

## Kvartalsrapport 4. kvartal 2013 og foreløpig årsregnskap

---

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.

---

### Betydelige nedskrivninger, redusert rentebærende gjeld

- Omsetning 518 mill kr i 4. kvartal 2013, mot 494 mill kr i 4. kvartal 2012.
- EBITDA -18 mill kr, mot -33 mill kr i 2012
- Omsetning 1.874 mill kr med EBITDA på -50 mill kr for 2013.
- Regnskapet er i fjerde kvartal belastet med 103 mill kr i nedskrivninger og avsetninger
- Underliggende drift gir ca. 0 mill kr i EBITDA.
- Ordreinngang 479 mill kr vs 468 mill kr i samme periode i 2012.
- Ordreinngang for 2013 totalt er på 1770 mill kr.
- Salgsproveny fra Share Purchase Agreement knyttet til salget av Leshan Scana Machinery er mottatt i løpet av januar 2014.
- Konsernets rentebærende gjeld er nedkvittert med nærmere 90 mill kr i løpet av desember 2013 og januar 2014
- Positiv ordreinngang innen deler av offshore.

### Resultat

Scanas samlede omsetning ble 518 mill kr i fjerde kvartal 2013 mot 494 mill kr tilsvarende periode i 2012, en oppgang på 5 %.

EBITDA ble -18 mill kr i fjerde kvartal 2013 som tilsvarer en EBITDA margin på -3 % mot -7% i tilsvarende periode i 2012.

For 2013 totalt er konsernets omsetning 1.874 mill kr.

EBITDA for 2013 totalt ble -50 mill kr som tilsvarer en EBITDA margin på -3%, mot -1% i 2012.

Resultatregnskapet er ved utgangen av fjerde kvartal belastet med 103 mill kr i engangskostnader knyttet til nedskrivninger.

Netto ordreinngang i fjerde kvartal ble 479 mill kr, mot 468 mill kr i samme periode i 2012. Ordreservens ved utgangen av fjerde kvartal 2013 var 1.034 mill kr, samme nivå som ved utgangen av 2012.

Netto ordreinngang for 2013 ble 1.770 mill kr.

Netto finansposter var på -8 mill kr i fjerde kvartal 2013, mot -10 mill kr i fjerde kvartal 2012. Rentekostnader utgjør -10 mill kr, netto agioposter utgjør 7 mill kr, renteinntekter 1 mill kr og andre finanskostnader utgjør -7 mill kr for kvartalet.

Netto finansposter for 2013 ble totalt på -43 mill kr.

Scana har som policy å sikre alle vesentlige kontrakter i utenlandsk valuta og netto sikre løpende eksponering. Verdiendringen resultatføres ihht IFRS under finansposter.

Skattekostnad for fjerde kvartal er 1 mill kr. Skattekostnad for 2013 totalt er -10 mill kr.

Under posten "Andre inntekter og kostnader" fremkommer bl.a verdiendringene på effektive sikringsinstrumenter som oppfyller IFRS kriteriene for sikringsbokføring. I fjerde kvartal har slike instrumenter hatt en positiv effekt på 6 mill kr.

Resultat pr. aksje ble -1,67 kr for fjerde kvartal 2013, og -3,87 for 2013 totalt.

Utvikling nøkkeltall;

NOK millioner	Kvartal					Helår		Helår
	K4 13	K4 12	K3 13	K2 13	K1 13	2013	2012	2012
Driftsinntekter	518	494	438	460	458	1 874	1 906	1 906
EBITDA	-18	-33	-7	-9	-16	-50	-14	-14
Driftsresultat EBIT	-125	-86	-27	-28	-35	-215	-123	-123
Driftsmargin %	-24 %	-17 %	-6 %	-6 %	-8 %	-11 %	-6 %	-6 %
Resultat før skatt	-134	-95	-41	-31	-53	-259	-163	-163
Ordreinngang	479	468	424	439	428	1 770	1 845	1 845
Ordrereserve	1 034	1 033	1 089	1 107	1 110	1 034	1 033	1 033

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

### Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde +29 mill kr i fjerde kvartal.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var +38 mill kr. Salg av virksomhet og investering i anleggsmidler utgjør hoveddelen for kvartalet sett under ett.

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er -58 mill kr.

Netto kontantstrøm i fjerde kvartal var etter dette 9 mill kr.

