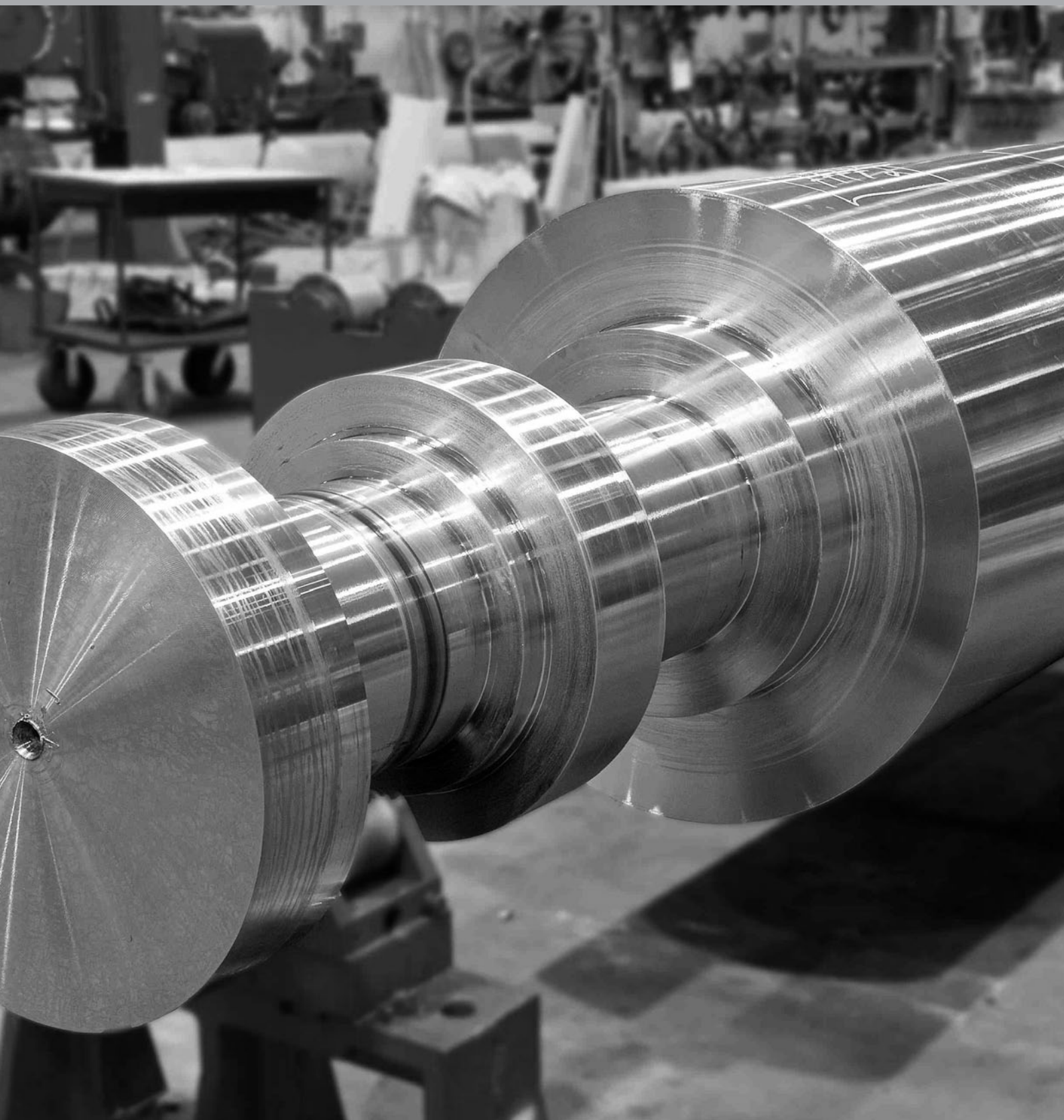




Regnskapsåret 2010



3 Årsberetning

SCANA KONSERN

9	Resultatregnskap
10	Balanse
11	Kontantstrømoppstilling
12	Konsern oppstilling av endring i egenkapital
13	Noter
13	Note 1. Konsernregnskapsprinsipper
17	Note 2. Estimatusikkerhet
17	Note 3. Segment informasjon
20	Note 4. Investeringer i tilknyttede selskaper og andre selskaper
21	Note 5. Spesifikasjon av andre inntekter og andre kostnader
22	Note 6. Skatt
23	Note 7. Resultat pr aksje
23	Note 8. Immaterielle eiendeler
25	Note 9. Varige driftsmidler
26	Note 10. Lønnskostnader
30	Note 11. Pensjon og andre langsiktige ansatteytelser
31	Note 12. Varelager
32	Note 13. Kundefordringer
33	Note 14. Andre kortsiktige fordringer og derivater
33	Note 15. Bankinnskudd
33	Note 16. Aksjekapital og overkurs
33	Note 17. Rentebærende gjeld
34	Note 18. Annen kortsiktig gjeld
34	Note 19. Leverandørgjeld
35	Note 20. Leasingforpliktelser
35	Note 21. Transaksjoner med nærstående parter
36	Note 22. Finansiell risiko
37	Note 23. Finansielle instrumenter
41	Note 24. Aksjer og aksjonærforhold
42	Note 25. Pantheftelser og garantiansvar
42	Note 26. Eiendeler holdt for salg
43	Note 27. Egne aksjer
44	Note 28. Hendelser etter balansedagen

MORSELSKAP

45	Resultatregnskap
46	Balanse
47	Kontantstrømoppstilling
48	Noter
48	Note 1. Regnskapsprinsipper
48	Note 2. Aksjer
49	Note 3. Varige driftsmidler
49	Note 4. Skatter
50	Note 5. Egenkapital
50	Note 6. Garanti- og kausjonsansvar
50	Note 7. Transaksjoner med nærstående parter
51	Note 8. Godtgjørelser og honorarer
51	Note 9. Aksjekapital
51	Note 10. Fordringer med forfall senere enn ett år
51	Note 11. Bankinnskudd
51	Note 12. Kortsiktig rentebærende gjeld
52	Note 13. Langsiktig rentebærende gjeld
52	Note 14. Panteheftelser
52	Note 15. Finansielle instrumenter
53	Erklæring fra styrets medlemmer og konsernsjef
54	Revisors beretning
56	Aksjer og aksjonærforhold
58	Vedtakter for Scana Industrier ASA
59	Finansielle nøkkeltall

ÅRSBERETNING 2010

GENERELT OM VIRKSOMHETEN

Scana Industrier ASA (Scana) er et nordisk industri-konsern med tre forretningsområder: Stål, Marin og Olje og Gass. Hovedproduktene i forretningsområdet Stål er tilvirkning av smidde og støpte spesialprodukter til olje og gass-, energi-, marine-, maskin- og verktøy-industrien. Forretningsområdet Marin utvikler og produserer gir, fremdriftssystemer og ventilstyrings-systemer for skip og offshorefartøyer, i tillegg til service og ettermarkedstjenester. Hovedproduktene for forretningsområdet Olje og Gass er design og produksjon av komponenter og systemer, i tillegg til vedlikehold og reparasjon av utstyr til olje og gassindustrien.

Selskapene i de tre forretningsområdene leverer produkter og systemløsninger til tre markedssegmenter; marine, energi og stål og maskin.

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

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

Scana er et sensyklisk selskap og effekten av global aktivitetsnedgang gav reduksjon i omsetning og driftsresultat i 2010. Omsetningen endte på MNOK 1 748 med et driftsresultat på minus MNOK 128 etter ekstraordinære nedskrivninger på MNOK 65. Ordreinngangen på MNOK 1 782 er en oppgang på 59% sammenlignet med 2009, og ordreserven ved utgangen av året var MNOK 913. Konsernet venter fortsatt økt ordreinngang utover i 2011, særlig innen olje og gass, som følge av høy tilbudsaktivitet og sterk posisjonering i viktige markeder.

Scana har styrket tiltakene for å frigjøre arbeidskapital og innført streng prioritering av nye investeringsmidler.

Styret vurderer at konsernets sammensetning av vel diversifiserte og nisjepregede hovedprodukter som er markedsledende innen sine markedssegmenter, sammen med gjennomførte tilpasningstiltak, gjør konsernet godt rustet for fremtiden.

REGNSKAP

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og at denne forutsetningen er til stede. Til grunn for forutsetningen ligger selskapets likviditetsreserve ved årets begynnelse, økende ordreinngang, positiv markedsutvikling innenfor konsernets hovedområder og en forsiktig positiv utvikling i marginbilde på nye ordre.

IFRS

International Financial Reporting Standards (IFRS) benyttes som gjeldende regnskapsprinsipper for konsernregnskapet slik standardene er godkjent av EU.

Resultat

Omsetningen for 2010 var MNOK 1 748, en reduksjon på 23 % mot 2009. Konsernet oppnådde et resultat før avskrivninger (EBITDA) på minus MNOK 44 og et driftsresultat (EBIT) på minus MNOK 128, noe som representerer en driftsmargin på -7%.

I årsresultatet er inkludert nedskrivning på MNOK 65 knyttet til Scana Offshore Vestby. Hovedposten er verdier relatert til lastebøyen produsert for FPSOceans "Deep Producer 1". FPSOcean gikk konkurs i 2009. "Deep Producer 1" forventes solgt i løpet av 2011 og Scana vil arbeide for å få solgt lastebøyen til ny eier. En slik prosess vil imidlertid ta tid og ha usikkerhet knyttet til pris. Et salg vil komme som et fremtidig positivt resultatbidrag.

Konsernets netto rentekostnader utgjorde MNOK 19. Konsernet har etter refinansieringen i 2007 hatt en låneavtale med svært gunstige betingelser og tilhørende stramme krav til covenants. Konsernet gikk i brudd på opprinnelige lånevilkår i fjerde kvartal og fikk innvilget waiver fra långiverne. Dette har medført økte marginer.

Scana sikrer alle vesentlige kontrakter i utenlandsk valuta. Dette medførte et tap i finansresultatet for 2010 på MNOK 0,7 knyttet til midlertidige verdiendringer på valutakontrakter som må resultatføres i henhold til IFRS. I 2009 hadde dette en effekt på finansresultatet på pluss MNOK 147. Effekten er i all hovedsak urealisert og har ingen likviditetseffekt.

Resultatet før skatt ble minus MNOK 156. Årets

resultatførte skattekostnad utgjorde minus MNOK 34 som er 23% av resultat før skatt. Betalbar skatt er MNOK 0,3. Konsernet har et fremførbart underskudd på MNOK 152 hovedsakelig knyttet til virksomheten i Norge. Det er ikke noen tidsbegrensning til bruken av dette. Scana forventer i årene fremover en positiv markedsutvikling og lønnsom drift i Norge som vil gi mulighet til å benytte det fremførbare underskuddet.

Konsernets samlede årsresultat var minus MNOK 121, hvorav minus MNOK 3 henføres til minoritetsinteresser. Dette utgjør et resultat pr aksje på NOK -0,71 mot NOK 1,51 pr aksje i 2009.

Balanse

Totalbalansen var pr 31.12.10 MNOK 1 815, som er en reduksjon på MNOK 175 sammenlignet med 31.12.09.

Konsernets netto rentebærende gjeld er MNOK 416 tatt hensyn til bankinnskudd og likvide midler. Brutto rentebærende gjeld var ved utgangen av 2010 bokført til MNOK 517, som er en økning på MNOK 21 fra 31.12.09. Lån og kortsiktige trekkrammer er nedbetalt med MNOK 136.

Bokført egenkapital på MNOK 731 pr 31.12.10 tilsvarer NOK 4,4 pr utestående aksje og en egenkapitalandel på 40 %. Ved utgangen av 2009 var bokført egenkapital MNOK 873 og egenkapitalandelen 44 %.

Immaterielle eiendeler er pr 31.12.10 bokført til MNOK 138, hvorav goodwill utgjør MNOK 87.

Kontantstrøm

Driftsresultatet var i 2010 minus MNOK 128 etter avskrivninger som utgjør MNOK 85. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er MNOK 129. Positiv kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter skyldes reduksjon i arbeidskapital og at driftsresultat er belastet med nedskrivninger som ikke har kontantstrømseffekt.

Det er aktivert kostnader og investeringer i anleggsmidler på totalt MNOK 86. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter etter salg av anleggsmidler er totalt på minus MNOK 76.

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er negativ med MNOK 98. Netto kontantstrøm i 2010 var etter

dette minus MNOK 44. Konsernets likviditetsbeholdning utgjorde MNOK 101 ved utgangen av året hvorav MNOK 60 inngår i konsernets cashpool. I tillegg har konsernet godt nivå av ubenyttede trekkrettigheter.

Kapitalforhold

Pr. 31.12.2010 utgjør Scana's opsjonsprogram inntil 1,34 millioner aksjer som er rettet mot ledende ansatte. Av disse kan 700.000 opsjoner innløses i 2011 og 635.000 opsjoner fra 2012.

FORRETNINGSOMRÅDET STÅL

Selskapene i stålområdet er spesialisert innen ulike prosesser og produkter. Produksjonen utføres i egne produksjonsanlegg som omfatter smelteverk, smier, valseverk, støperi, varmebehandlings- og maskineringsverksteder. Produksjonen holder høy standard og følger ISO-sertifiserte system for kvalitetssikring.

Omsetningen i 2010 utgjorde MNOK 1.139, ned 16 % i forhold til 2009. Driftsresultatet endte på minus MNOK 42. Sterkt reduserte priser i flere markedssegmenter og ugunstig produktsammensetting gjør at ordinær drift er negativ for året. Betydelige kostnadsbesparende tiltak i stålselskapene demper nedgangen i driftsresultatet. Høyere aktivitet og noe bedre produktsammensetting gir ordinær drift i balanse i fjerde kvartal.

Ordreinngangen for 2010 var MNOK 1.065, opp 49 % fra 2009. Ordreservene ved utgangen av 2010 var MNOK 414. Scana har i fjerde kvartal vunnet viktige kontrakter innenfor markedssegmentene marine og energi. Dette gjelder både høyt legerte materialer til krevende oljebrønner, samt leveranser til fortøyningsystemer til oljeindustrien. Markedssegmentet stål og maskin har gjennom 2010 hatt en positiv utvikling i ordreinngang som forventes å fortsette inn i 2011. Fortsatt bedret produktsammensetting med høyere foredlingsgrad, forventes å gi resultateffekt utover i 2011. Innen markedssegmentet marine har Scana styrket posisjonen blant selskapets viktigste kunder, men aktiviteten er betydelig redusert som følge av færre kontraheringer på verdensbasis. Selskapet venter et forbedret marinemarked frem mot 2013.

