tredje kvartal. Ordreserven utgjør 386 mill kr mot 431 mill kr på samme tidspunkt i 2012.

Både ordreinngang og ordreserven er for tiden lavere enn nødvendig for positiv drift. Markedet for enklere produkter er fortsatt krevende, med lav etterspørsel og betydelig prispress. Det legges betydelig innsats inn i arbeidet for å sikre nok basisaktivitet gjennom tonnasje-produkter, spesielt for slutten av fjerde kvartal og inn i 2014. Enkelte nisjer viser dog en noe mer positiv utvikling enn tidligere.

#### Drift

Driften i tredje kvartal har forløpt bra, med unntak av utfordringer knyttet til maskinering hos underleverandører. Kvartalet preges ellers av sommerstengning med vedlikehold i stålselskapene.

Det er gjennomført betydelige kostnadsreduserende tiltak i stålselskapene og nye tiltak vil bli gjennomført for å tilpasse kostnadsmassen til aktivitets- og konkurransesituasjonen.

#### Marked

Fortsatt lave priser innen energiområdet på grunn av overkapasitet og svakt europeisk marked, samt en fortsatt relativt sterk svensk krone, gir press på marginer og lønnsomhet innen forretningsområdet.

En normalisering av marinemarkedet vil ha stor betydning for resultatutviklingen innen forretningsområdet. Den globale aktiviteten innen olje- og gass er fortsatt god, men aktivitetsnivået fluktuerer og Scana Energy har lavere anbudsaktivitet og ordreinngang fra offshore-kunder enn i tidligere perioder. Scana Energy leverer blant annet komponenter til stigerør til feltutbygginger på meget dypt vann.

## **Scana Propulsion**

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

Driftsinntektene utgjør 82 mill kr i tredje kvartal 2013. Dette er en oppgang på 5 % mot tilsvarende periode i 2012. EBITDA for tredje kvartal er på -2 mill kr som tilsvarer -2 % EBITDA margin mot 6 % i tilsvarende periode i 2012.

### Ordre

Ordreinngangen var 99 mill kr i tredje kvartal. Ordreserven utgjør 147 mill kr mot 240 mill kr på samme tidspunkt i 2012, en nedgang på 38 %.

Ordreinngangen i kvartalet er god, men ordreserven er fortsatt lav. Forretningsområdet har inngått viktige nysalgskontrakter i tredje kvartal. Blant annet er flere kontrakter inngått i Kina. Dette etter at Propulsion de siste to årene har bygd opp eget salgssapparat i Kina. Marginene i kontraktene er fortsatt presset som følge av lav global aktivitet og ledig kapasitet hos utstysleverandørene.

### Drift

Selskapene innen Propulsion trenger fortsatt nye ordrer for tilstrekkelig kapasitetsutnyttelse de neste kvartalene.

Omstruktureringen av virksomheten i Polen er gjennomført. Scana Zamech er gjort om til en ren salg og service-virksomhet, mens produksjon av thrustere er overført til Scana Volda. Igangkjøring i Volda har i tredje kvartal redusert marginen noe, men den er økende i nye leveranser.

Et banebrytende propellsystem for supply-skip er nå under levering fra Scana Propulsion. Propellsystemet er av typen kontraroterende med to propeller drevet av effektive permanent magnet motorer som roterer uavhengig av hverandre i samme aksellinje. Pålitelighet og drivstofføkonomi har vært filosofien for konseptet. Scana har store forventninger til det nye konseptet.

### Marked

Markedet for Scana Propulsions kjerneprodukter er fortsatt svakt. Selskapet har imidlertid en interessant prospektliste og har økt markedsinnsatsen, da spesielt i Kina. Den positive utviklingen innen service og ettermarkedstjenester ventes å fortsette, men med noe svakere veksttakt.

## Scana Offshore

Rapporteringen omfatter selskapene Scana Offshore Vestby, Scana Steel Stavanger, Scana Offshore Technology, Scana Offshore Services i Houston og Singapore, samt Scana Skarpenord. Scana Korea Hydraulic (Scana 49% eierandel) inngår også i forretningsområdet, men konsolideres ikke inn i tallene.