Netto kontantstrøm for 2013 totalt var +49 mill kr fordelt på -115 mill kr fra operasjonelle aktiviteter, +31 mill kr fra investeringsaktiviteter og +133 mill kr fra finansieringsaktiviteter.

### Balanse og kapitalforhold

Totalbalansen ved utgangen av fjerde kvartal 2013 var 1.585 mill kr, en reduksjon på 166 mill kr fra utgangen av 2012. Konsernets netto rentebærende gjeld utgjør 470 mill kr. Bokført egenkapital på 451 mill kr tilsvarer 6,01 kr per aksje og 28 % egenkapitalandel.

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

Scana inngikk 15. oktober avtale med banksyndikatet og tre av selskapets hovedaksjonærer, om en lånefasilitet på 75 mill kr. Deler av denne lånefasilitet ble nedbetalt i desember.

Scana har i løpet av januar 2014 nedkvittert Bullet lån på 8,7 mill USD knyttet til Leshan Scana.

### Aksjekursutvikling

Scana-aksjens sluttnotering ved utgangen av fjerde kvartal var 1,91 kr. Ved utgangen av 2012 var sluttnoteringen 8,19 kr. Scanas beholdning av egne aksjer er 10 508. Scana har en Market Maker avtale for å fremme likviditet i aksjen og sikre oppføring på hovedlisten Oslo Børs Match.

### Strategiske initiativ

Scana inngikk juli 2013 avtale med Leshan Zhi Yuan Gao Di Mining Co. Ltd. om salg av Scanas 80 % eierandel i Leshan Scana Machinery Co. Ltd. Ny eier påtok seg ansvaret for daglig drift av selskapet sammen med den eksisterende organisasjonen. Ny eier overtok også ansvaret for selskapets forpliktelser. Salget er en del av Scanas aktiviteter for å styrke selskapets kapitalbase.

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.

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.

Scana Industrial Products ble i fjerde kvartal solgt for omkring 30 mill kr til lokale investorer i Stavanger-regionen.

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 var på 231 mill kr i fjerde kvartal 2013. Dette er en økning på 7 % mot tilsvarende periode i 2012. EBITDA for fjerde kvartal var på 6 mill kr som tilsvarer 3 % EBITDA margin mot -1 % i tilsvarende periode i 2012.

Driftsinntektene for 2013 totalt utgjør 798 mill kr og EBITDA utgjør 6 mill kr.

### Ordre

Forretningsområdets netto ordreinngang var 194 mill kr i fjerde kvartal. Ordreserveren utgjør 351 mill kr mot 339 mill kr på samme tidspunkt i 2012.

Svak bedring i ordreinngang i fjerde kvartal. 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. Enkelte nisjer viser en noe mer positiv utvikling enn tidligere. Subsea prosjekter har ikke kommet inn som forventet.

### Drift

Driften viser bedring i oktober og november. Desember er preget av lav omsetning som følge sesongsvingning og at stålselskapene var stengt i jule- og nyttårshelgen.

Scana Steel Söderfors viser en skuffende resultatutvikling. Kostnadsreduserende tiltak er gjennomført og ytterligere tiltak vil bli iverksatt. Forretningsmodellen for selskapet er under evaluering.

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

### Marked

Scana ser en svak bedring i det europeiske markedet, men energimarkedet er fortsatt preget av prispress og sterk konkurranse. Det er ventet at svekkelsen i norsk og delvis svensk krone gradvis vil styrke konkurransesituasjonen.

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.

Analyser av stålmarkedet indikerer en svak vekst i 2014.

## **Scana Propulsion**

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

Driftsinntektene utgjorde 73 mill kr i fjerde kvartal 2013. Dette er en nedgang på 35 % mot tilsvarende periode i 2012. EBITDA for fjerde kvartal er på -12 mill kr som tilsvarer -17 % EBITDA margin mot -4 % i tilsvarende periode i 2012.

Driftsinntektene for 2013 totalt utgjør 347 mill kr med EBITDA på -6 mill kr.

### Ordre

Ordreinngangen var 79 mill kr i fjerde kvartal. Ordreservene utgjør 155 mill kr mot 211 mill kr på samme tidspunkt i 2012, en nedgang på 27 %.