Totalt sett venter Scanas stålselskaper i 2011 en fortsatt økende ordreinngang og gradvis bedring i marginer.

FORRETNINGSOMRÅDET MARIN

Selskapene innen forretningsområdet Marin utvikler og produserer gir, fremdriftssystemer og ventilstyringsystemer for skip og offshorefartøyer, i tillegg til service og ettermarkedstjenester. Kundene er skipsverft, rederier, motorleverandører og andre systemleverandører. Forretningsområdet er særlig godt dekket i Asia og Europa for salg og service med egne kontorer og agenter, men har også økt dekningen i USA og Sør-Amerika.

Omsetningen i 2010 var MNOK 503, som er 36% lavere enn i 2009. Driftsresultatet ble MNOK 57 mot MNOK 107 i 2009. Høy driftsmargin skyldes kostnadsreduksjoner, samt at aktiviteten innen service og ettermarkedstjenester gir et positivt resultatbidrag.

Scana har i andre halvår 2010 inngått viktige kontrakter for levering av gir- og propellanlegg for ankerhåndteringsfartøy for bygging både i Kina, Brasil og Norge.

Få nye kontraheringer av skip på global basis siden 2008 har redusert Scanas aktivitet innen marinesegmentet. Bemanning og kostnadsnivå må løpende tilpasses endret aktivitetsnivå.

Ordreinngangen i 2010 var MNOK 407, opp 40 % sammenlignet med 2009. Ved utgangen av 2010 var ordreserven MNOK 290. Scana venter en gradvis økende ordreinngang i det marine markedet. De kostnadsreduserende tiltak som er og vil bli gjennomført, styrker Scanas konkurranseposisjon.

FORRETNINGSOMRÅDET OLJE OG GASS

Hovedproduktene innen forretningsområdet Olje og Gass er design og produksjon av komponenter og systemer til undervannsanlegg og borevirksomhet, samt vedlikehold og reparasjon av utstyr til olje og gassindustrien.

Forretningsområdet hadde en omsetning på MNOK 168 i 2010 mot MNOK 156 for 2009. Driftsresultatet var minus MNOK 110. Svakt resultat skyldes fortsatt generelt lav aktivitet, nedskrivning av verdier knyttet til Scana Offshore Vestby med MNOK 65, samt at Scana fortsatt ikke har større prosjekt relatert til FPSO-markedet. Resultateffekten av nye ordre innen undervannsområdet kommer fra midten av 2011.

Scana har i fjerde kvartal blitt tildelt større kontrakter for smidde maskinerte stigerør og strékkstagsemner til Mexicogulften og Brasil. Kontraktstildelingene viser at Scana er konkurransedyktig på denne type leveranser og dette gir også store muligheter fremover. Oljeutblåsing i Mexicogulften gir fortsatt lavere aktivitet for Scanas virksomhet i Houston. På sikt forventes imidlertid regimeendringer som kan styrke Scanas muligheter i området.

Resultatutviklingen innen olje og gass har ikke vært tilfredsstillende. Hovedårsaken til dette er lav aktivitet for Scana Offshore Vestby. Scana har gjennom 2010 valgt å opprettholde kritisk kompetanse i virksomheten og samtidig nedlagt et betydelig arbeid for å posisjonere virksomheten for nye oppdrag. I begynnelsen av 2011 har dette arbeidet gitt gjennombrudd i Brasil, et av verdens viktigste olje- og gassmarkeder. Ordren i Brasil gir viktig aktivitetsøkning og kompetanseutnyttelse for Vestby-organisasjonen, i tillegg til viktig posisjonering for hele konsernet i Brasil. Scana jobber med flere tiltak for å sikre lønnsomhet innen forretningsområdet. I tillegg til nye kontrakter innebærer dette også tiltak for å re-posisjonere Scana Offshore Vestby, (ref. note 28).

Orderreserven ved utgangen av 2010 var MNOK 209 mens ordreinngangen var MNOK 310. I tillegg kommer MNOK 350 i Brasil inngått første kvartal 2011. For 2009 utgjorde ordreserven MNOK 28 og ordreinngang MNOK 118.

RISIKO

Konsernets viktigste risikoområde er knyttet til den realøkonomiske situasjonen og hvordan det globale markedet utvikler seg. Scana har gjennomført en rekke tiltak for å møte aktivitetsendringen som fulgte av finanskrisen. Dette omfatter økt markeds- og salgsinnsats, bemannings- og kostnadsreduksjoner, restrukturering av virksomheter og strategiske samarbeid innen marineområdet. Tiltakene forsterker Scanas konkurranseposisjon innenfor de markedssegmentene konsernet satser mot, og Scana vurderes derfor som godt posisjonert til å kunne levere resultater i årene som kommer.

Konsernet er i begrenset grad eksponert for utvikling i råvarepriser som stålskrap og metallegeringer og kostnad for elektrisitet, fordi konsernet har valgt en markedsbasert og kontraktuell sikring mot svingninger i disse risikoområdene.

Konsernet er også i begrenset grad eksponert for finansiell risiko innen disse områdene:

- **Valutarisiko**

Salg i utenlandsk valuta sikres mot NOK eller SEK ved kontraktsinngåelse. Endring i valutakurs etter kontraktsinngåelse gir utslag i salgsinntekt og driftsresultat. Endringen oppveies imidlertid av motsvarende utslag i finansregnskapet. Konsernet er hovedsakelig eksponert mot svingninger mellom NOK og SEK i egne eiendeler i svenske datterselskaper. Utviklingen av NOK og SEK vil imidlertid i stor grad påvirke Scanas konkurranseevne og marginbilde.

- **Likviditetsrisiko**

Konsernet overvåker likviditetssituasjonen på kort- og lang sikt gjennom aktiv dialog med datterselskapene. I tillegg har konsernet program for å redusere arbeidskapitalen. Konsernet hadde ved årsskifte godt nivå av ubenyttede trekkfasiliteter. Av bankbeholdning på MNOK 101 inngår MNOK 60 i konsernets cashpool. Ytterligere detaljer knyttet til likviditetsrisiko er beskrevet i note 22. Konsernets prognoser for utvikling i likviditetsreserve viser en positiv trend. Konsernet har etter refinansieringen i 2007 hatt en låneavtale med svært gunstige betingelser og tilhørende stramme krav til covenants. Konsernet gikk i brudd på lånevilkår i fjerde kvartal 2010 og første kvartal 2011 og har fått innvilget waiver fra långiverne. Mulighetene for at konsernet går i brudd med lånebetingelsene i andre kvartal 2011 er tilstede. Konsernet forventer gjennom positiv dialog med långiverne å få innvilget waiver.

- **Kredittrisiko**

Konsernet har retningslinjer for å påse at kontrakter ikke inngås med kunder som har hatt eller kan forventes å få problemer med betaling og at utestående beløp ikke overstiger fastsatte kredittrammer. Deler av det internasjonale salget er sikret ved kundeforsikring. Konsernet har videre etablert kredittforsikring med GIEK kredittforsikring for å redusere sin eksponering mot kredittrisiko for deler av virksomheten. Konsernet mener utover dette å kunne håndtere den økte kredittrisikoen som har oppstått i markedet i den senere tid, gjennom økt overvåkning av kunders økonomiske stilling og en mer forsiktig praksis ved kredittvurderingen.

Det vises i tillegg til note 22 til konsernregnskapet for ytterligere informasjon om finansiell risiko.

AKSJONÆRFORHOLD

Scana ble notert på Oslo Børs i 1995. Scanas eiere består av institusjonelle og private investorer. Konsernets største aksjonærer er Verket Finans AS (11,0%) og Camar AS (10,6%). Camar eies av styremedlem John Arild Ertvaag. Scanas styreformann Frode Alhaug er tredje største aksjonær gjennom sitt selskap Fama Invest AS med 7,6 % av aksjene.

De 10 største aksjonærene eide ved årsskiftet til sammen 55,4 % av selskapets aksjer. Det var totalt 2 179 aksjonærer. 4% av den samlede aksjekapital var i utenlandsk eie.

Aksjen hadde i 2010 en svakt synkende kursutvikling, med en sluttnotering på kr 7,06 mot kr 7,83 ved inngangen til året. Det ble omsatt ca 14,5 millioner aksjer på Oslo Børs, noe som ga en omløpshastighet på 8,6%. Scana inngikk i 2009 en "market maker"-avtale på Oslo Børs for å fremme likviditet i aksjen og sikre oppføring på hovedlisten Oslo Børs Match.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Selskapets eierstyring og selskapsledelse bygger på "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse". En nærmere beskrivelse om eierstyring og selskapsledelse er inkludert i årsrapportens kapittel "Aksjer og Aksjonærforhold 2010".

ORGANISASJON OG PERSONALFORHOLD

Ved utgangen av 2010 hadde konsernet 1.759 ansatte, hvorav 675 ved stålverket i Kina. Etter å ha gjennomført betydelig bemannings- og kostnadsreduksjoner som følge av aktivitetsnedgang, har flere av konsernets virksomheter igjen begynt å ta inn personell for å møte økt etterspørsel. Godt samarbeid med fagforeninger og lavt sykefravær har muliggjort raske tilpasninger til endret aktivitetsnivå. Arbeidsmiljøet i Scana betraktes som godt.

Kvinner har en representasjonsandel på 40 % i Scanas hovedstyre. Kvinner er også representert i ledergruppene i konsernets datterselskaper. Tradisjonelt har imidlertid Scanas produksjonsenheter hatt høy andel menn i virksomhetene, men antall kvinner er økende.

DISKRIMINERING

Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig

for å fremme diskrimineringslovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakkasering.

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne.

HELSE, MILJØ OG SIKKERHET (HMS)

Selskapet hadde i 2010 24 fraværsskader, mot 23 i 2009. Faktiske arbeidstimer i 2010 var 3 197 340 sammenlignet med 3 452 330 i 2009.

Det var ingen større enkeltstående arbeidsulykker ved konsernets virksomheter. Styret er tilfreds med at selskapet ikke har vært rammet av alvorlige arbeidsulykker og at det jobbes systematisk med HMS-tiltak i alle konsernets virksomheter.

Sykefraværet som i 2010 til sammen utgjorde 3,5 %, varierer mellom 2,2% og 6,8% for de operative datterselskapene.

Konsernet har konsesjoner for virksomhetene og påvirker ikke det ytre miljø utover de tildelte utslippstillatelser. Konsernet arbeider kontinuerlig med å begrense utslipp, avfall til deponier og annen negativ miljøpåvirkning. Restavfall fra produksjonen sorteres og håndteres forskriftsmessig, i tillegg til at deler av dette resirkuleres. Selskaper i stålområdet kjøper store mengder skrap for omsmelting, og er dermed også en betydelig gjenbruksbedrift.

FORSKNING OG UTVIKLING

Arbeidet med forskning og utvikling har høy prioritet i Scana. Innsatsen er økt de senere årene, og utvikling har en meget sentral rolle i alle selskapene.

Forskning og utvikling er avgjørende i videreutviklingen av virksomhetenes markedsposisjoner. En stor del av arbeidet er knyttet til produktutvikling og den langsiktige strategien om å skape økt verdi for kundene, økt produktivitet og reduserte kostnader, samt ytterligere å redusere virksomhetens påvirkning på ytre miljø.

UTSIKTENE FREMOVER

Konsernets overordnede mål er å øke aksjonærenes verdier. Ut fra dette er det fastsatt noen hovedstrategier;

1. Fortsatt organisk vekst innen alle forretningsområder
2. Opprettholde god driftsmargin og kapitalstyring
3. Forsterke konsernets strategiske posisjon gjennom oppkjøp
 - for styrket markedsposisjon
 - for kapasitetsøkning
 - for å komplettere produktspekter eller verdikjede
4. Utvikle reparasjon- og servicekonseptet innen marineområdet og mot olje- og gassindustrien

For 2011 legger styret hovedvekt på god drift, herunder god kapitalstyring.

MARKEDSUTVIKLING

Scanas hovedprodukter er nisjeorienterte og ledende innen sine markedssegmenter. Etter flere år med omsetningsvekst og økte marginer snudde denne utviklingen i 2009 som følge av betydelig svakere internasjonale konjunkturer.

Produktene Scana leverer innen forretningsområdet Stål holder meget høy kvalitet. Leveranser til stål- og maskinkunder ligger på et høyt aktivitetsnivå, men er preget av sterkt prispress og gir lav foredlingsverdi for Scana. Selskapet er forsiktig med å inngå langsiktige kontrakter fordi man ønsker fleksibilitet til å ta økt aktivitet med bedre priser innen energi- og marinesegmentene. Innen markedssegmentet marine ventes en gradvis økning av leveranser fra Scanas stålselskaper. Scana har benyttet 2010 til å styrke posisjonen hos verdensledende kunder. Økt ferdigstillingsgrad og mer komplett prosjektansvar ventes å gi merverdi både for kundene og Scana.

Få nye kontraheringer globalt har redusert aktiviteten innen forretningsområdet Marin i 2010. Kostnadstilpasninger har imidlertid sikret gode resultater. Scana har styrket salgs- og markedsarbeidet og øker tilstedeværelsen i fremvoksende markeder og har i fjerde kvartal lyktes med å ta viktige nye kontrakter. Kort ordrehorisont vil gi større kvartalsvise variasjoner i omsetning og resultat enn tidligere år. Satsing innen service og ettermarkedstjenester har gitt økt omsetning og positiv resultat effekt. Scana venter at denne utviklingen vil fortsette.

Innen forretningsområdet Olje og Gass har Scana de siste årene utviklet flere avanserte produkter og systemer. Flerfaglighet, ledende kompetanse innen

materialteknologi og mulighet for egenproduksjon av spesialkomponenter gir fremtidige muligheter. Ordreinngangen økte gjennom siste del av 2010 som følge av økt satsing på stigerør og undervannskomponenter i verdens mest aktive olje- og gassmarkeder. Etableringen av Scana Subsea forenkler kundenes forretningsprosesser for spesialisert utstyr og gir store forretningsmuligheter på global basis. Innen FPSO-markedet ventes oppgang mot 2013. Scana er avhengig av større prosjekter til FPSO-markedet for å oppnå et tilfredsstillende resultat i forretningsområdet. Et viktig startgrunnlag er de kontrakter som er forhandlet i Brasil. Ytterligere tiltak vil bli gjennomført for å sikre fremtidig lønnsomhet.