Driftsinntektene utgjør 179 mill kr i tredje kvartal 2013. Dette er en oppgang på 44 % mot tilsvarende periode i 2012. EBITDA for tredje kvartal er på 6 mill kr som tilsvarer 3 % EBITDA margin mot -3 % i tilsvarende periode i 2012.

### Ordre

Ordreinngangen var 187 mill kr i tredje kvartal. Ordreservene utgjør 555 mill kr mot 474 mill kr på samme tidspunkt i 2012.

### Drift

Scana Steel Stavanger har meget bra omsetning og driftsresultat i tredje kvartal. Etter ekstrakostnader pga forsinkelser i et offshore-prosjekt til kunde i Korea, følger nye prosjekter plan, noe som gir positiv resultat effekt. Selskapet har imidlertid lav ordreinngang og ytterligere tiltak vurderes løpende, herunder permitteringer.

Scana Offshore Vestby har en positiv aktivitetsutvikling og har balansert resultatet i tredje kvartal. Dette skyldes økt aktivitet i verkstedet, kombinert med nye engineering-prosjekter. Selskapet konkurrerer også om interessante nybyggingsprosjekter.

Scana Offshore Services i Houston har vunnet flere kontrakter og har en økende aktivitet etter innflytting i nytt verksted i andre kvartal. Flyttingen muliggjør ytterligere vekst for selskapet.

### Marked

Det globale olje- og gass markedet forventes fortsatt positivt fremover. For Scana er det spesielt interessant at FPSO-markedet ser ut til å utvikle seg i gunstig retning. Dette er viktig for lønnsomheten i Scana Offshore Vestby og forretningsområdet totalt.

For Scana Steel Stavanger har i løpet av kort tid tatt en sterk posisjon i markedet for støpte komponenter til det globale offshore-markedet. Imidlertid er det utfordringer knyttet til å sikre tilstrekkelig kontinuitet i ordreinngangen og dette gir ustabil aktivitet og resultatutfordringer. I samarbeid selskap, ansatte og konsern er det under avslutning et arbeid for å vurdere selskapets situasjon og endringsbehov.

## Utsikter

Hovedfokus for Scana er å gjenskape lønnsomhet innen forretningsområdene. I tillegg vil Scana med full styrke videreføre og gjennomføre strategiske initiativ.

Gjennom ny lånefasilitet har selskapet fått et pusterom i forhold til den anstrengte likviditetssituasjonen som har vært gjeldende, selv etter gjennomføring av emisjoner. Selskapets styre er derfor svært fokusert på flere strategiske initiativ som kan øke Scanas robusthet. En realiseringsplan for aktiva er en del av dette.

Scana vil fortsatt praktisere en meget forsiktig investeringspolicy. Kombinert med ny lånefasilitet og salg av enkelte aktiva, vil dette etter styrets mening stabilisere likviditetssituasjonen og muliggjøre sterkere fokus på verdiskapende aktiviteter.

Omlegging av produksjon til mer avanserte og komplette produkter og komponenter til energimarkedet (inkludert olje- og gass) er i god utvikling og styrker Scanas konkurranseposisjon.

Scana venter fortsatt et utfordrende marked gjennom fjerde kvartal og inn i 2014. Dette gjelder spesielt for enklere ståprodukter og for marint utstyr. En gjenvinning av

vekst i det europeiske markedet, økt global vekst, kombinert med en akseptabel valutasituasjon, vil derfor kunne ha stor positiv effekt for Scanas videre resultatutvikling.