Ordreinngangen i kvartalet er svak og ordreservene er fortsatt lav. Forretningsområdet har inngått viktige nysalgskontrakter i fjerde kvartal og med det styrket sin markedsposisjon. Marginene i kontraktene er fortsatt presset som følge av lav global aktivitet og ledig kapasitet hos utstyrsleverandørene.

### Drift

Produksjonsselskapene innen Propulsion trenger fortsatt nye ordrer for tilstrekkelig kapasitetsutnyttelse 2. halvår 2014. Scana Mar-El har en god ordreservert, men Scana Volda trenger ytterligere ordrer for levering 2.halvår 2014.

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

Servicemarkedet var svakt i fjerde kvartal, spesielt innen «retrofit» og ombygninger, men ventes å ta seg opp i 2014.

Et nytt propellsystem for supply-skip (PSV) er levert fra Scana Propulsion til Kleven/Ugland og vil bli satt i drift i Q1 2014. Propellsystemet er av typen kontraroterende med to propeller drevet av effektive permanent magnet motorer som roterer uavhengig av hverandre i samme akselinje. Det er store forventninger til drivstoff besparelser og lave utslipp som kan gi dette konseptet en sterk posisjon i offshore markedet.

#### Marked

Markedet for Scana Propulsions kjerneprodukter er fortsatt svakt. Selskapet har imidlertid en interessant prospektliste og har økt markedsinnsatsen, da spesielt i Kina, hvor flere nysalgskontrakter er inngått i kvartalet. Scana Propulsion sitt kjerne marked innen ankerhåndterings fartøy forventes å ta seg opp igjen i 2014. Markedet for service og reservedeler ventes å få en positiv vekst fremover.

### **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 217 mill kr i fjerde kvartal 2013. Dette er en oppgang på 22 % mot tilsvarende periode i 2012. EBITDA for fjerde kvartal er på -5 mill kr som tilsvarer -2 % EBITDA margin mot -12 % i tilsvarende periode i 2012.

Driftsinntektene for 2013 totalt utgjør 733 mill kr med EBITDA på -29 mill kr.

#### Ordre

Ordreinngangen var 206 mill kr i fjerde kvartal. Ordreservene utgjør 528 mill kr mot 483 mill kr på samme tidspunkt i 2012.

#### Drift

Scana Steel Stavanger har hatt et svakt fjerde kvartal og lav ordreinngang. Permitteringer og oppsigelser er iverksatt og ytterligere tiltak vurderes løpende. Forretningsmodellen er under evaluering.

Scana Offshore Vestby har en positiv aktivitetsutvikling selv om resultatet for fjerde kvartal er svakt negativt. Underliggende drift i selskapet er betydelig forbedret sammenlignet med samme kvartal i 2012. Økt aktivitet i verkstedet, kombinert med nye engineering-prosjekter er hovedårsaken til selskapets positive utvikling. Selskapet konkurrerer også om interessante nybyggingsprosjekter. Prosjektet i Brasil med Engewix er noe forsinket som følge av kundens totalprogresjon i prosjektet. Marginen i prosjektet er uendret.

Scana Offshore Services i Houston har vunnet flere kontrakter og har en økende aktivitet etter innflytting i nytt verksted i andre kvartal. Selskapet leverer tilfredsstillende marginer.

Scana Offshore Technology har i fjerde kvartal hatt forskyvninger i noen større prosjekter, noe som har medført svikt i omsetning og tilsvarende svakt resultat.

### Marked

Det globale olje- og gass markedet vil fortsatt være viktig for Scana. 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.

Scana Steel Stavanger har tatt en sterk posisjon i markedet for støpte komponenter til det globale offshore-markedet. Imidlertid har selskapet utfordringer med å sikre tilstrekkelig kontinuitet i ordreinngangen noe som gir ustabil aktivitet og resultatutfordringer.

Scana Offshore Services og Scana Offshore Vestby forventes begge å fortsette sin positive utvikling innen olje- og gass markedet, noe som ventes å gi utslag både på omsetning og resultatutvikling.

### **Utsikter**

Hovedfokus for Scana er å gjenspeile lønnsomhet innen forretningsområdene. I tillegg vil Scana med full styrke videreføre og gjennomføre strategiske initiativ for å styrke balansen og bedre konsernets finansielle robusthet.

Konsernet forventer at Super Senior lånefasilitet etablert i oktober i sin helhet er nedbetalt i løpet av første kvartal 2014. USD lån på 8,7 millioner er i sin helhet nedbetalt i januar 2014.