Scana har gjennomført omfattende tiltak for å tilpasse kapasitet og ressursbruk til lavere etterspørsel og reduserte priser. I tillegg har Scana frigjort arbeidskapital og innført streng prioritering av drifts- og

investeringsmidler. Scana vil fortsatt ha sterk fokus på god drift og kapitalstyring når flere av virksomhetene igjen opplever økt etterspørsel.

I tillegg til fokus på best mulig daglig drift, jobber Scana videre med strategiske grep for å styrke konsernets verdiskapning. Scana vurderer å avhende aktiva som ikke betraktes som kjernevirksomhet. Dette for å øke finansielt handlingsrom og fokus på den mest verdiskapende delen av virksomheten.

DISPOSISJONER OG OVERFØRINGER

Årsresultatet som henføres til eiere i morselskapet ble minus MNOK 118, tilsvarende kr -0,71 per aksje. Morselskapet Scana Industrier ASA hadde et årsresultat på minus MNOK -64,5. Styret vil foreslå overfor generalforsamlingen at det ikke utbetales utbytte for 2010, og at minus MNOK -64,5 overføres til annen egenkapital.

Stavanger, 12. april 2011



Frode Alhaug
Styrets formann



John Arild Ertydæg
Styremedlem



Mari Skjærstad
Styremedlem



Martha Kold Bakkevig
Styremedlem



Bjørn Dahle
Styremedlem



Rolf Roverud
Konsernsjef

SCANA KONSERN RESULTATREGNSKAP

Periode 1. januar - 31. desember (NOK 1000)	Note	2010	2009
Driftsinntekter:			
Salgsinntekter	3/13	1 728 976	2 249 537
Andre inntekter	5	15 813	17 284
Gevinst ved salg av varige driftsmidler	9	2 849	448
Sum driftsinntekter		1 747 638	2 267 269
Driftskostnader:			
Varekostnad	12	735 113	838 373
Beholdningsendringer varer i arbeid og ferdigvarer	12	54 255	97 740
Lønn og sosiale kostnader	10/11	601 399	616 537
Avskrivninger / nedskrivninger	8/9	84 578	62 355
Andre driftskostnader	5/13/20	400 786	451 756
Sum driftskostnader		1 876 131	2 066 761
Driftsresultat		-128 493	200 508
Finansinntekter og kostnader:			
Resultatandel tilknyttede selskap	17/22 4	-1 269	11 521
Renteinntekter		2 564	1 295
Rentekostnader	17	-21 087	-20 757
Netto valutagevinster / tap (-)		4 334	138 974
Andre finansinntekter / kostnader (-)	5	-11 635	-6 624
Netto finansposter		-27 093	124 409
Resultat før skatt		-155 586	324 917
Skattekostnad	6	-34 200	81 292
Årsresultat		-121 386	243 625
Årsresultatet fordeler seg som følger:			
Eiere i morforetaket		-118 114	250 389
Minoritetsinteresser		-3 072	-6 764
Årsresultat		-121 386	243 625
Årsresultat pr aksje	7	-0,71	1,51
Årsresultat pr aksje, utvannet	7	-0,70	1,50


SCANA KONSERN OPPSTILLING AV TOTALRESULTAT

Årsresultat		-121 386	243 625
Andre inntekter og kostnader			
Endring i virkelig verdi av sikringsinstrumentet ved kontantstrømsikring (e. skatt)	23	16 844	-355
Omregningsdifferanser sikring nettoinvestering (e. skatt)		-12 241	28 701
Omregningsdifferanser valuta		25 073	-73 132
Sum andre inntekter og kostnader		29 676	-44 786
Totalresultat		-91 710	198 838
Totalresultatet fordeler seg som følger:			
Eiere i morforetaket		-88 638	205 602
Minoritetsinteresser		-3 072	-6 764
Totalresultat		-91 710	198 838

SCANA KONSERN BALANSE

(NOK 1000)	Note	31.12.10	31.12.09
Anleggsmidler:			
Immaterielle eiendeler	8	137 547	149 668
Maskiner, inventar, bygninger etc.	9	760 744	722 292
Utsatt skattefordel	6	15 639	2 512
Aksjer i tilknyttede selskap	4	11 714	24 881
Andre aksjer	4	292	233
Sum anleggsmidler		925 936	899 586
Omløpsmidler:			
Varelager	12	340 774	380 527
Kundefordringer	13	351 572	500 853
Derivater	23	27 060	10 630
Andre kortsiktige fordringer	14	55 676	58 884
Bankinnskudd og kontanter	15	101 249	139 523
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	26	12 315	0
Sum omløpsmidler		888 646	1 090 417
Sum eiendeler		1 814 582	1 990 003
Egenkapital:			
Innskutt egenkapital	16	331 256	325 748
Annen egenkapital		372 997	515 203
Egenkapital før minoritetsinteresser		704 253	840 951
Minoritetsinteresser		27 142	32 475
Sum egenkapital		731 395	873 426
Langsiktig gjeld:			
Gjeld til kredittinstitusjoner	17/20/22	397 878	369 802
Pensjonsforpliktelser	11	12 535	20 605
Utsatt skatt	6	76 972	91 298
Derivater	23	92	346
Annen langsiktig gjeld		435	674
Sum langsiktig gjeld		487 912	482 725
Kortsiktig gjeld:			
Gjeld til kredittinstitusjoner	17/20/22	119 016	126 452
Leverandørgjeld	19	241 826	194 924
Forskudd fra kunder	13	47 691	53 938
Betalbar skatt	6	751	14 351
Derivater	23	8 779	20 578
Annen kortsiktig gjeld	18	177 212	223 609
Sum kortsiktig gjeld		595 275	633 852
Sum gjeld og egenkapital		1 814 582	1 990 003


Stavanger, 12. april 2011




Frode Alhaug
Styrets formann




John Arild Ertvaag
Styremedlem



Mari Skjærstad
Styremedlem



Martha Kold Bakkevig
Styremedlem



Bjørn Dahle
Styremedlem



Rolf Roverud
Konsernsjef

SCANA KONSERN KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK 1000)	Note	2010	2009
<i>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter:</i>			
Resultat før skatt		-155 586	324 917
Betalte skatter	6	-698	-52 650
Gevinst (-) / tap	4/8/9	-3 736	-9 004
Avskrivninger / nedskrivninger	8/9	84 578	62 355
Opsjoner ansatte		3 167	3 724
Urealiserte verdiendringer og valutaposter		2 852	-109 465
Renteinntekter		-2 565	-1 295
Rentekostnader		21 087	20 757
Forskjell mellom kostnadsført og betalt pensjon		-8 110	1 216
Endring i kundefordringer / forskudd fra kunder	13	154 726	70 700
Endring i varelager	12	49 721	73 101
Endring i leverandørgjeld	19	35 904	-45 018
Andre tidsavgrensingsposter	14/18	-52 213	-10 749
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		129 127	328 589
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter:</i>			
Salg av anleggsmidler	8/9	7 531	2 610
Investering i anleggsmidler	8/9	-85 778	-141 988
Salg av eierandel	4	45 390	0
Kjøp av aksjer og innskutt kapital	4	-44 294	-44 804
Mottatt utbytte fra andre foretak	4	1 512	331
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-75 639	-183 851
<i>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter:</i>			
Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld	17	108 772	49 672
Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld	17	-125 002	-90 939
Netto endring i kortsiktig rentebærende gjeld	17	-10 831	-9 966
Økning innskutt egenkapital	16	2 340	0
Mottatt utbytte egne aksjer		34	949
Utbytte		-56 379	-50 489
Mottatte renter		2 564	1 295
Betalte renter		-19 235	-23 518
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-97 737	-122 996
Netto kontantstrøm		-44 249	21 742
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden		139 522	138 884
Effekt av valutakursendringer på kontanter		5 976	-21 104
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden		101 249	139 522
Endring i likviditetsbeholdningen		-44 249	21 742

SCANA KONSERN OPPSTILLING AV ENDRING I EGENKAPITAL

(NOK 1000)	Aksje- kapital	Egne aksjer	Annen innskutt egen- kapital	Annen egen- kapital	Fond for omreg- nings- differanser	Fond for verdi- endringer	Sum	Minoritets- interesser	Sum egen- kapital
Egenkapital pr 01.01.10	209 167	-141	116 722	513 506	8 832	-7 135	840 951	32 475	873 426
Totalresultat				-118 314	12 832	16 844	-88 638	-3 072	-91 710
Opsjonprogram			3 168				3 168		3 168
Innskutt kapital	450		1 890				2 340		2 340
Kjøp av minoritetsinteresser								-2 261	-2 261
Utbytte				-53 568			-53 568		-53 568
Egenkapital pr 31.12.10	209 617	-141	121 780	341 624	21 664	9 709	704 253	27 142	731 395

(NOK 1000)	Aksje- kapital	Egne aksjer	Annen innskutt egen- kapital	Annen egen- kapital	Fond for omreg- nings- differanser	Fond for verdi- endringer	Sum	Minoritets- interesser	Sum egen- kapital
Egenkapital pr 01.01.09	209 167	-3 956	120 564	308 907	53 262	-6 780	681 164	41 778	722 942
Totalresultat				250 389	-44 430	-355	205 604	-6 764	198 840
Opsjonprogram			3 723				3 723		3 723
Utdeling egne aksjer (en del av utbytte)		3 815	-7 565	4 699			949		949
Utbytte				-50 489			-50 489	-2 539	-53 028
Egenkapital pr 31.12.09	209 167	-141	116 722	513 506	8 832	-7 135	840 951	32 475	873 426

NOTER KONSERN 2010

Note 1. Konsernregnskapsprinsipper 2010

Generell informasjon

Scana Industrier ASA holder til i Strandkaian 2 i Stavanger. Selskapet er et allmennaksjeselskap notert på Oslo Børs. Virksomheten er beskrevet i note 3. Konsernregnskapet for Scana Industrier ASA for 2010 ble godkjent av styret 12. april 2011.

Hovedprinsipper

Konsernregnskapet til Scana Industrier ASA er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS og fortolkninger fastsatt av International Accounting Standards Board som godkjent av EU.

Konsernregnskapet er utarbeidet med forutsetning om fortsatt drift. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømanalyse, oversikt over endringer i egenkapital og noter til regnskapet. De viktigste konsoliderings- og regnskapsprinsippene som er fulgt i utarbeidelsen av årsregnskapet, er som følger:

Konsernregnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kost regnskap, med unntak av følgende regnskapsposter:

- Bygninger som er vurdert til oppskrevet verdi
- Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, finansielle instrumenter tilgjengelig for salg som er regnskapsført til virkelig verdi, lån og fordringer og andre finansielle forpliktelser som er regnskapsført til amortisert kost

Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede regnskapsprinsipper for like transaksjoner og hendelser under ellers like forhold.

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Konsernregnskapet presenteres i norske kroner (NOK), og alle tall avrundes og oppgis til nærmeste tusen ('000) bortsett fra når annet er angitt. Den funksjonelle valuta for morselskapet Scana Industrier ASA er NOK, mens funksjonell valuta for datterselskapene er deres lokale valuta. Datterselskaper med annen funksjonell valuta enn NOK blir omregnet til balansedagens kurs for balanseposter, og resultatposter omregnet til transaksjonskurs. Som en tilnærming til transaksjonskurs er månedlige gjennomsnittskurser benyttet. Omregningsdifferanser føres mot totalresultatet. Ved avhendelse av investering i utenlandske datterselskaper, blir akkumulerte omregningsdifferanser knyttet til datterselskapet resultatført.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Scana Industrier ASA og selskapene hvor Scana Industrier ASA har bestemmende innflytelse, direkte eller indirekte gjennom eierskap eller i henhold til særskilte avtaler. Bestemmende innflytelse er definert som at Scana Industrier ASA kontrollerer over 50 prosent av stemmene på generalforsamling. Konsernets datterselskaper er oppført i note 2 til årsregnskapet for morselskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Kostpris måles til virkelig verdi av de ervervede eiendelene, de utstedte aksjene eller gjeld overtatt ved anskaffelsesdatoen. Overskytende kostpris utover virkelig verdi av netto eiendeler i oppkjøpt virksomhet bokføres som goodwill. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Konserninterne transaksjoner og konsernmellomværende, inkludert intern fortjeneste og urealisert gevinst og tap er eliminert. Urealisert gevinst knyttet til transaksjoner med tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet er eliminert med konsernets andel i selskapet/virksomheten. Tilsvarende er urealisert tap eliminert, men kun i den grad det ikke foreligger indikasjoner på verdnedgang på eiendelen som er solgt internt.

Konsernet har implementert følgende endrede standarder og fortolkninger i 2010:

- IFRS 3 (presisering) – Virksomhetssammenslutning
- IFRS 7 (endring) – Finansielle instrumenter, opplysninger
- IAS 27 (presisering) – Konsernregnskap og finansregnskap
- IAS 1 (presisering) – Presentasjon av finansregnskap
- IAS 34 (veiledning) – Delårsrapportering

Implementeringen av disse endringene har ikke medført noen endringer for konsernet.

Følgende standarder og fortolkninger er offentliggjort men ikke trådt i kraft og derfor ikke anvendt:

Endringer til IFRS 7 Finansielle instrumenter - opplysninger

Endringen vedrører notekrav i forbindelse med overføring av finansielle eiendeler som selskapet fortsatt har en involvering i. Endringene tar sikte på å gi brukerne et bedre bilde av eksponeringen til foretaket som overfører de finansielle eiendelene. Ikrafttredelsestidspunktet for IFRS 7 er satt til 1. juli 2011, men standarden er fortsatt ikke godkjent av EU. Konsernet forventer å anvende standarden fra og med 1. januar 2012.

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 erstatter klassifikasjons- og målereglerne i IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling for finansielle instrumenter. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler som inneholder vanlige lånevilkår regnskapsføres til amortisert kost, med mindre en velger å føre dem til virkelig verdi, mens andre finansielle eiendeler skal regnskapsføres til virkelig verdi. Klassifikasjons- og målereglerne for finansielle forpliktelser i IAS 39 videreføres, med unntak for finansielle forpliktelser utpekt til virkelig verdi med verdiendring over resultat (virkelig verdi-opsjon), hvor verdiendringer knyttet til egen kreditrisiko separeres ut og føres over andre inntekter og kostnader. Ikrafttredelsestidspunktet for IFRS 9 er satt til 1. januar 2013, men standarden er fortsatt ikke godkjent av EU. Konsernet forventer å anvende standarden fra og med 1. januar 2013.