*Stavanger, 23. oktober 2013*  
*Styret og Konsernsjef*  
*Scana Industrier ASA*

## Resultatregnskap - Konsern

NOK millioner	Kvartal					Hittil i år		Helår
	K3 13	K3 12	K2 13	K1 13	K4 12	2013	2012	2012
	<b>Omarbeidet</b>							
<b>Driftsinntekter</b>	<b>451</b>	<b>365</b>	<b>463</b>	<b>467</b>	<b>494</b>	<b>1 380</b>	<b>1 412</b>	<b>1 906</b>
Vareforbruk	141	122	143	155	166	439	477	642
Beholdningsendringer varer i arbeid og ferdigvarer	17	-11	-8	-12	12	-4	7	20
Lønn og sosiale kostnader	155	144	193	191	188	538	514	702
Andre driftskostnader	140	117	144	149	161	433	395	556
Avskrivninger / nedskrivninger	20	20	19	19	53	57	56	109
Sum driftskostnader	473	392	491	500	579	1 464	1 450	2 029
<b>Driftsresultat</b>	<b>-22</b>	<b>-26</b>	<b>-28</b>	<b>-33</b>	<b>-86</b>	<b>-84</b>	<b>-37</b>	<b>-123</b>
Renteinntekter	1	0	1	0	0	2	2	2
Rentekostnader	-8	-7	-9	-7	-7	-23	-20	-26
Netto valutagevinster / tap (-)	-6	-8	6	-5	-1	-5	-8	-10
Andre finansposter	-1	-2	-0	-7	-2	-8	-5	-7
Netto finansposter	-14	-16	-3	-18	-10	-35	-31	-41
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-36</b>	<b>-42</b>	<b>-31</b>	<b>-52</b>	<b>-95</b>	<b>-119</b>	<b>-68</b>	<b>-163</b>
Beregnet skattekostnad	-5	-10	-1	-5	17	-11	-16	1
<b>Netto resultat knyttet til videreført virksomhet</b>	<b>-31</b>	<b>-33</b>	<b>-30</b>	<b>-47</b>	<b>-112</b>	<b>-108</b>	<b>-52</b>	<b>-164</b>
Netto resultat - utviklet virksomhet	5	-4	-0	1	-17	6	-13	-30
<b>Netto resultat</b>	<b>-26</b>	<b>-37</b>	<b>-30</b>	<b>-46</b>	<b>-129</b>	<b>-102</b>	<b>-65</b>	<b>-195</b>
Henføres til:								
Eiere i morselskapet	-26	-35	-31	-47	-126	-104	-60	-187
Minoritetsinteresser	0	-2	1	1	-3	2	-5	-8
Resultat pr. aksje - videreført virksomhet	-0,42	-1,04	-0,54	-1,66	-3,81	-2,04	-1,75	-5,74
Resultat pr. aksje utvannet - videreført virksomhet	-0,42	-1,04	-0,54	-1,66	-3,81	-2,04	-1,75	-5,74
<b>Andre inntekter og kostnader</b>								
Endring ved kontantstrømsikring	4	-4	-1	3	2	6	-3	-1
Endring ved sikring nettoinvestering	-12	-3	-0	-9	3	-20	-1	2
Omrøgningsdifferanser	-18	-2	7	17	-7	6	-6	-12
Sum andre inntekter og kostnader	-26	-10	6	12	-2	-8	-9	-11
<b>Totalresultat</b>	<b>-57</b>	<b>-43</b>	<b>-24</b>	<b>-35</b>	<b>-114</b>	<b>-116</b>	<b>-62</b>	<b>-175</b>
<b>Nøkkel tall:</b>								
Driftsresultat før avskrivninger - EBITDA	-3	-6	-9	-15	-33	-27	18	-14
EBITDA i % av driftsinntekter	-1 %	-2 %	-2 %	-3 %	-7 %	-2 %	1 %	-1 %
Driftsresultat i % av driftsinntekter	-5 %	-7 %	-6 %	-7 %	-17 %	-6 %	-3 %	-6 %
Ordreinnngang - videreført virksomhet	432	371	446	438	468	1 315	1 376	1 845
Ordrereserve - videreført virksomhet	1 089	1 146	1 111	1 111	1 033	1 089	1 146	1 033