Proveny knyttet til Share Purchase Agreement i forbindelse med salget av Leshan Scana Machinery er mottatt i sin helhet ved utgangen av januar 2014. Resterende betalinger knyttet til salget av Leshan på ca. 64 mill kr forventes mottatt i løpet av 2014 og 2015.

Konsernet har en stram likviditet og konsernets styre er derfor svært fokusert på strategiske initiativ som kan øke Scanas robusthet. En realiseringsplan for aktiva er en del av dette.

Omlegging av produksjon til mer komplette produkter og komponenter til energimarkedet (inkludert olje- og gass) er i god utvikling og vil på sikt styrke Scanas konkurranseposisjon.

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

Scana venter fortsatt et utfordrende marked i første del av 2014. Dette gjelder spesielt for enklere stålprodukter og for marint utstyr. En gjenvinning av vekst i det europeiske markedet, økt global vekst, kombinert med en akseptabel valutasituasjon, vil kunne få positiv effekt for Scanas videre resultatutvikling.

*Stavanger, 19. februar 2014*  
*Styret og Konsernsjef*  
*Scana Industrier ASA*

## Resultatregnskap - Konsern

NOK millioner	Kvartal					Helår	
	K4 13	K4 12	K3 13	K2 13	K1 13	2013	2012
	<b>Omarbeidet</b>						
<b>Driftsinntekter</b>	<b>518</b>	<b>494</b>	<b>438</b>	<b>460</b>	<b>458</b>	<b>1 874</b>	<b>1 906</b>
Vareforbruk	106	166	137	141	150	535	642
Beholdningsendringer varer i arbeid og ferdigvarer	70	12	15	-6	-13	66	20
Lønn og sosiale kostnader	198	188	154	191	189	733	702
Andre driftskostnader	161	161	139	144	148	591	556
Avskrivninger / nedskrivninger	108	53	19	19	18	165	109
Sum driftskostnader	643	579	465	488	493	2 089	2 029
<b>Driftsresultat</b>	<b>-125</b>	<b>-86</b>	<b>-27</b>	<b>-28</b>	<b>-35</b>	<b>-215</b>	<b>-123</b>
Renteinntekter	1	0	1	1	0	3	2
Rentekostnader	-10	-7	-8	-9	-7	-33	-26
Netto valutagevinster / tap (-)	7	-1	-6	6	-5	2	-10
Andre finansposter	-7	-2	-1	-0	-7	-16	-7
Netto finansposter	-8	-10	-14	-3	-18	-43	-41
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-134</b>	<b>-95</b>	<b>-41</b>	<b>-31</b>	<b>-53</b>	<b>-259</b>	<b>-163</b>
Beregnet skattekostnad	1	17	-5	-1	-5	-10	1
<b>Netto resultat kryttet til videreført virksomhet</b>	<b>-135</b>	<b>-112</b>	<b>-36</b>	<b>-30</b>	<b>-48</b>	<b>-249</b>	<b>-164</b>
Netto resultat - awaklet virksomhet	10	-17	10	-1	2	21	-30
<b>Netto resultat</b>	<b>-125</b>	<b>-129</b>	<b>-26</b>	<b>-30</b>	<b>-46</b>	<b>-228</b>	<b>-195</b>
Henføres til:							
Eiere i morselskapet	-125	-126	-26	-31	-47	-230	-187
Minoritetsinteresser	0	-3	0	1	1	2	-8
Resultat pr. aksje	-1,67	-4,40	-0,34	-0,55	-1,64	-3,87	-6,85
Resultat pr. aksje utvannet	-1,67	-4,40	-0,34	-0,55	-1,64	-3,87	-6,85
<b>Andre inntekter og kostnader</b>							
Endring ved kontantstrømsikring	3	2	4	-1	3	9	-1
Endring ved sikring nettoinvestering	-1	3	-12	-0	-9	-21	2
Omregningsdifferanser	3	-7	-18	7	17	9	-12
Sum andre inntekter og kostnader	5	-2	-26	6	12	-3	-11
<b>Totalresultat</b>	<b>-120</b>	<b>-131</b>	<b>-52</b>	<b>-25</b>	<b>-34</b>	<b>-230</b>	<b>-206</b>
<b>Nøkkeltall:</b>							
Driftsresultat før avskrivninger - EBITDA	-18	-33	-7	-9	-16	-50	-14
EBITDA i % av driftsinntekter	-3 %	-7 %	-2 %	-2 %	-4 %	-3 %	-1 %
Driftsresultat i % av driftsinntekter	-24 %	-17 %	-6 %	-6 %	-8 %	-11 %	-6 %
Ordreinnngang - videreført virksomhet	479	468	424	439	428	1 770	1 845
Ordrereserve - videreført virksomhet	1 034	1 033	1 089	1 107	1 110	1 034	1 033