IAS 24 (revidert) Opplysninger om nærstående parter

I forhold til gjeldende IAS 24 har den reviderte standarden en klargjøring og forenkling av definisjonen av nærstående parter. Den reviderte standarden gir også noen lettelser i kravene til tilleggsopplysninger for offentlige virksomheter. Ikrafttredelsestidspunktet er satt til 1. januar 2011. Konsernet forventer å anvende revidert IAS 24 fra og med 1. januar 2011.

Endring til IAS 32 Finansielle instrumenter – presentasjon - Classification of Rights Issues

Endringen i IAS 32 innebærer at tegningsretter utstedt i annen valuta enn foretakets funksjonelle valuta skal kunne klassifiseres som egenkapital. Ikrafttredelsestidspunkt er satt til 1. februar 2010. Konsernet forventer å anvende endringene fra og med 1. januar 2011.

Endring til IFRIC 14 IAS 19 – begrensninger av en netto ytelsesbasert pensjonseiendel, minstekrav til finansiering og samspillet mellom dem – Prepayments of a Minimum Funding Requirement

Endringen innebærer at foretak som har minimumskrav til funding av en pensjonsordning vil ha anledning til å behandle forskuddsbetaling av premiekraav i en ytelsesbasert pensjonsordning som en økonomisk fordel. Etter endringen vil slike forskuddsbetalinger kvalifisere for balanseføring. Endringen til IFRIC 14 har ikrafttredelsestidspunkt 1. januar 2011. Konsernet forventer å anvende endringen fra 1. januar 2011.

IFRIC 19 Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments

Tolkningen gir veiledning for regnskapsføring av transaksjoner når et selskap gjør opp hele eller deler av finansielle forpliktelser

ved utstedelse av egenkapitalinstrumenter, og gjelder når gjeldskonverteringen skjer som følge av en reforhandling av låneavtalen. Utstedelsen av egenkapitalinstrumentene skal måles til virkelig verdi og anses som et vederlag for oppgjør av gjelden. Differansen mellom balanseført verdi på gjelden og virkelig verdi på egenkapitalinstrumentene skal resultatføres. Tolkningen har ikrafttredelsestidspunkt 1. juli 2010. Konsernet forventer å anvende IFRIC 19 fra 1. januar 2011.

Konsernet forventer ikke at implementering av forslagene listet opp ovenfor vil ha noen effekt på konsernregnskapet på implementeringstidspunktet, men vil foreta ytterligere analyser av de ulike forslagene før implementering.

Sentrale regnskapsmessige skjønnsmessige vurderinger og estimater

Ledelsen har anvendt estimater og forutsetninger som innvirker på innregning og verdsettelse av eiendeler, gjeld, inntekter, utgifter og informasjon om betingede forpliktelser. Dette gjelder særlig føring av inntekter fra langsiktige tilvirkningskontrakter, avskrivnings- og nedskrivningsvurdering av anleggsmidler, inntektsskatt, vurdering av tap på fordringer, vurdering av ukurans knyttet til varelager, balanseføring av utviklingskostnader, samt verdsettelse av pensjonsforpliktelser. Fremtidige hendelser kan medføre at disse estimatene endres. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Se også note 2.

SENTRALE REGNSKAPSPRINSIPPER

Inntekter

Inntekter blir bokført når det er sannsynlig at transaksjoner vil generere fremtidige økonomiske fordeler som tilfaller selskapet og størrelsen på disse kan beregnes pålitelig. Salgsinntekter presenteres netto etter merverdiavgift og rabatter.

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted, det vil si at risikoen og gevinstpotensialet knyttet til varen er overført til kjøperen og konsernet har etablert et krav mot kunden.

Leieinntekter inntektsføres lineært over leieperioden.

Inntekter i forbindelse med langsiktige tilvirkningskontrakter (prosjekter) resultatføres i takt med prosjektets fremdrift og når prosjektets resultat kan beregnes pålitelig. Fullføringsgraden beregnes på den mest egnede måten for den enkelte kontrakt, som normalt er påløpte kostnader som en prosent av forventede totale kostnader. Når prosjektets resultater ikke kan beregnes pålitelig, vil bare inntekter lik påløpte prosjektkostnader føres som inntekt. Eventuelle tap på en kontrakt resultatføres fullt ut i perioden når det fastslås at prosjektet vil medføre tap.

Forskudd på langsiktige kontrakter klassifiseres i balansen under annen kortsiktig gjeld.

Royalty resultatføres i henhold til betingelsene for de ulike royaltyavtalene. Utbytte resultatføres når rettighetene om å motta utbytte er festsatt.

Renteinntekter resultatføres etter hvert som de påløper.

Skattekostnaden i resultatregnskapet er summen av betalbar og endring i utsatt skatt.

Valutaomregning

Transaksjoner i utenlandsk valuta bokføres til valutakursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter og gjeld i utenlandsk valuta omregnes til valutakursen på balansedagen. Eventuelle valutafor skjeller resultatføres som finansposter.

Balanseposter til utenlandske datterselskaper omregnes til NOK ved hjelp av valutakursen pr 31. desember. Alle poster i

resultatregnskapet omregnes til NOK via vektet gjennomsnittlig valutakurs. Konsolidering fører til omregningsdifferanser i valuta som presenteres som andre inntekter og kostnader som inngår i totalresultatet. Valutatap eller -gevinster vedrørende gjeld i utenlandsk valuta som for regnskapsformål vurderes å være sikring av investeringer i utenlandske datterselskaper og valutaeffektene for pengeposter som utgjør en andel av nettoinvesteringen i utenlandske datterselskaper, føres som andre inntekter og kostnader som inngår i totalresultatet inntil datterselskapet blir avhendet.

Varelager

Varelager, som består av innkjøpte varer og egenproduserte produkter, verdsettes til den laveste av innkjøps-/tilvirkningskostnad og forventet netto salgsverdi. Netto salgsverdi er estimert salgpris ved ordinær drift fratrukket estimerte utgifter til ferdigstillelse, markedsføring og distribusjon. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO-metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering. Egenproduserte varer inkluderer råmaterialer, energi, direkte arbeid og en andel av de indirekte kostnadene, inkludert vedlikehold og avskrivning.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler med begrenset levetid blir avskrevet over forventet brukstid og vurdert for eventuell nedskrivning når det er indikasjon på at de immaterielle eiendelene kan være forringet. Avskrivningsperioden og -metoden for immaterielle eiendeler med begrenset levetid blir evaluert minst ved utgangen av hvert regnskapsår. Endringer i forventet brukstid eller forventet bruksmønster av de immaterielle eiendelene regnskapsføres ved å endre avskrivningsperioden eller -metoden og behandles som endringer i regnskapsmessige estimater.

Internt genererte immaterielle eiendeler, eksklusive aktiverte utviklingskostnader, balanseføres ikke, og utgiften resultatføres i perioden utgiften påløper. Brukstid for immaterielle eiendeler vurderes til å være enten begrenset eller ubestemt.

Goodwill

Goodwill oppstår ved oppkjøp verdsettes til anskaffelseskost. Denne utgjør den delen av totale anskaffelseskost som overstiger netto virkelig verdi av identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser. Etter førstegangs balanseføring blir goodwill verdsatt til kostpris minus eventuelle akkumulerte nedskrivninger. Goodwill avskrives ikke, men blir årlig vurdert for eventuell nedskrivning, eventuelt hyppigere hvis hendelser eller endringer i omstendighetene indikerer at bokført verdi kan være forringet.

Konsernet vurderer goodwill for nedskrivning årlig, eller oftere dersom det er indikasjoner på verdifall. Nedskrivningsvurdering foretas for de kontantgenererende enhetene som har balanseført goodwill. Balanseført goodwill vurderes mot gjennvinnbart beløp. Gjennvinnbart beløp er den høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi.

Kostnader til forskning og utvikling

Kostnader til forskning resultatføres løpende. Immaterielle eiendeler som fremkommer ved utviklingsutgifter på et enkelt prosjekt, balanseføres når man kan dokumentere den tekniske gjennomførbarheten ved å fullføre utviklingen av den immaterielle eiendelen slik at det blir tilgjengelig for bruk eller salg, ytelsespotensialet og dets potensial til å bruke eller selge aktivumet; hvordan eiendelen vil generere fremtidige økonomiske fordeler, har de nødvendige ressursene til å fullføre utviklingen av eiendeler samt måle utviklingskostnader på en pålitelig måte. Balanseførte utviklingskostnader føres i balansen til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av -og nedskrivninger. Balanseførte utviklingskostnader avskrives lineært over eiendelens estimerte brukstid. Alle påløpne utgifter blir avskrevet i løpet av perioden for forventet fremtidig salg fra det aktuelle prosjektet.

Den bokførte verdien til utviklingskostnadene blir evaluert årlig eller hyppigere i den grad det dukker opp indikasjon på verdiforringelse.

Tap eller gevinster ved avgang av en immateriell eiendel, beregnet som forskjellen mellom netto salgsbeløp og bokført beløp, resultatføres i resultatregnskapet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpsprisen, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter, inkludert større vedlikeholdsarbeid som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført.

Avskrivningene beregnes lineært i løpet av antatt brukstid til driftsmidlene. Brukstiden, restverdien og avskrivningsmetoden for driftsmidlene evalueres en gang i året.

Bokført verdi for driftsmidlene vurderes for nedskrivning når hendelser eller endringer i omstendighetene indikerer at den bokførte verdien kan være forringet.

Konsernet aktiverer større periodiske vedlikehold og avskriver det over resultatet i henhold til vedlikeholdsintervallet.

Større reservedeler og reserveutstyr vurderes som en del av driftsmidlene når konsernet forventer at de skal brukes i mer enn én regnskapsperiode. Tilsvarende, dersom reservedelene og reserveutstyret bare kan brukes i sammenheng med driftsmidlene, regnskapsføres de som en del av dette.

Nedskrivning av anleggsmidler

Nedskrivning av anleggsmidler blir vurdert når det er indikasjoner på verdifall. Dersom en eiendels bokførte verdi er høyere enn gjenvinnbart beløp, nedskrives eiendelen via resultatregnskapet. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi minus salgskostnader og bruksverdi (den diskonterte kontantstrømmen ved fortsatt bruk).

Virkelig verdi minus salgskostnader er verdien som kan oppnås ved et salg til en uavhengig tredjepart minus salgskostnadene. Gjenvinnbart beløp fastsettes separat for alle driftsmidler, men hvis dette ikke er mulig, blir den fastsatt sammen med den kontantstrømgenererende enheten driftsmidlene tilhører.

Nedskrivninger som er ført i resultatregnskapet fra foregående perioder blir reversert når det foreligger informasjon om at nedskrivning ikke lenger er nødvendig. Reverseringen føres via resultatregnskapet. Det foretas imidlertid ingen reversering dersom dette medfører at bokført verdi overstiger det den bokførte verdien ville ha vært hvis det hadde vært gjennomført normale avskrivninger.

Utsatt skattefordel

Utsatt skattefordel er balanseført når det er sannsynlig at konsernet vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Selskapene regnskapsfører tidligere ikke-regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at konsernet kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil konsernet redusere utsatt skattefordel i den grad konsernet ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Aksjer i tilknyttta selskap

Tilknyttede selskaper er enheter hvor konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Konsernregnskapet inkluderer konsernets andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Når konsernets tapsandel overstiger investeringen i et tilknyttet selskap, reduseres konsernets balanseførte verdi til null og ytterligere tap regnskapsføres ikke med mindre konsernet har en forpliktelse til å dekke dette tapet.

Andre aksjer

Andre aksjeinvesteringer som ikke er datterselskap eller tilknyttet selskap føres til virkelig verdi i balansen med verdiendring mot resultatet.

Investeringer og andre finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler innenfor virksomhetsområdet til IAS 39 klassifiseres som enten finansielle instrumenter med løpende resultatføring av endringer i virkelig verdi, lån eller fordringer. Ved første gangs bokføring av finansielle eiendeler blir de vurdert til virkelig verdi, pluss (for andre investeringer enn dem hvis verdiendringer resultatføres løpende) direkte tilknyttede transaksjonskostnader. Konsernet bestemmer klassifiseringen av sine finansielle eiendeler ved førstegangs-bokføring, og når det er tillatt og aktuelt, revurderes denne klassifiseringen ved utgangen av hvert regnskapsår.

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med faste eller variable kontantstrømmer hvor det ikke løpende stilles markedspriser. Slike eiendeler bokføres til amortisert kost via effektiv rentemetode. Tap eller gevinst resultatføres når lånene og fordringene avhendes eller anses som tapt, i tillegg til via amortisering.

Varelager

Varelager, som består av innkjøpte varer og egenproduserte produkter, verdsettes til den laveste av innkjøps-/tilvirkningskostnad og forventet netto salgsverdi. Netto salgsverdi er estimert salgpris ved ordinær drift fratrukket estimerte utgifter til ferdigstilling, markedsføring og distribusjon. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO-metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering. Egenproduserte varer inkluderer råmaterialer, energi, direkte arbeid og en andel av de indirekte kostnadene, inkludert vedlikehold og avskrivning.

Kundefordringer

Kundefordringer innregnes normalt til opprinnelig fakturabeløp. Avsetning for tap gjennomføres når det foreligger objektive holdepunkter for at konsernet ikke vil kunne inndrive fordringen. Opptjente, ikke mottatte, inntekter klassifiseres i balansen under kundefordringer.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter som ikke bokføres til virkelig verdi, vurderes på balansedagen for å avdekke eventuelt verdifall.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter i balansen består av kontanter og bankinnskudd med en opprinnelig løpetid på tre måneder eller kortere.

Når det gjelder konsernets kontantstrømanalyse, består kontanter og likvide midler av kontanter og likvide midler som definert ovenfor. Kontantstrømanalysen er utarbeidet i henhold til den indirekte metoden.

Eiendeler holdt for salg

Virksomhet eller eiendeler planlagt solgt og hvor salget er meget sannsynlig klassifiseres om holdt for salg i balansen.

Opsjoner - aksjebasert avlønning

Ledende ansatte i konsernet tildeles opsjoner på kjøp av aksjer i morselskapet. Opsjonene verdsettes basert på opsjonens virkelige verdi på det tidspunktet opsjonsplanen vedtas. Opsjonene verdsettes etter Black and Scholes-modellen. Kostnaden ved opsjonen periodiseres over perioden de ansatte opptjener rett til å motta opsjonene.