## Balanse - Konsern

NOK millioner	30.09.13	30.09.12	30.06.13	31.03.13	31.12.12	30.09.13	30.09.12	31.12.12
<b>Immaterielle eiendeler</b>	<b>96</b>	<b>136</b>	<b>96</b>	<b>104</b>	<b>101</b>	<b>96</b>	<b>136</b>	<b>101</b>
Utsatt skattefordel	17	54	18	23	23	17	54	23
Varige driftsmidler	663	773	650	769	758	663	773	758
Finansielle anleggsmidler	20	12	20	19	14	20	12	14
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>796</b>	<b>974</b>	<b>783</b>	<b>915</b>	<b>896</b>	<b>796</b>	<b>974</b>	<b>896</b>
Varelager	329	367	347	376	352	329	367	352
Fordringer	550	448	464	527	489	550	448	489
Terminkontrakter, derivater	2	3	2	1	1	2	3	1
Betalingsmidler	54	26	13	18	13	54	26	13
Eiendeler holdt for salg	0	0	259	0	0	0	0	0
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>935</b>	<b>844</b>	<b>1 084</b>	<b>922</b>	<b>854</b>	<b>935</b>	<b>844</b>	<b>854</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 732</b>	<b>1 818</b>	<b>1 868</b>	<b>1 837</b>	<b>1 750</b>	<b>1 732</b>	<b>1 818</b>	<b>1 750</b>
Innskutt egenkapital	613	476	612	479	478	613	476	478
Opptjent egenkapital	-41	199	10	36	71	-41	199	71
Minoritetsinteresser	0	23	22	21	20	0	23	20
<b>Egenkapital</b>	<b>571</b>	<b>698</b>	<b>645</b>	<b>536</b>	<b>570</b>	<b>571</b>	<b>698</b>	<b>570</b>
Rentebærende langsiktig gjeld	15	257	16	13	15	15	257	15
Terminkontrakter, derivater	7	14	8	11	14	7	14	14
Annen langsiktig gjeld	47	66	50	50	52	47	66	52
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>70</b>	<b>337</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>81</b>	<b>70</b>	<b>337</b>	<b>81</b>
Rentebærende kortsiktig gjeld	557	183	459	553	437	557	183	437
Terminkontrakter, derivater	5	16	11	11	15	5	16	15
Gjeld holdt for salg	0	0	89	0	0	0	0	0
Annen kortsiktig gjeld	529	584	590	664	647	529	584	647
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>1 090</b>	<b>783</b>	<b>1 149</b>	<b>1 227</b>	<b>1 099</b>	<b>1 090</b>	<b>783</b>	<b>1 099</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1 732</b>	<b>1 818</b>	<b>1 868</b>	<b>1 837</b>	<b>1 750</b>	<b>1 732</b>	<b>1 818</b>	<b>1 750</b>
<b>Nøkkel tall:</b>								
Egenkapitalandel	33 %	38 %	35 %	29 %	33 %	33 %	38 %	33 %
Brutto rentebærende gjeld	572	441	475	566	452	572	441	452
Netto rentebærende gjeld	518	415	463	547	439	518	415	439
Gearing (brutto rentebærende gjeld dividert på egenkapital)	1,0	0,6	0,7	1,1	0,8	1,0	0,6	0,8

**Kontantstrømsoppstilling - Konsern**

NOK millioner	Kvartal		Hittil i år		Helår
	K3 13	K3 12	2013	2012	2012
			<b>Omarbeidet</b>		
Resultat før skatt	-36	-42	-119	-68	-163
Resultat før skatt - avviklet virksomhet	5	-6	6	-19	-33
Betalt skatt	-2	-1	-4	-3	2
Gevinst / tap - avviklet virksomhet	-5	0	-6	-2	-2
Urealiserte verdiendringer, gevinst ved salg av anleggsmidler og ikke kontantstrømposter	-15	2	-33	12	17
Avskrivninger og nedskrivninger	20	22	61	61	117
Renteinntekter og rentekostnader	7	7	22	21	28
Endring i arbeidskapital	-27	-10	-72	0	31
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-54</b>	<b>-29</b>	<b>-145</b>	<b>3</b>	<b>-2</b>
Salg av anleggsmidler	0	0	12	6	6
Investeringer i anleggsmidler	-20	-37	-41	-69	-87
Salg av eierandel	41	0	41	0	0
Likviditetsbeholdning avviklet virksomhet	-16	0	-16	0	0
Kjøp av virksomhet	0	0	-4	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>5</b>	<b>-37</b>	<b>-7</b>	<b>-63</b>	<b>-80</b>
Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	349	349
Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld til kredittinstitusjoner	0	-51	-0	-395	-396
Netto endring i rentebærende gjeld	81	17	84	-9	-3
Innskutt kapital	0	0	131	141	141
Utbytte	0	0	0	0	0
Betalt andre finanskostnader	-0	-2	-6	-18	-4
Netto betalte renter	-7	-6	-17	-20	-28
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>74</b>	<b>-42</b>	<b>191</b>	<b>48</b>	<b>58</b>
<b>Netto kontantstrøm</b>	<b>26</b>	<b>-108</b>	<b>39</b>	<b>-12</b>	<b>-24</b>
Kontantbeholdning ved periodens begynnelse	28	133	13	38	38
Valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	0	-0	2	-0	-1
<b>Kontantbeholdning ved periodens slutt</b>	<b>54</b>	<b>26</b>	<b>54</b>	<b>26</b>	<b>13</b>