## Balanse - Konsern

NOK millioner	31.12.13	31.12.12	30.09.13	30.06.13	31.03.13	31.12.13	31.12.12
Immaterielle eiendeler	93	101	96	96	104	93	101
Utsatt skattefordel	18	23	17	18	23	18	23
Varige driftsmidler	572	758	663	650	769	572	758
Finansielle anleggsmidler	17	14	20	20	19	17	14
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>700</b>	<b>896</b>	<b>796</b>	<b>783</b>	<b>915</b>	<b>700</b>	<b>896</b>
Varelager	275	352	329	347	376	275	352
Fordringer	544	489	550	464	527	544	489
Terminkontrakter, derivater	1	1	2	2	1	1	1
Betalingsmidler	63	13	54	13	18	63	13
Eiendeler holdt for salg	0	0	0	259	0	0	0
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>884</b>	<b>854</b>	<b>935</b>	<b>1 084</b>	<b>922</b>	<b>884</b>	<b>854</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 585</b>	<b>1 750</b>	<b>1 732</b>	<b>1 868</b>	<b>1 837</b>	<b>1 585</b>	<b>1 750</b>
Innskutt egenkapital	612	478	613	612	479	612	478
Opptjent egenkapital	-161	71	-41	10	36	-161	71
Minoritetsinteresser	0	20	0	22	21	0	20
<b>Egenkapital</b>	<b>451</b>	<b>570</b>	<b>571</b>	<b>645</b>	<b>536</b>	<b>451</b>	<b>570</b>
Rentebærende langsiktig gjeld	17	15	15	16	13	17	15
Terminkontrakter, derivater	9	14	7	8	11	9	14
Utsatt skatt	32	47	42	45	46	32	47
Annen langsiktig gjeld	2	5	5	5	5	2	5
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>60</b>	<b>81</b>	<b>70</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>60</b>	<b>81</b>
Rentebærende kortsiktig gjeld	517	437	557	459	553	517	437
Terminkontrakter, derivater	11	15	5	11	11	11	15
Gjeld holdt for salg	0	0	0	89	0	0	0
Annen kortsiktig gjeld	545	647	529	590	664	545	647
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>1 073</b>	<b>1 099</b>	<b>1 090</b>	<b>1 149</b>	<b>1 227</b>	<b>1 073</b>	<b>1 099</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1 585</b>	<b>1 750</b>	<b>1 732</b>	<b>1 868</b>	<b>1 837</b>	<b>1 585</b>	<b>1 750</b>
<b>Nøkkeltall:</b>							
Egenkapitalandel	28 %	33 %	33 %	35 %	29 %	28 %	33 %
Brutto rentebærende gjeld	534	452	572	475	566	534	452
Netto rentebærende gjeld	470	439	518	463	547	470	439
Gearing (brutto rentebærende gjeld dividert på egenkapital)	1,2	0,8	1,0	0,7	1,1	1,2	0,8