Egne aksjer

Egne aksjer regnskapsføres mot egenkapitalen til kostpris for konsernet.

Finansielle instrumenter og sikring

Konsernet bruker finansielle instrumenter slik som valutaterminkontrakter, rentebytteavtaler og el-derivater for å sikre risikoene forbundet med rentesatser, valuta og prissvingninger på elektrisitet. Slike finansielle instrumenter blir først bokført til virkelig verdi på datoen for inngåelse av kontrakten og vurderes i etterfølgende perioder til virkelig verdi. Derivater klassifiseres som eiendeler når den virkelige verdien er positiv og som gjeld når den virkelige verdien er negativ.

Konsernets kriterier for å klassifisere et derivat eller annet finansielt instrument som et sikringsinstrument er som følger: (1) sikringen er forventet å være svært effektiv ved at den motvirker endringer i virkelig verdi eller kontantstrømmer til et identifisert objekt – sikringseffektiviteten må forventes å være innenfor intervallet 80-125%, (2) effektiviteten til sikringen kan måles pålitelig, (3) det er etablert tilfredsstillende dokumentasjon ved inngåelse av sikringen, (4) for kontantstrømsikring, at den forestående transaksjonen må være sannsynlig, og (5) sikringen evalueres løpende og har vist seg å være effektiv.

Ved inngåelsen av et sikringsforhold dokumenterer konsernet hvilke eiendeler, gjeld eller fremtidige transaksjoner konsernet ønsker å anvende sikringsbokføring på, med tilhørende risikohåndteringsmål og -strategi. Dokumentasjonen inkluderer identifisering av sikringsinstrumentet, den sikrede posten eller transaksjonen, typen risiko som blir sikret og hvordan enheten vil vurdere sikringsinstrumentets effektivitet med hensyn på å utligne eksponeringen for endringer i den sikrede postens virkelig verdi eller kontantstrømmer tilknyttet den sikrede risiko. Sikringene forventes å være svært effektive når det gjelder å utligne endringer i virkelig verdi eller kontantstrømmer og blir vurdert løpende for å avgjøre om de faktisk har vært effektive gjennom hele regnskapsperioden de er ment for.

Konsernet benytter sikringsbokføring for kontantstrømsikringer knyttet til sikring av fremtidig strømpris og sikring av fremtidige rentebetalinger knyttet til eksternt lån gjennom rentebytteavtaler. I tillegg benyttes sikringsbokføring på sikring av valutaeffekter på nettoinvestering i svenske datterselskaper. Valutagevinst/tap på lån som inngår som sikringsinstrument i sikring av nettoinvestering bokføres mot totalresultatet.

Virkelige verdi på valutaterminkontrakter beregnes i henhold til terminkursen for valuta for kontrakter med liknende løpetid. Virkelige verdi på rentebytteavtaler og el-derivater fastsettes med referanse til markedsverdier for liknende avtaler.

Endringer i verdien på finansielle instrumenter som kvalifiserer for kontantstrømsikring, føres som andre inntekter og kostnader som inngår i totalresultatet. Eventuell ineffektiv del av sikringen resultatføres løpende.

Gevinster eller tap som skyldes endringer i virkelig verdi på derivater som ikke kvalifiserer til sikringsbokføring, resultatføres løpende.

Rentebærende lån og lånekostnader

Lån innregnes med opprinnelig mottatt beløp minus direkte tilknyttede transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder blir rentebærende lån og låneopptak verdsatt til amortisert kost ved bruk av den effektive rentemetode. Gevinst og tap føres i resultatregnskapet når gjeld fraregnes fra balansen samt via ordinær amortisering.

Leasing

Konsernet har inngått leasingavtaler som leietaker. Leasingavtaler blir klassifisert som finansielle eller operasjonelle leieavtaler på grunnlag av en spesifikk vurdering av hver avtale.

For finansielle leieavtaler innregnes ved leieperiodens begynnelse et beløp tilsvarende det laveste av virkelig verdi og minsteleiens nåverdi i balansen. Samme avskrivningstid benyttes som for konsernets øvrige avskrivbare eiendeler. Dersom det ikke foreligger en rimelig sikkerhet for at konsernet vil overta eierskapet ved utløpet av leieperioden, avskrives eiendelen over den korteste av periodene for leieavtalens løpetid og eiendelens økonomiske levetid.

Operasjonelle leieavtaler kostnadsføres lineært over kontraktsperioden.

Pensjoner

Noen arbeidstakergrupper er dekket av pensjonsordninger som finansieres gjennom forsikringsselskap eller direkte av selskapet.

Pensjonsforpliktelser verdsettes til nåverdien av fremtidige pensjonsrettigheter opptjent på balansedagen på grunnlag av lineær opptjening og forventet sluttlønn. Pensjonsordningens midler verdsettes til antatt markedsverdi. Netto pensjonsforpliktelser (pensjonsforpliktelser minus pensjonsordningens midler) klassifiseres i balansen som langsiktig gjeld hensyntatt justeringer for netto akkumulert estimatavvik. Bokført netto forpliktelse er inkludert arbeidsgiveravgift.

Netto pensjonskostnader for perioden (brutto pensjonskostnader minus beregnet avkastning på pensjonsordningens midler) inkluderes i personalkostnadene. Brutto pensjonskostnader består av nåverdien på pensjonsrettighetene opptjent i løpet av perioden, renter på pensjonsforpliktelser og amortiseringsvirkningene fra planendringer og estimatavvik i pensjonsordningene.

Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik i beregningsforutsetningene (estimatendringer) fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid hvis avvikene ved årets begynnelse overstiger 10 % av det største av brutto pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Introduksjon av en ny ytelsesplan eller en forbedring av nåværende ytelsesplan medfører endringer i pensjonsforpliktelsen. Dette blir kostnadsført lineært frem til effekten av endringen er opptjent. Innføring av nye ordninger eller endringer i eksisterende ordninger som skjer med tilbakevirkende kraft slik at de ansatte umiddelbart har opptjent en fripolise (eller endring i fripolise) resultatføres umiddelbart.

For pensjonsordninger hvor avtalte utbetalinger blir foretatt av konsernet og hvor pensjonsordningens midler administreres separat (innskuddsbaserte pensjonsordninger), er årlige innbetalinger/ tilskudd inkludert i personalkostnadene.

Pensjonsordningene for konsernets norske og svenske ansatte betraktes å være ytelsesbaserte ordninger organisert som såkalte "multi-employer plans". Disse pensjonsordningene behandles som innskuddsbaserte pensjonsordninger i regnskapet fordi den nødvendige informasjonen for å behandle ordningene som ytelsesbaserte ennå ikke er tilgjengelig fra livsforsikringsselskapet som administrerer pensjonsordningene. Når nødvendig informasjon er tilgjengelig og pensjonsordningene bokføres som ytelsesbaserte ordninger i overensstemmelse med IAS 19, kan dette ha vesentlig effekt på konsernregnskapet.

Utsatt skatt

Utsatt skatt/skattefordel i balansen føres til nominell verdi, og er beregnet på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier for eiendeler og gjeld på balansedagen, justert for skattemessige fremførbare underskudd.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapital.

Betalbar skatt

Fordringer og gjeld vedrørende betalbar skatt for inneværende periode og tidligere perioder verdsettes til beløpet som forventes utbetalt fra eller innbetalt til skattemyndighetene. Skattesatsene og

skattereglene som brukes til å anslå beløpet er dem som er i kraft eller i alt vesentlig i kraft på balansedagen.

Avsetninger

Avsetninger blir bokført når konsernet har en forpliktelse (legal eller selvpålagt) som resultat av en tidligere hendelse, det er sannsynlig at en må innfri forpliktelsen gjennom økonomiske ytelser og det kan foretas en pålitelig beregning av beløpet. Når konsernet forventer at en avsetning skal refunderes helt eller delvis, for eksempel i henhold til en forsikringsavtale, blir refusjonen bokført som en eiendel, men bare når refusjon vil skje. Endringer i avsetninger presenteres i resultatregnskapet netto etter eventuell refusjon. Hvis effekten av pengenes tidsverdi er vesentlig, blir avsetninger diskontert ved hjelp av en neddiskonteringssats før skatt som gjenspeiler risikoene som er spesifikke for den aktuelle forpliktelsen. Ved diskontering resultatføres økningen i avsetningen, på grunn av at antatt oppgjørstidspunkt er rykket nærmere, som finanskostnad.

Avsetning for garanti innregnes når de underliggende produkter selges. Avsetningen er basert på historisk informasjon om garantier og en vektning av mulige utfall mot deres sannsynlighet for å inntreffe.

Fraregning av finansielle eiendeler og gjeld

En finansiell eiendel (eller eventuelt deler av en finansiell eiendel eller deler av en gruppe av likeartede finansielle eiendeler) fraregnes balansen dersom:

- rettighetene til å motta kontantstrømmer fra eiendelen er utløpt,
- konsernet beholder rettigheten til å motta kontantstrømmer fra eiendelen, men har påtatt seg en forpliktelse om å betale dem i sin helhet uten vesentlig forsinkelse til en tredjepart i henhold til et "pass-through-arrangement" eller
- konsernet har overført sine rettigheter til å motta kontantstrømmer fra eiendelen og har enten (a) overført stort sett alle risikoer og gevinstpotensiale knyttet til eiendelen, eller (b) verken overført eller beholdt de fleste risikoer og gevinstpotensiale knyttet til eiendelen, men har overført kontrollen av eiendelen.

En finansiell forpliktelse fraregnes når forpliktelsen er oppgjort, kansellert eller utløpt. Når en eksisterende finansiell forpliktelse erstattes med en annen fra samme långiver til vesentlig annerledes vilkår, eller vilkårene for en eksisterende forpliktelse blir vesentlig endret, blir et slikt skifte eller endring behandlet slik at den opprinnelige forpliktelsen føres ut av balansen og ny forpliktelse føres inn i balansen. Forskjellen i de respektive bokførte beløpene resultatføres.

Note 2. Estimatusikkerhet

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige under nåværende omstendigheter.

Konsernet utarbeider estimater og gjør antagelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil pr definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Estimater og antagelser/forutsetninger som har en betydelig risiko for å medføre vesentlige justeringer av balanseførte verdier, er diskutert nedenfor.

Nedskrivningsvurdering

Konsernet foretar årlige nedskrivningstester for kontantgenerende enheter som har goodwillposter og enheter som har indikasjoner på verdifall. Nedskrivningsvurdering foretas for de kontantstrøms-generende enhetene som har balanseført goodwillpost. Dette gjøres basert på fremtidige kontantstrømmer og diskonteringsrente. Endringer i disse forutsetningene og estimatene kan føre til nedskrivning som skal resultatføres. Ved indikasjoner på verdifall vurderes den bokførte verdien mot gjennvinnbart beløp.

Utviklingskostnader

Selskapet aktiverer utviklingskostnader i henhold til kriteriene for aktivering i IAS38. Nåverdi av forventet kontantstrøm er basert på

budsjetter og forretningsplaner. For øvrige utviklingskostnader i konsernet forventes begrenset levetid og estimatene baseres på en 5-års horisont. Endringer i disse forutsetningene og estimatene kan føre til nedskrivning som skal resultatføres. Ved indikasjoner på verdifall vurderes den bokførte verdien mot gjennvinnbart beløp.

Utsatt skattefordel

Utsatt skattefordel balanseføres når det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge, og at midlertidige forskjeller eller fremførbart underskudd, kan fratrekkes i denne inntekten. Endringer i forutsetningene og estimatene kan føre til at utsatt skattefordel må reduseres. Selskapet har foretatt en test knyttet til balanseført utsatt skattefordel.

Varelager

Verdsettes til det laveste av innkjøps-/tilvirkningskostnad og forventet netto salgsverdi. Netto salgsverdi er estimert salgsverdi ved videre drift fratrukket salgspris estimerte utgifter til ferdigstilling, markedsføring og distribusjon. Endringer i estimat knyttet til forventet netto salgsverdi kan føre til endringer i varekostnad.

Kundefordringer

Kundefordringene vurderes løpende, og nedskrivning av kundefordringene gjennomføres dersom det foreligger objektive kriterier på at det har inntruffet en tapsutløsende hendelse som kan måles pålitelig og vil påvirke betalingen av fordringen. Endringer i ledelsens grunnlag for vurderingen av kredittrisikoen vil kunne påvirke den estimerte tapsavsetningen. Likeledes kan endringer i markedsforhold, interne forhold hos våre kunder mv., gi et endelig utfall som avviker fra den gjennomførte nedskrivning av kundefordringene.

Tilvirkningskontrakter

Ved regnskapsføring av tilvirkningskontrakter gjøres forutsetninger i forhold til estimerte kostnader og fortjeneste. Det gjøres også forutsetninger knyttet til definisjon og måling av fullføringsgrad. Endringer i disse estimater kan føre til at resultatføring av inntekter og fortjeneste avviker fra den underliggende verdiskapning, relativ til prosjektets totale inntekter og fortjeneste. Fortjeneste kan dermed bli regnskapsført for tidlig eller for sent i prosjektet.

Garantiavsetninger

Ledelsen estimerer avsetningen for fremtidige garantiforpliktelser basert på informasjon om historiske garantikrav, sammen med annen informasjon for å beregne fremtidig garantiforpliktelse. Faktorer som kan påvirke estimerte forpliktelser inkluderer ukjente feil på utførte leveranser. For nærmere informasjon henvises det til note 18.

Note 3. Segment informasjon

VIRKSOMHETSOMRÅDENE

Scana er et nordisk industrikonsern med tre forretningsområder: stål, marin og olje og gass. Hovedproduktene i forretningsområdet Stål er smidde og støpte spesialprodukter til olje og gass-, energi-, marin-, maskin- og verktøyindustrien. I forretningsområdet Marin er produktene blant annet gir, propeller, fremdriftsstyring, hydrauliske aktuatorer og ventilstyringssystemer. Selskapene i olje- og gassområdet leverer konstruksjon og produksjon, laboratorietjenester, samt vedlikehold og reparasjon av utstyr og stålkomponenter til olje- og gassindustrien. Presentasjonen sammenfaller med den interne rapporteringen til styret.

Inntekter fra salg til eksterne kunder og transaksjoner med andre segmenter rapporteres i hvert av virksomhetsområdene. Interne leveranser blir bokført til antatt markedsverdi. Omsetning mellom virksomhetsområdene foregår kun i begrenset omfang. "Elimineringer" gjelder hovedsakelig elimineringer mellom virksomhetsområdene. Øvrige gjelder hovedsakelig inntekter/kostnader vedrørende konsernledelsen med tilhørende staber og administrasjon. Eiendeler og gjeld inkludert i "øvrige", gjelder hovedsakelig morselskapet. Investeringer i tilknyttede selskaper er fordelt på de ulike forretningsområdene.