**Oppstilling av endring egenkapital - Konsern**

NOK millioner	Aksje-kapital	Egne aksjer	Annen		Fond for		Sum	Minoritetsinteresser	Sum egenkapital
			innskutt egenkapital	egenkapital	omregning	Fond for verdiendringer			
Pr 01.01.12	210	0	124	258	28	-17	602	28	630
Totalresultat for perioden			1	-187	-10	-1	-198	-8	-206
Opsjonsprogram							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>

NOK millioner	Aksje-kapital	Egne aksjer	Annen		Fond for		Sum	Minoritetsinteresser	Sum egenkapital
			innskutt egenkapital	egenkapital	omregning	Fond for verdiendringer			
Pr 01.01.13	360	0	119	71	18	-18	549	20	570
Totalresultat for perioden			1	-104	-14	6	-112	-20	-132
Opsjonsprogram							1		1
Innskutt kapital	-285		418				134		134
<b>Egenkapital pr 30.09.13</b>	<b>75</b>	<b>0</b>	<b>538</b>	<b>-33</b>	<b>4</b>	<b>-12</b>	<b>571</b>	<b>0</b>	<b>571</b>



## Noter - Konsernregnskap

### Note 1 - Overordnet informasjon

Scana Industrier ASA sammendratte konsernregnskap for tredje kvartal 2013 ble godkjent på styremøte 23. oktober 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.

Tallene er omarbeidet i sammenlignbare perioder på grunn av salg av Leshan Scana Machinery Co. Ltd og fisjon besluttet ved Scana Steel Stavanger AS.

### Note 2 - Segmenter

NOK millioner	Kvartal					Hittil i år		Helår
	K3 13	K3 12	K2 13	K1 13	K4 12	2013	2012	2012
	<b>Omarbeidet</b>							
<b>Energy:</b>								
Driftsinntekter	178	158	186	202	216	566	635	851
EBITDA	-5	-2	5	-0	-2	-1	36	34
EBITDA margin	-3%	-1%	2%	0%	-1%	0%	6%	4%
Ordreinngang	146	163	173	171	203	490	619	822
Ordrereserve	386	431	394	415	339	386	431	339
<b>Propulsion:</b>								
Driftsinntekter	82	78	95	98	111	274	246	358
EBITDA	-2	4	4	3	-4	6	10	6
EBITDA margin	-2%	6%	5%	3%	-4%	2%	4%	2%
Ordreinngang	99	68	63	49	81	211	270	351
Ordrereserve	147	240	131	164	211	147	240	211
<b>Offshore:</b>								
Driftsinntekter	179	124	170	165	164	513	515	679
EBITDA	6	-4	-18	-12	-25	-27	-9	-35
EBITDA margin	3%	-3%	-11%	-7%	-15%	-5%	-2%	-5%
Ordreinngang	180	134	203	207	172	591	470	641
Ordrereserve	551	470	579	530	480	551	470	480
<b>Other Business:</b>								
Driftsinntekter	13	6	4	9	16	26	19	34
EBITDA	5	1	1	2	5	10	1	7
Ordreinngang	8	6	7	10	13	24	18	30
Ordrereserve	5	4	8	2	3	5	4	3
<b>Property:</b>								
Driftsinntekter	1	1	12	1	1	14	3	4
EBITDA	0	1	10	1	1	11	3	4
<b>Other / Elimination:</b>								
Driftsinntekter	-2	-2	-4	-8	-15	-14	-6	-20
EBITDA	-7	-7	-11	-9	-8	-27	-22	-30

### Note 3 - Rentebærende gjeld

Pr. 30.09.13	Kortsiktig	Langsiktig
Sum rentebærende gjeld	556 563	15 383
Pr. 30.09.12	Kortsiktig	Langsiktig
Sum rentebærende gjeld	183 483	257 022

Syndikatlån er ett 3-årig lån på MSEK 348 og en rullerende trekkefasiilitet på totalt MNOK 280 fordelt på en kassakreditt pålydende MNOK 130 og en bankgarantifasiilitet på MNOK 150. Syndikatlån på MSEK 348 har en halvårlig avdragsprofil fra januar 2013. Lånet er sikret med førstprioritets pant i konsernets aktiva.