**Kontantstrømpoppstilling - Konsern**

NOK millioner	Kvartal		Helår	
	K4 13	K4 12	2013	2012
			<b>Omarbeidet</b>	
Resultat før skatt	-134	-95	-259	-163
Resultat før skatt - avviklet virksomhet	10	-14	21	-33
Betalt skatt	3	4	-1	2
Gevinst / tap - avviklet virksomhet	-7	0	-13	-2
Urealiserte verdiendringer, gevinst ved salg av anleggsmidler og ikke kontantstrømposter	-26	5	-24	17
Avskrivninger og nedskrivninger	108	56	168	117
Renteinntekter og rentekostnader	8	7	31	28
Endring i arbeidskapital	68	31	-39	31
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>29</b>	<b>-5</b>	<b>-115</b>	<b>-2</b>
Salg av anleggsmidler	0	0	12	6
Investeringer i anleggsmidler	-10	-18	-51	-87
Salg av eierandel	53	0	94	0
Likviditetsbeholdning avviklet virksomhet	-4	0	-20	0
Kjøp av virksomhet	0	0	-4	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>38</b>	<b>-17</b>	<b>31</b>	<b>-80</b>
Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	349
Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld til kredittinstitusjoner	-1	-1	-1	-396
Netto endring i rentebærende gjeld	-45	19	38	10
Innskutt kapital	0	0	131	141
Betalt andre finanskostnader	-5	1	-11	-17
Netto betalte renter	-7	-8	-25	-28
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-58</b>	<b>11</b>	<b>133</b>	<b>58</b>
<b>Netto kontantstrøm</b>	<b>9</b>	<b>-12</b>	<b>49</b>	<b>-24</b>
Kontantbeholdning ved periodens begynnelse	54	26	13	38
Valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	0	-1	2	-1
<b>Kontantbeholdning ved periodens slutt</b>	<b>63</b>	<b>13</b>	<b>63</b>	<b>13</b>

**Oppstilling av endring egenkapital - Konsern**

NOK millioner	Aksje-kapital	Egne aksjer	Annen egenkapital		Fond for omregning		Fond for verdiendringer	Sum	Minoritetsinteresser	Sum egenkapital
			Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	sdifferanse	r				
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>	

NOK millioner	Aksje-kapital	Egne aksjer	Annen egenkapital		Fond for omregning		Fond for verdiendringer	Sum	Minoritetsinteresser	Sum egenkapital
			Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	sdifferanse	r				
Pr 01.01.13	360	0	119	71	18	-18	549	20	570	
Totalresultat for perioden				-229	-12	9	-232	2	-230	
Opsjonsprogram			0				0		0	
Minoritet - avviklet virksomhet							0	-22	-22	
Innskutt kapital	-285		418				134		134	
<b>Egenkapital pr 31.12.13</b>	<b>75</b>	<b>0</b>	<b>537</b>	<b>-158</b>	<b>6</b>	<b>-9</b>	<b>451</b>	<b>0</b>	<b>451</b>	



**Noter - Konsernregnskap**

**Note 1 - Overordnet informasjon**

Scana Industrier ASA konsernregnskap for fjerde kvartal 2013 ble godkjent på styremøte 19. februar 2014. Regnskapstallene er ikke ferdig reviderte. Delårsrapporten er utarbeidet i tråd med IAS 34 Delårsrapportering. Konsernet har benyttet samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

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

**Note 2 - Segmenter**

NOK millioner	Kvartal					Helår	
	K4 13	K4 12	K3 13	K2 13	K1 13	2013	2012
	<b>Omarbeidet</b>						
<b>Energy:</b>							
<b>Driftsinntekter</b>	<b>231</b>	<b>216</b>	<b>178</b>	<b>186</b>	<b>202</b>	<b>798</b>	<b>851</b>
EBITDA	6	-2	-5	5	-0	6	34
<b>EBITDA margin</b>	<b>3 %</b>	<b>-1 %</b>	<b>-3 %</b>	<b>2 %</b>	<b>0 %</b>	<b>1 %</b>	<b>4 %</b>
Ordreinnngang	194	203	146	173	171	683	822
Ordrereserve	351	339	386	394	415	351	339
<b>Propulsion:</b>							
<b>Driftsinntekter</b>	<b>73</b>	<b>111</b>	<b>82</b>	<b>95</b>	<b>98</b>	<b>347</b>	<b>358</b>
EBITDA	-12	-4	-2	4	3	-6	6
<b>EBITDA margin</b>	<b>-17 %</b>	<b>-4 %</b>	<b>-2 %</b>	<b>5 %</b>	<b>3 %</b>	<b>-2 %</b>	<b>2 %</b>
Ordreinnngang	79	81	99	63	49	291	351
Ordrereserve	155	211	147	131	164	155	211
<b>Offshore:</b>							
<b>Driftsinntekter</b>	<b>217</b>	<b>179</b>	<b>180</b>	<b>170</b>	<b>165</b>	<b>733</b>	<b>715</b>
EBITDA	-5	-21	6	-18	-12	-29	-24
<b>EBITDA margin</b>	<b>-2 %</b>	<b>-12 %</b>	<b>3 %</b>	<b>-11 %</b>	<b>-7 %</b>	<b>-4 %</b>	<b>-3 %</b>
Ordreinnngang	206	184	180	203	207	796	672
Ordrereserve	528	483	555	583	531	528	483
<b>Other Business:</b>							
<b>Driftsinntekter</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>2</b>
EBITDA	0	2	1	1	0	2	-0
Ordreinnngang	0	0	0	0	0	0	0
Ordrereserve	0	0	0	0	0	0	0
<b>Property:</b>							
<b>Driftsinntekter</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>15</b>	<b>0</b>
EBITDA	1	0	0	10	1	12	0
<b>Other / Elimination:</b>							
<b>Driftsinntekter</b>	<b>-6</b>	<b>-15</b>	<b>-3</b>	<b>-5</b>	<b>-9</b>	<b>-23</b>	<b>-20</b>
EBITDA	-8	-8	-7	-11	-9	-35	-30