2010 (NOK millioner)	Stål	Marin	Olje & Gass	Øvrige/elimineringer	Sum
Driftsinntekter	1 138,5	503,0	167,9	-61,8	1 747,6
Driftskostnader	1 133,1	432,8	253,9	-28,3	1 791,5
Avskrivninger	47,0	13,4	24,0	0,2	84,6
Driftsresultat	-41,6	56,8	-110,0	-33,7	-128,5

Balansetall:

Eiendeler	1 199,4	535,5	319,8	-240,1	1 814,6
Langsiktig gjeld	356,0	84,2	121,7	-74,0	487,9
Kortsiktig gjeld	427,1	282,6	76,9	-191,4	595,3

Annen segment informasjon:

Immaterielle eiendeler	15,4	36,0	86,1	0,0	137,5
Varige driftsmidler	611,4	98,7	48,1	2,6	760,7

Kontantstrøm:

Operasjonelle aktiviteter	19,1	69,4	11,7	29,0	129,1
Investering i varige driftsmidler	-69,9	-9,6	-3,7	-2,7	-85,8
Andre investeringsaktiviteter	7,1	0,3	0,5	2,2	10,1
Finansieringsaktiviteter	-34,1	-2,6	-7,6	-53,4	-97,7

2009 (NOK millioner)	Stål	Marin	Olje & Gass	Øvrige/elimineringer	Sum
Driftsinntekter	1 353,9	783,5	155,8	-25,9	2 267,3
Driftskostnader	1 175,1	664,6	158,8	6,0	2 004,4
Avskrivninger	39,1	12,3	10,8	0,1	62,4
Driftsresultat	139,7	106,6	-13,8	-32,0	200,5

Balansetall:

Eiendeler	1 205,7	557,5	368,5	-141,8	1 990,0
Langsiktig gjeld	326,5	91,8	89,8	-25,4	482,7
Kortsiktig gjeld	433,7	247,6	112,4	-159,8	633,9

Annen segment informasjon:

Immaterielle eiendeler	12,4	38,2	99,1	0,0	149,7
Varige driftsmidler	565,2	101,5	55,5	0,1	722,3

Kontantstrøm:

Operasjonelle aktiviteter	72,5	118,1	19,0	119,0	328,6
Investering i varige driftsmidler	-114,3	-15,1	-12,6	-0,1	-142,0
Andre investeringsaktiviteter	2,6	-44,4	-0,2	0,1	-41,9
Finansieringsaktiviteter	-10,6	1,8	-6,1	-108,0	-123,0

GEOGRAFISK OMRÅDE

Konsernselskapenes lokalisering er fordelt på følgende land; Norge, Sverige, Kina, Polen, USA og Singapore. Polen, USA og Singapore inngår i kolonnen øvrige.

2010 (NOK millioner)	Norge	Sverige	Kina	Øvrige	Elimineringer	Sum
Driftsinntekter	781,8	676,8	188,3	129,6	-28,9	1 747,6
Driftskostnader	858,5	635,2	199,7	125,6	-27,5	1 791,5
Avskrivninger	39,5	32,6	6,8	5,8	-0,1	84,6
Driftsresultat	-116,2	9,0	-18,2	-1,8	-1,3	-128,5

Balansetall:

Eiendeler	963,4	668,5	256,7	123,1	-197,1	1 814,6
Langsiktig gjeld	371,1	167,3	38,3	26,2	-115,0	487,9
Kortsiktig gjeld	331,2	233,5	79,4	31,7	-80,5	595,3

Annen segment informasjon:

Immaterielle eiendeler	67,0	5,2	11,1	54,3	0,0	137,6
Varige driftsmidler	267,7	369,2	118,1	5,7	0,0	760,7
Investering i eiendeler	-22,7	-29,0	-31,7	-2,4	0,0	-85,8

2009 (NOK millioner)	Norge	Sverige	Kina	Øvrige	Elimineringer	Sum
Driftsinntekter	1 112,8	835,1	225,5	118,8	-24,9	2 267,3
Driftskostnader	1 048,6	695,2	178,3	107,2	-24,9	2 004,4
Avskrivninger	25,5	25,5	7,0	4,4	0,0	62,4
Driftsresultat	38,7	114,4	40,2	7,2	0,0	200,5

Balansetall:

Eiendeler	1 198,5	683,0	275,2	143,4	-310,1	1 990,0
Langsiktig gjeld	402,2	166,2	49,9	24,0	-159,6	482,7
Kortsiktig gjeld	386,8	285,0	69,0	43,5	-150,5	633,9

Annen segment informasjon:

Immaterielle eiendeler	78,9	1,6	10,9	58,4	0,0	149,7
Varige driftsmidler	277,3	347,4	92,1	5,5	0,0	722,3
Investering i eiendeler	-37,3	-95,1	-7,4	-2,2	0,0	-142,0

DRIFTSINNEKTER FORDELT PÅ LAND

Spesifikasjon av driftsinntektene er basert på kundens lokalisering.

(NOK millioner)	2010	2009
Danmark	18,3	43,0
Finland	25,9	52,1
Frankrike	18,5	37,4
Tyskland	310,7	406,4
Italia	8,1	7,6
Polen	27,3	186,4
Spania	9,7	9,8
Sverige	317,2	268,9
Nederland	47,8	60,0
Storbritannia	121,2	151,6
Øvrige EU land	48,5	53,9
Sum EU	953,3	1 277,0
Norge	324,6	368,5
Russland	0,8	0,3
Øvrige Europeiske land	13,4	11,3
Sum øvrige Europa:	338,8	380,1
Øvrige Sør-Amerika	6,2	14,4
Brasil	8,2	21,2
Nord-Amerika	58,0	140,8
Sum Amerika	72,4	176,5
Kina	249,4	279,9
Japan	7,1	6,3
Singapore	21,8	41,6
Øvrige Asiatiske land	83,4	69,9
Sum Asia	361,6	397,8
Afrika og Oseania	2,9	18,2
Sum	1 729,0	2 249,5

Note 4. Investeringer i tilknyttede selskaper og andre selskaper**Scana Korea Hydraulic Ltd.**

Konsernet har en 49 % eierandel i Scana Korea Ltd, som er involvert i salg og delproduksjon av hydrauliske ventilkontrollsystemer. Selskapet er lokalisert i Busan i Sør Korea. Scana har 33,33 % stemmeandel.

Stingray Inc.

Stingray Inc ble etablert i 2009 og eies 25 % av Scana Offshore Services. Selskapet assisterer Scana Offshore Services knyttet til salg og design engineering til drillingselskap. Stingray jobber

med prosjekter knyttet til avstandsmåling for ekspansjonsrør og modifisering av utblåsningsventiler for olje- og gasskunder.

PetroParts JV

PetroParts JV eies 50 % av Scana Offshore Services. Selskapet selger slanger og koblinger til kunder i Sør-Øst Asia. Scana Offshore Services kjøper utstyr gjennom dette selskapet.

TTS Group

Konsernet kjøpte aksjer i TTS Group 6. juli 2010 (eierandel 9,9 %). Disse aksjene ble solgt 17. november med gevinst vist i note 5.

Tilknyttede selskaper; finansiell informasjon 2010 (konsernets andel):

	Scana Korea Ltd	Øvrige
Driftsinntekter	112 409	1 642
Årsresultat	3 729	271
Anleggsmidler	7 432	5
Omløpsmidler	21 175	1 474
Langsiktig gjeld	-3 615	0
Kortsiktig gjeld	-14 683	-72
Egenkapital	10 308	1 406

Tilknyttede selskaper; finansiell informasjon 2009 (konsernets andel):	Scana Korea Ltd	Øvrige
Driftsinntekter	117 381	1 643
Årsresultat	4 711	494
Anleggsmidler	6 195	887
Omløpsmidler	22 586	813
Langsiktig gjeld	-1 809	-14
Kortsiktig gjeld	-19 809	-165
Egenkapital	7 163	1 498

Bokført verdi tilknyttede selskaper:	2010	2009
Pr 01.01.	24 881	12 251
Tilgang og innskudd	34	3 046
Avgang	-13 827	-225
Resultatandel for året	-1 269	11 521
Resultatandel som ikke er tatt inn for tidligere år / agioeffekter	1 895	-1 713
Sum bokført verdi aksjer i tilknyttede selskaper	11 714	24 881

Øvrige består av Stingray Inc., PetroParts JV.

Andre aksjer:	2010	2009
Bokført verdi andre aksjer	292	233

Note 5. Spesifikasjon av andre inntekter og andre kostnader

	2010	2009
Andre driftsinntekter:		
Leieinntekter	13 899	11 644
Serviceinntekter	0	1 136
Andre inntekter	1 914	4 504
Sum	15 813	17 284
Andre driftskostnader:		
Drift og vedlikehold	130 164	128 118
Fremmedytelser	77 185	112 547
Leiekostnader	27 147	29 130
Honorarer og konsulenttjenester	45 023	41 278
Reise- og markedsføringskostnader	40 021	35 496
Kontor- og administrasjonskostnader	28 772	29 640
Tap på fordringer	8 020	-555
Tilskudd og offentlig støtte	-1 720	-2 703
Energikostnader	10 711	4 782
Tap ved salg av varige driftsmidler	883	2 824
Andre driftskostnader	34 580	71 199
Sum	400 786	451 756
Revisjonshonorarer: *)		
Lovpålagt revisjon Ernst & Young	3 504	2 926
Andre attestasjonstjenester	9	162
Andre tjenester utenfor revisjonen	946	1 495
Skatterådgivning	202	238
Sum	4 661	4 821

*) Tallene er oppgitt uten mereverdiavgift.

	2010	2009
Andre finansinntekter/kostnader (-):		
Rentebytteavtale	134	133
Amortisering balanseført lånekostnad	-11 721	-4 363
Provisjoner og gebyrer	-897	-655
Gevinst ved salg av aksjer*	3 038	0
Annet	-2 189	-1 739
Sum	-11 635	-6 624

*) Gjelder gevinst ved salg av aksjer i TTS Group.

Note 6. Skatt

	2010	2009
Årets skattekostnad fremkommer som følger:		
Betalbar skatt	299	12 375
Endring utsatt skatt i balansen	-27 453	75 850
Skatt som inngår i totalresultatet	-839	-11 962
Omregningsdifferanse utenlandsk skatt	-6 207	5 029
Årets skattekostnad	-34 200	81 292
Utenlandsk skattekostnad utgjør	-2 270	28 739
Effektiv skatteprosent	21 %	25 %
Avstemming skattekostnad mot ordinært resultat før skatt:		
Resultat før skatt	-155 586	324 917
28% av resultat før skatt	-43 564	90 977
Årets skattekostnad	-34 200	81 292
Differansen; som skyldes	-9 364	9 685
Permanente forskjeller samt andre effekter*)	-4 084	-9 712
Effekt av utenlandsk aktivitet pga forskjellig skattenivå	-519	8 236
Skatt knyttet til nettoinvestering	-4 761	11 161
Sum	-9 364	9 685

	Balansekonsolidert	
Spesifikasjon av netto utsatt skattegjeld:	2010	2009
Anleggsmidler	94 972	83 460
Omløpsmidler	5 084	30 412
Pensjonsforpliktelser	-3 278	-5 556
Gjeld	6 664	5 811
Skattemessig underskudd til fremføring	-42 109	-25 341
Sum netto utsatt skattegjeld	61 333	88 786
Netto utsatt skattefordel Norge 28%	9 332	0
Netto utsatt skattefordel Polen 19%	457	1 396
Netto utsatt skattefordel Kina 25% **)	5 850	1 117
Sum netto utsatt skattefordel	15 639	2 512
Netto utsatt skatt Norge 28%	0	26 354
Netto utsatt skatt Sverige 26,3%	72 711	64 420
Netto utsatt skatt USA 35%	4 261	524
Sum netto utsatt skatt	76 972	91 298
Netto utsatt skattegjeld	61 333	88 786

*) Inkluderer: ikke fradragsberettigede kostnader og ikke skattepliktige inntekter.

***) Skattesatsen i Kina er endret med virkning fra 01.01.11 til 25% (fra 12,5%).

Skatt som inngår i totalresultatet:	2010	2009
Sikringsbokføring nettoinvestering	-4 761	11 161
El-derivater	5 600	801
Sum skatt som inngår i totalresultatet	839	11 962

Note 7. Resultat pr aksje

Ordinært resultat per aksje er beregnet som forholdet mellom årets resultat som tilfaller aksjonærene og vektet gjennomsnittlig utestående aksjer.

Resultat per utvannet aksje er resultatet som tilfaller aksjonærene og antall vektet gjennomsnittlig utestående aksjer justert for alle utvannings-effekter knyttet til aksjeopsjoner. I "hevneren" er alle aksjeopsjoner som er "in-the-money" og som kan utøves hensyntatt over opsjonenes gyldighetsperiode i inneværende år.

	2010	2009
Årsresultat	-118 314	250 389
Vektet gjennomsnittlig antall aksjer ^{*)}	167 570 048	166 117 032
Effekt av utvanning:		
Opsjoner / Tegningsretter	1 184 548	1 247 671
Vektet gjennomsnittlig antall aksjer justert for effekt av utvanning	168 754 596	167 364 703
Resultat pr aksje	-0,71	1,51
Resultat pr utvannet aksje	-0,70	1,50

^{*)} I vektet gjennomsnittlig antall aksjer er hensyntatt effekten av selskapets vektede beholdning av egne aksjer.

Note 8. Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler 31.12.10	Patenter og lisenser	Goodwill	Utviklingskostnader	Kunderelasjon/ ordrerreserve	Totalt
Anskaffelseskost					
Akkumulert 01.01.	16 452	112 223	45 478	35 196	209 349
Tilgang i året	705	0	5 904	0	6 609
Omregningsdifferanser	579	-13	3 405	-3 184	787
Overføringer	0	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0	0
Akkumulert 31.12.	17 736	112 210	54 787	32 012	216 745
Avskrivninger og nedskrivninger					
Akkumulert 01.01.	4 862	15 617	19 071	20 131	59 681
Årets avskrivninger og nedskrivninger	1 111	10 000	1 681	6 631	19 423
Omregningsdifferanser	149	0	701	-756	94
Avgang	0	0	0	0	0
Akkumulert 31.12.	6 122	25 617	21 453	26 006	79 198
Bokført verdi 31.12.	11 614	86 593	33 334	6 006	137 547
Avskrivningsperiode i antall år	10 - 50	ingen avskrivning	5*	5	

^{*)} Det er benyttet linær avskrivningsmetode. Se nærmere beskrivelse nedenfor.