Covenantkravene i låneavtalen er waivet og oppfylt pr. 30.09.2013.

Bulletlån på USD 8.666.667 er etablert som erstating for tidligere lån fra DNB og Handelsbanken til Scana's virksomhet i Kina. Lånet har forfall senest 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 2014-2018. Dette innebærer at det vil hefte usikkerhet ved utfallet av beregningene. Konsernet har ikke foretatt nedskrivninger i tredje kvartal 2013. Det er gjennom bruk av nedskrivningstester ikke identifisert mindreverdier knyttet til varige driftsmidler eller immaterielle eiendeler i konsernet.

### Note 5 - Salg av virksomhet

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 har overtatt operasjonell og reell kontroll over daglig drift av selskapet sammen med den eksisterende organisasjonen, og overtatt ansvar for selskapets forpliktelser. Ny eier overtar juridisk ansvar når "business lisençe" er godkjent av myndighetene i Kina. Virksomheten produserer valser for kinesiske stålverk.

Historiske tall knyttet til virksomheten er omarbeidet og presentert som netto resultat fra avviklet virksomhet i resultatoppstilling. Nedenfor vises resultatene til avviklet virksomhet. Transaksjonen gir en gevinst som utgjør 5 mill.

NOK	Kvartal					Hittil i år		Helår
	K3 13	K3 12	K2 13	K1 13	K4 12	2013	2012	2012
Driftsinntekter	0	33	44	38	30	82	102	132
Driftskostnader	0	39	44	37	43	81	118	161
<b>Driftsresultat</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-13</b>	<b>1</b>	<b>-15</b>	<b>-29</b>
Netto resultat	0	4	0	-1	17	-0	13	30
Gevinst ved salg	5	0	0	0	0	5	0	0
<b>Netto resultat - avviklet virksomhet</b>	<b>5</b>	<b>-4</b>	<b>-0</b>	<b>1</b>	<b>-17</b>	<b>6</b>	<b>-13</b>	<b>-30</b>
Likvidetsbeholdning avviklet virksomhet	-16	0	0	0	0	-16	0	0
Netto kontantstrøm	-16	-4	5	2	1	-9	-2	-1

### Note 6 - Andre inntekter og kostnader under oppstillingen av totalresultatet

Oppstillingen viser verdiendring knyttet til kontantstrømsikring som vedrører sikring av strømprisen i virksomhetene i Sverige og Scana Steel Stavanger AS og kontantstrømsikring av renten for deler av konsernfinansieringen. I tillegg presenteres sikring av nettoinvesteringen knyttet til svenske virksomheter og omregningsdifferanser. Alle disse postene vil bli reklassifisert over resultatet i senere perioder.

Det er i tredje kvartal reklassifisert omregningsdifferanse med 27 mill over resultatet knyttet til avviklet virksomhet.

### 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.

### Note 8 - Resultat pr aksje

NOK	Kvartal					Hittil i år		Helår
	K3 13	K3 12	K2 13	K1 13	K4 12	2013	2012	2012
Resultat pr. aksje - videreført virksomhet	-0,42	-1,04	-0,54	-1,66	-3,81	-2,04	-1,75	-5,74
Resultat pr. aksje utvannet - videreført virksomhet	-0,42	-1,04	-0,54	-1,66	-3,81	-2,04	-1,75	-5,74
Resultat pr. aksje - avviklet virksomhet	0,07	-0,14	-0,00	0,02	-0,60	0,11	-0,49	-1,11
Resultat pr. aksje utvannet - avviklet virksomhet	0,07	-0,14	-0,00	0,02	-0,60	0,11	-0,49	-1,11
Resultat pr. aksje	-0,34	-1,19	-0,55	-1,64	-4,40	-1,93	-2,24	-6,85
Resultat pr. aksje utvannet	-0,34	-1,19	-0,55	-1,64	-4,40	-1,93	-2,24	-6,85