**Note 3 - Rentebærende gjeld**

	Kortsiktig	Langsiktig
<b>Pr. 31.12.13</b>		
Sum rentebærende gjeld	517 047	16 651
<b>Pr. 31.12.12</b>		
Sum rentebærende gjeld	436 753	14 954

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 panti i konsernets aktiva. Covenantkravene i låneavtalen er waivet pr. 31.12.2013.

Scana inngikk 15. oktober avtale med banksyndikatet og tre av selskapets hoved-aksjonærer, om en lånefasilitet på 75 mill kr. Deler av denne lånefasilitet ble nedbetalt i desember.

Bulletlån på USD 8.666.667 er etablert som erstatning for tidligere lån fra DNB og Handelsbanken til Scana's virksomhet i Kina. Lånet er nedbetalt januar 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 foretatt nedskrivninger i fjerde kvartal 2013. Det er gjennom bruk av nedskrivningstester identifisert mindrev verdier knyttet til varige driftsmidler med 64 mill i konsernet.

Konsernet har i tillegg nedskrevet anleggsmidler med 24 mill i fjerde kvartal.

**Note 5 - Salg av virksomhet i fjerde kvartal**

Scana solgte datterselskapet Scana Industrial Products AS (SIP) til en gruppe ansatte og eksterne investorer. Ansatte vil eie 49% av Scana Industrial Products etter oppkjøpet. Scana Industrial Products er en ledende leverandør av veiskjær i Norden og har i tillegg store markedsandeler i resterende del av Europa, Nord-Amerika og Asia. Scana Industrial Products AS hadde ved transaksjonstidspunktet 7 ansatte på Jørpeland uten for Stavanger. Salgsummen fratrukket transaksjonskostnader var 21,1 mill NOK. Dette gav en gevinst som utgjør 10,7 mill NOK. Selskapet ble skilt ut fra Scana Offshore i tredje kvartal og inngikk i forretningsområdet Scana Other Assets Tabellen nedenfor viser resultatene knyttet til SIP.

NOK	Kvartal					Helår	
	K4 13	K4 12	K3 13	K2 13	K1 13	2013	2012
Driftsinntekter	9	0	12	3	8	33	0
Driftskostnader	6	0	7	3	7	24	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>-0</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
Netto resultat	3	0	5	-0	1	8	0
Gevinst ved salg	11	0	0	0	0	11	0
<b>Netto resultat - avviklet virksomhet</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>-0</b>	<b>1</b>	<b>19</b>	<b>0</b>
Likvidetsbeholdning avviklet virksomhet	-4	0	0	0	0	-4	0

**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 kan bli reklassifisert over resultatet i senere perioder.

**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					Helår	
	K4 13	K4 12	K3 13	K2 13	K1 13	2013	2012
Resultat pr. aksje - videreført virksomhet	-1,80	-3,90	-0,48	-0,52	-1,67	-4,20	-6,03
Resultat pr. aksje utvannet - videreført virksomhet	-1,80	-3,90	-0,48	-0,52	-1,67	-4,20	-6,03
Resultat pr. aksje - avviklet virksomhet	0,13	-0,50	0,13	-0,03	0,04	0,32	-0,82
Resultat pr. aksje utvannet - avviklet virksomhet	0,13	-0,50	0,13	-0,03	0,04	0,32	-0,82
Resultat pr. aksje	-1,67	-4,40	-0,34	-0,55	-1,64	-3,87	-6,85
Resultat pr. aksje utvannet	-1,67	-4,40	-0,34	-0,55	-1,64	-3,87	-6,85