Immaterielle eiendeler 31.12.09	Patenter og lisenser	Goodwill	Utviklingskostnader	Kunderelasjon/ ordresreserve	Totalt
Anskaffelseskost					
Akkumulert 01.01.	18 753	100 308	39 698	28 498	187 257
Tilgang i året	162	0	3 789	0	3 951
Tilgang ved kjøp av virksomhet	0	20 590	3 382	7 014	30 986
Omregningsdifferanser	-2 463	-6 885	-795	-316	-10 459
Avgang	0	-1 790	-596	0	-2 386
Akkumulert 31.12.	16 452	112 223	45 478	35 196	209 349
Avskrivninger og nedskrivninger					
Akkumulert 01.01.	3 263	17 745	18 465	15 985	55 458
Årets avskrivninger og nedskrivninger	1 053	0	1 756	4 146	6 955
Omregningsdifferanser	-593	-337	-11	0	-941
Avgang	0	-1 791	0	0	-1 791
Akkumulert 31.12.	4 862	15 617	19 071	20 131	59 681
Bokført verdi 31.12.	11 590	96 606	26 407	15 065	149 668
Avskrivningsperiode i antall år	10 - 50	ingen avskrivning	5*	5	

*) Det er benyttet linær avskrivningsmetode. Se nærmere beskrivelse nedenfor.

Patenter og lisenser inkluderer også eiendomsrettighet/bruksrettighet til et landområde i Kina. Denne bruksretten amortiseres over leieperioden på 50 år og har en bokført verdi pr. 31.12.10 MNOK 8,6.

Kunderelasjoner og ordresreserve ved utgangen av 2010 består av verdsette kunderelasjoner ved oppkjøp i Scana Zamech, Scana Offshore Services. Kunderelasjoner avskrives over fem år. Merverdi knyttet til ordresreserven avskrives i henhold til

tilvirkningsperioden. Ved utgangen av 2010 er verdien knyttet til ordresreserven avskrevet.

Balansførte utviklingskostnader vedrørende lastebøye produsert ved Scana Offshore Vestby utgjør MNOK 15,4. Disse kostnadene avskrives over fem år. Ingen avskrivninger i 2010. Forretningsområdet Marine har bokførte utviklingskostnader som utgjør MNOK 10 knyttet til produktutvikling og effektivisering av produksjonen.

Goodwill fordelt på kontantgenererende enheter:	2010	2009
Scana Steel Björneborg AB	1 565	1 565
Leshan Scana Ltd	2 437	2 437
Scana Zamech	20 224	20 634
Scana Mar-EI AS	1 076	1 076
Scana Offshore Technology AS	3 053	3 053
Scana Offshore Vestby AS	33 431	43 431
Scana Offshore Services Inc.	24 807	24 410
SUM	86 593	96 606
Goodwill fordelt på forretningsområder:		
Stål	4 003	4 002
Marine	21 300	21 710
Olje og Gass	61 290	70 894

Konsernet tester goodwill for nedskrivning årlig eller hyppigere ved indikasjoner på verdifall. I nedskrivningstestene beregnes bruksverdien. Bruksverdien er basert på budsjett og forretningsplaner fastsatt av ledelsen for perioden 2011-2015. Estimatenes bygger på en tilnærming for budsjettering av de ulike kontantgenererende enhetene. For påfølgende periode bygger modellen på en vekstrate med 2 % som ligger innenfor langsiktige forventninger om inflasjonsmål i Norges Bank. Inntektene bygger på inngåtte kontrakter og

ledelsesvurdering og ekstern informasjon om potensialet for nye avtaler. Estimert driftsmargin i perioden forventes å øke knyttet til positiv markedsutvikling. Estimatenes er gjort uten tillegg for prisstigning. Konsernet innregner verdifall i resultatet dersom beregnet gjennvinnbart beløp er lavere enn bokførte eiendeler eller den kontantgenererende enheten. Det er nedskrevet goodwill med 10 mill i 2010. Nedenfor vises nøkkelforutsetninger brukt i nedskrivningstestene.

	Scana Offshore Vestby	Scana Offshore Services	Scana Zamech
Driftsmargin	6,6 %	14,4 %	5,7 %
Diskonteringsrente (nominell før skatt)	14,2 %	14,5 %	10,6 %
Vekstrate 2011 - 2015	23,0 %	11,5 %	7,0 %
Vekstrate etter 2015 (tilsvarende inflasjon)	0,0 %	1,5 %	1,5 %

Prisutvikling: Det forventes at endringer i prisen på innkjøpte komponenter i den nærmeste perioden vil bli reflektert i markedsprisene på solgte varer og dermed ikke påvirke driftsmarginen vesentlig.

Markedsandel: Estimatenes er basert på forutsetning om at markedsandelen ikke endres vesentlig

Sensitivitetsanalyse

Sensitivitetsanalyser knyttet til nedskrivningstestene tester for rimelige endringer i nøkkelforutsetningene. Dersom oppnådde nøkkelforutsetninger blir lavere enn vist i tabellen nedenfor kan det medføre nedskrivning.

	Scana Offshore Vestby	Scana Offshore Services	Scana Zamech
Driftsmargin	0,0 %	-4,1 %	-1,1 %
Diskonteringsrente (nominell før skatt)	0,0 %	-2,2 %	-2,5 %
Vekstrate 2011 - 2015	0,0 %	-2,0 %	-9,0 %

Note 9. Varige driftsmidler

Varige driftsmidler 31.12.10	Maskiner, inventar o.l.	Bygg og fast eiendom	Tomter	Totalt
Anskaffelseskost				
Akkumulert 01.01.	1 035 543	325 062	37 864	1 398 469
Tilgang i året	68 382	6 840	3 946	79 168
Tilgang ved kjøp av virksomhet	0	0	0	0
Omregningsdifferanser	40 865	13 209	1 390	55 464
Overføringer	-579	579	0	0
Avgang	-10 917	-3 009	0	-13 926
Akkumulert 31.12.	1 133 294	342 681	43 200	1 519 175
Avskrivninger				
Akkumulert 01.01.	555 330	120 337	510	676 177
Årets avskrivninger og nedskrivninger	55 005	9 224	926	65 155
Omregningsdifferanser	20 001	5 391	68	25 460
Overføringer	-579	579	0	0
Avgang	-8 130	-231	0	-8 361
Akkumulert 31.12.	621 627	135 300	1 504	758 431
Bokført verdi 31.12.	511 667	207 381	41 696	760 744
Avskrivningsperiode i antall år	5 - 40	40 - 50		
Det er benyttet linær avskrivningsmetode.				

Varige driftsmidler 31.12.09	Maskiner, inventar o.l.	Bygg og fast eiendom	Tomter	Totalt
Anskaffelseskost				
Akkumulert 01.01.	1 025 876	322 268	35 584	1 383 728
Tilgang i året	109 474	24 520	4 043	138 037
Tilgang ved kjøp av virksomhet	3 271	582	0	3 853
Omregningsdifferanser	-75 944	-21 952	-1 763	-99 659
Avgang	-27 134	-356	0	-27 490
Akkumulert 31.12.	1 035 543	325 062	37 864	1 398 469
Avskrivninger				
Akkumulert 01.01.	566 260	121 093	424	687 777
Årets avskrivninger og nedskrivninger	47 141	8 133	126	55 400
Omregningsdifferanser	-35 323	-8 538	-40	-43 901
Avgang	-22 748	-351	0	-23 099
Akkumulert 31.12.	555 330	120 337	510	676 177
Bokført verdi 31.12.	480 213	204 725	37 354	722 292
Avskrivningsperiode i antall år	5 - 40	40 - 50		
Det er benyttet linær avskrivningsmetode.				

Avskrivningsperiode maskiner, inventar og lignende:

5 - 10 år benyttes for kontorutstyr, verktøy, transportmidler og trucker

15 - 20 år benyttes for laboratorie- og testutstyr samt mindre produksjonsutstyr

20 - 40 år benyttes for større produksjonsmaskiner, elektriske installasjoner og transformatorer

Det er foretatt nedskrivningstester av varige driftsmidler i enkelte selskap. Nedskrivningstestene viser at nåverdien av fremtidige kontantstrømmer er høyere enn balanseført verdi på driftsmidlene.

Varige driftsmidler er pantsatt overfor konsernets hovedbankforbindelse slik at det foreligger begrensninger for avhendelse. Det gjelder ikke for datterselskapet Scana Leshan Machinery Co Ltd., Scana Offshore Services Inc. og Scana Zamech sp.zo.o. Bokført verdi på pantsatte driftsmidler er MNOK 633,3 pr 31.12.10.

I varige driftsmidler inngår finansielle leasing av maskiner med MNOK 33 pr 31.12.10.

Note 10. Lønnskostnader

Lønnskostnader	2010	2009
Lønnskostnader	453 862	452 755
Arbeidsgiveravgift	100 285	104 979
Pensjonskostnader	20 777	32 122
Forsikringer	7 723	8 529
Opsjonsprogram	2 027	3 724
Andre lønns- og personalkostnader	16 725	14 428
Sum lønnskostnader	601 399	616 537
Gjennomsnittlig antall årsverk		
Norge	536	577
Sverige	470	535
Kina	716	754
Polen	60	60
Øvrige	32	16
Sum gjennomsnittlig antall årsverk	1 814	1 942

GODTGJØRELSE TIL NØKKELPERSONELL (KONSERNLEDELSEN):

Navn	Stilling	Lønns- godtgjørelse	Bonus	Andre naturalytelser	Innskudds- premie pensjon	Honorar	Totalt
2010							
Frode Alhaug	Styreformann					1 224	1 224
Rolf Roverud	Konsernsjef	3 431	475	272	55		4 233
Per Ravnestad	Konserndirektør					1 462	1 462
Jan Henry Melhus	Konserndirektør	1 519		137	54		1 710
Christian Rugland	Konserndirektør	1 327	150	6	55		1 538
Sum godtgjørelse til nøkkelpersonell 2010		6 277	625	415	164	2 686	10 167
2009							
Frode Alhaug	Styreformann					1 055	1 055
Rolf Roverud	Konsernsjef	3 272	400	173	49		3 894
Per Ravnestad	Konserndirektør					1 419	1 419
Jan Henry Melhus	Konserndirektør	511		46	17		574
Christian Rugland	Konserndirektør	1 292	123	6	51		1 471
Sum godtgjørelse til nøkkelpersonell 2009		5 075	523	225	117	2 474	8 413

Frode Alhaug har i tillegg til vervet som styreformann arbeidet på oppdrag av styret. Han har vært engasjert fra eget selskap. Per Ravnestad er engasjert fra eget selskap og mottar honorar.

Pensjonsordningen til ledende ansatte er innskuddsbasert. Lønnsgodtgjørelse inkluderer pensjonsvederlag til Rolf Roverud, Jan Henry Melhus og Christian Rugland.

Oppsigelsestid for nøkkelpersonell er fra 3 - 6 måneder. Det er etablert etterlønsavtaler for konsernsjef som innebærer lønn i 12 måneder. Eventuell lønnsinntekt som mottas fra annet arbeid i perioden hvor etterlønn utbetales skal gå til fradrag i etterlønn.

Det er etablert en bonusordning for administrerende direktør i konsernets datterselskaper og konsernledelsen. Denne er koblet til resultatoppgjør og kapitalstørrelser. I 2005 ble den innført en resultatdelingsmodell for alle ansatte i operative enheter i Norge og Sverige.

Styrehonorar:

Til styret i Scana Industrier ASA ble det utbetalt NOK 1 100 000 i honorarer. Honoraret er spesifisert nedenfor.

Frode Alhaug	styreformann	300 000
Mari Skjærstad	styremedlem	200 000
Kristin Malonæs	styremedlem	200 000
Bjørn Dahle	styremedlem	200 000
John Aril Ertvaag	styremedlem	200 000

ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL DAGLIG LEDER OG ANDRE LEDENDE ANSATTE

Etter allmennaksjelovens § 6-16a skal styret utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte.

Erklæringen skal inneholde retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse, og herunder angi hovedprinsippene for selskapets lederlønnspolitikkk.

Lovens § 6-16a pålegger også styret å redegjøre for den lederlønnspolitikkk som har vært ført i det foregående regnskapsår.

Scana Industrier ASA definerer ledende ansatte som konsernsjef og medlemmer av konsernledelse, samt administrerende direktør i konsernets datterselskaper. Retningslinjene kan også gjøres gjeldende for andre nøkkelpersoner i konsernet.

1. Hovedprinsippene for selskapets lederlønnspolitikkk for regnskapsåret 2010

Hovedprinsippet bak selskapets lederlønnspolitikkk er at basislønn skal fremme verdiskaping i selskapet og bidra til sammenfallende interesser mellom eierne og ledende ansatte. Basislønn skal ikke være av en slik art eller ha et omfang som kan skade selskapets renommé.

Som ledende aktør innenfor sin næring, er Scana Industrier ASA avhengig av å tilby lønninger som kan rekruttere de dyktigste ledere. Det er styrets politikk at man for å sikre seg et best mulige lederskap må tilby lønninger på nivåer som den enkelte er fornøyd med, og som er konkurransedyktige i et internasjonalt marked.

2. Lønn og andre goder for regnskapsåret 2010

Det er selskapets politikk at lederlønnene i all hovedsak skal komme til uttrykk i en fast månedslønn som reflekterer det nivå vedkommendes stilling og praksis innebærer.

Basislønn til ledende ansatte består av en fast og en variabel lønnskomponeent som fastsettes på individuell basis. Fast lønn bestemmes ut fra følgende:

- Leders erfaring og kompetanse
- Selskapets størrelse
- Konkurransesituasjon

Variabel lønn godtgjøres på bakgrunn av oppnådde resultater og skjønn:

- Oppnådd driftsmargin
- Ordreinngang
- Kapitalbinding
- Personlig vurdering

Andre måltall kan gjelde ut fra den enkelte virksomhets hovedoppgaver. Samlet verdi av variabel lønn skal normalt ikke overstige verdien av fast lønn.

Daglig leders godtgjørelse behandles i styremøte. Lønnsreguleringen for øvrige ledende ansatte fastsettes av daglig leder med etterfølgende rapportering til styret.

Lønnsfastsettelsen for ledende ansatte skal følge de samme prinsipper som gjelder for øvrige ansatte hva gjelder årlige rammer for lønnsregulering, reguleringstidspunkt og en total lønnskompensasjon bestående av fast og variabel lønn.

I tillegg til basislønn kan det gis annen godtgjørelse til ledende ansatte, herunder ytelser som gjelder aksjer og aksjeverdi basert

godtgjørelsesordninger. Styret har mulighet til å tilby opsjonsordninger for ledergruppen. Opsjoner kan tildeles de som styret anser som sentrale i forhold til selskapets verdiutvikling.

Pensjonsordninger skal i utgangspunktet være de samme for ledere som fastsatt generelt for ansatte i virksomheten.

Bonusordninger for ledergruppen skal være knyttet opp mot selskapets resultat for én del, og etter styrets skjønnsmessige vurdering for en annen del. Styrets skjønnsmessige vurdering skal blant annet hensynta kvaliteten i HMS-arbeidet i selskapet, og resultatene etter selskapets HMS-statistikker.

Førtidspensjonsordninger kan inngås med ledende ansatte, med gjensidig rett til å kreve fratreden som utløser førtidspensjon ved fylte 62 år.

Etterlønsordninger som etableres ved fratreden, vil bli sett i sammenheng med konfidensialitetsklausuler og konkurransebegrensende klausuler i den enkeltes arbeidsavtale, slik at de kun kompensere for slike begrensninger i vedkommendes adgang til å ta nytt arbeid. Etterlønsordninger skal som utgangspunkt ha fradrag for inntekter på annet hold.

Opsjoner

Opsjonsprogram besluttet 2007:

Styret i Scana Industrier ASA besluttet 14. august 2007 å tildele opsjoner til konsernledelse og administrerende direktører i henhold til fullmakt gitt av generalforsamlingen 3. mai 2007.

Opsjonene ble tildelt 14. og 17. august 2007 til en kurs til NOK 16,60 som var aksjekursen på tildelingstidspunktet. Etter vedtak fra generalforsamlingen 29. april 2009 ble innløsningskursen endret til NOK 6,50. I 2010 ble det innløst 360 000 aksjeopsjoner etter offentligjøringen av andre kvartal 2010. To av de ansatte som har vært omfattet av ordningen har valgt å slutte. Dette reduserer antall opsjoner med 100 000. Siste innløsning er etter presentasjonen av fjerde kvartal 2010. Det ble i 2010 gjort avsetninger knyttet til opsjonsprogrammet med MNOK 2,5 i samsvar med opptjeningstiden.

Opsjonsprogram besluttet 2010:

Generalforsamlingen i Scana Industrier ASA vedtok 28. april 2010 å tildele opsjoner til konsernledelse og administrerende direktører.

Opsjonene ble tildelt samme dag til en kurs NOK 9,50 som var aksjekursen på tildelingstidspunktet. I 2010 ble det tildelt 635 000 aksjeopsjoner. En av de ansatte som har vært omfattet av ordningen har valgt å slutte. Dette reduserer antall opsjoner med 20 000. Opsjonene kan først innløses etter presentasjonen av andre kvartal 2012 og over de neste tre årene. Siste innløsningsperiode er etter fjerde kvartal 2014. Det ble i 2010 avsatt MNOK 0,6 knyttet til opsjonsprogrammet besluttet i 2010 i samsvar med opptjeningsperioden.

Verdsettelsesmetode:

Opsjonsprogrammene er verdsatt etter Black and Scholes-modellen. Risikofri rente er i samsvar med Norges Banks rente ved tildelingstidspunktet. Risikofri rente er interpolert over opptjeningsperioden. Volatiliteten er basert på handler gjort i aksjen de tre siste årene som er 50%. Det er heller ikke tatt høyde for deling.

I opsjonsprogrammet besluttet i 2007 forutsettes det at ingen som er tildelt opsjoner slutter i opptjeningsperioden og at alle innløser opsjonene etter tredje kvartal 2010. Vedrørende opsjonsprogrammet vedtatt 2010 brukes samme forutsetninger men at alle innløser opsjonene etter andre kvartal 2012.

Navn	Opsjonsprogram besluttet i 2007		Opsjonsprogram besluttet i 2010		Innløsningskurs	Utøvelse	Annen avgang	Gjennværende opsjoner
	Tildelingsdato	Antall opsjoner	Tildelingsdato	Antall opsjoner				
Rolf Roverud	03-01-2008	200 000	28-04-2010	75 000	7,50	-100 000		175 000
Christian Rugland	14-08-2007	100 000	28-04-2010	35 000			-135 000	0
Jan Henry Melhus	07-09-2009	100 000	28-04-2010	35 000	7,80	-50 000		85 000
Per Ravnestad	14-08-2007	100 000	28-04-2010	35 000	7,60	-100 000		35 000
Ingvar Winbo	14-08-2007	100 000	28-04-2010	35 000				135 000
Jan Øyvind Jørgensen	30-05-2008	100 000	28-04-2010	35 000				135 000
Christian Ståhlberg	14-08-2007	100 000	28-04-2010	35 000			-135 000	0
Per Jarbelius	22-09-2008	100 000	28-04-2010	35 000				135 000
Johnny Sjöström			01-11-2010	35 000				35 000
Leif Ness	07-09-2009	50 000						50 000
Sten Israelsson			28-04-2010	20 000				20 000
Kristian Sætre	17-08-2007	50 000	28-04-2010	35 000				85 000
Ragnar Øhrn	17-08-2007	50 000	28-04-2010	35 000	7,60	-20 000		65 000
Egil Kongsbakk			28-04-2010	20 000				20 000
Hans Olav Kilen	17-08-2007	50 000			7,75	-50 000		0
Jacek Pabian			28-04-2010	20 000				20 000
Per Allan Røsand			01-06-2010	20 000				20 000
Ørnulf Myrvold	14-08-2007	100 000	28-04-2010	35 000				135 000
Peter Jansson			28-04-2010	35 000				35 000
Jack Ostermaier			01-06-2010	20 000			-20 000	0
Erik Ødegård	17-08-2007	50 000	28-04-2010	20 000				70 000
Johnar Olsen			28-04-2010	20 000				20 000
Inge Kvalvik	17-08-2007	100 000			7,50	-40 000		60 000
Antall opsjoner til ansatte		1 350 000		635 000		-360 000	-290 000	1 335 000

Note 11. Pensjon og andre langsiktige ansatteytelser

I henhold til regnskapsloven § 7-30a er selskapene i Norge pliktige til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og selskapene har pensjonsordning som oppfyller kravene.

Ytelsesplan

Konsernets norske selskaper er omfattet av en AFP-ordning. Antall ansatte som omfattes av ordningen er 519 personer pr 31.12.10. Forpliktelsen er beregnet ved bruk av lineær opptjening.

I 2010 ble gammel AFP-ordning avviklet. Forpliktelsen knyttet til gammel AFP-ordning ble inntektsført over driftsresultatet. I slutten av 2010 ble det besluttet at underdekningen knyttet til ny AFP-ordning som tilsvarende 7k pr ansatt skal balanseføres som en forpliktelse. Den nye AFP-ordningen klassifiseres som en ytelsesbasert

flerforetaksordning. Foreløpig har man ikke tilstrekkelig informasjon til å foreta de nødvendige beregningene. Ordningen innregnes som en innskuddsordning. På det tidspunktet man får tilstrekkelig informasjon, må ordningen regnskapsføres som en ytelsesordning

I løpet av 2007 avviklet Scana Volda sikrede ordninger for alle ansatte med unntak av ordningen til administrerende direktør. Konsernet har ikke andre sikrede pensjonsordninger. Ordningen omfatter kun 1 person pr 31.12.2010.

Oppstillingen nedenfor er derfor en sammenstilling av sikrede og usikrede ordninger. De usikrede ordningene utgjorde pr 31.12.10 MNOK 14,6 av pensjonsforpliktelsen. Pensjonsmidlene er plassert i Storebrand Livsforsikring.

Økonomiske og aktuariemessige forutsetninger:	2010	2009
Diskonteringsrente	4,2 %	5,1 %
Avkastning på pensjonsmidler	5,6 %	6,1 %
Lønnsvekst	4,3 %	4,3 %
Pensjonsregulering	2,0 %	2,0 %
Inflasjonsrate	2,3 %	2,3 %
Frivillig avgang	4,0 %	4,0 %
Uttakstilbøyelighet	65 %	65 %
Dødelighetstabell	K2005	K2005
Årets pensjonskostnad er beregnet som følger:	2010	2009
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	-39	1 678
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	663	1 084
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-134	-149
Resultatførte aktuariemessige gevinster/tap	-6 900	-406
Resultatført virkning av planendringer	81	21
Sum	-6 330	2 226
Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler:	2010	2009
Nåverdi av påløpte sikrede forpliktelser	17 272	26 559
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-2 918	-3 121
Ikke resultatførte aktuariemessige gevinster/tap	-1 819	-2 833
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12	12 535	20 605
Endringer i brutto forpliktelse:	2010	2009
Forpliktelse 01.01	26 559	23 660
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	-39	1 691
Rentekostnad	663	1 072
Pensjonsutbetalinger	-2 045	-1 773
Aktuariberegnet tap/gevinst på forpliktelse	-7 866	1 909
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12.	17 272	26 559

Endringer i brutto pensjonsmidler:	2010	2009
Pensjonsmidler 01.01	3 121	4 130
Faktisk avkastning	134	149
Premieinnbetalinger	39	49
Utbetalinger	-345	-994
Aktuarberegnet tap/gevinst på pensjonsmidlene	-32	139
Sluttoppgjør	0	-352
Brutto pensjonsmidler 31.12.	2 918	3 121

Endringer i netto pensjonsforpliktelse:	2010	2009
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 01.01	20 605	19 502
Resultatført pensjonskostnad	-6 330	2 226
Premieinnbetalinger	0	637
Pensjonsutbetalinger usikrede ordninger	-1 740	-1 761
Omregningsdifferanser	0	0
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12.	12 535	20 605

Innskuddsplan i Norge

Selskaper i Norge har innskuddsplaner. Innskuddsplanene omfatter kun heltidsansatte og utgjør 2% av årslønnen. Pensjonsmidlene er investert i fond og er administrert av forsikringsselskap. Pr 31.12.10 var det 504 medlemmer av ordningene.

Innskuddsplan i Kina

I Kina har konsernets ansatte pensjonsordning som er å anse som en innskuddsordning. Selskapet betaler inn direkte til myndighetene som senere står ansvarlig for pensjonsprogrammet. Pr 31.12.10 var det 674 medlemmer av ordningen.

Pensjonsordninger i Sverige

Pensjonsordningene for konsernets svenske ansatte anses for å være ytelsesplaner organisert som felleskap for flere arbeidsgivere (multi-employerplans). Disse ordningene er regnskapsført som tilskuddsplaner, da nødvendig informasjon for å kunne regnskapsføre ordningene som ytelsesplaner hittil ikke er blitt gjort tilgjengelig fra livselskapet hvor ordningene er finansiert. Når nødvendig informasjon blir tilgjengelig og ordningene skal regnskapsføres som ytelsesplaner ihht. IAS 19 vil dette kunne ha vesentlig effekt på konsernregnskapet. Pr 31.12.10 var 485 medlemmer av ordningene.

	2010	2009
Pensjonskostnader knyttet til ytelsesplaner i Norge:	-6 330	2 226
Pensjonskostnader knyttet til innskuddsplaner i Norge:	10 780	10 644
Pensjonskostnader knyttet til innskuddsplan i Kina:	4 977	4 961
Pensjonskostnader knyttet til multi-employeeer planer i Sverige:	11 350	14 290
Total pensjonskostnad	20 777	32 122

Note 12. Varelager

	2010	2009
Råvarer	168 828	204 969
Halvfabrikater og varer i arbeid	120 503	125 241
Ferdigvarer	51 443	50 317
Sum	340 774	380 527
Avsetning for ukurans pr 31.12.	80 996	39 431
Årets endring i avsetning for ukurans (belastet resultatregnskapet)	41 565	10 683
Det gjøres en fortløpende vurdering av spesifikk ukurans.		
Varelageret er stilt som sikkerhet for rentebærende lån.		
Totalt pantsatt varelager	288 900	317 551

Note 13. Kundefordringer

	2010	2009
Kundefordringers pålydende	270 084	319 474
Oppptjente, ikke fakturerte inntekter	87 542	227 543
Kundefordringer tilknyttede selskaper	11 785	12 490
Avsetning for tap på fordringer	-17 839	-58 654
Sum	351 572	500 853
Årets konstaterte tap	48 816	4 132
Resultatført tap på fordringer, inklusiv endring i avsetning	8 020	-555

Aldersfordeling:	2010	2009
Ikke forfalte fordringer	161 237	164 249
0 - 30 dager	44 393	47 890
31 - 60 dager	22 274	16 393
61 - 90 dager	13 451	22 136
over 90 dager	40 514	81 296
Kundefordringer	281 869	331 964

I forbindelse med at FPSOcean begjærte oppbud i 2008 foretok konsernet nedskrivning av kundefordringer knyttet til FPSOcean med MNOK 47. Denne tapsavsetningen ble opprettholdt i 2009 og realisert i 2010.

Oppstilling nedenfor viser påløpte inntekter og kostnader knyttet til tilvirkningskontrakter som inngår i resultatregnskapet for regnskapsperioden.

	2010	2009
Inntekter knyttet til tilvirkningskontrakter i regnskapsåret	421 672	792 879
Kostnader knyttet til tilvirkningskontrakter i regnskapsåret	277 317	537 785
Bruttomargin i kroner	144 355	255 094
Bruttomargin i prosent	34	32

Oppstilling nedenfor viser påløpte inntekter og kostnader knyttet til tilvirkningskontrakter som ikke er ferdigstilt og levert på balansetidspunktet. Flere av kontraktene har en tilvirkningstid på mer enn et år.

	2010	2009
Inntekter knyttet til tilvirkningskontrakter under arbeid	1 061 935	1 303 229
Kostnader knyttet til tilvirkningskontrakter under arbeid	748 038	982 160
Bruttomargin i kroner	313 897	321 068
Bruttomargin i prosent	30	25

Tilvirkningskontrakter under arbeid er redusert i perioden. Dette skyldes reduserte forsinkelser og lavere aktivitet og utsettelse initiert av kunder i perioden. En betydelig andel av inntektene er fakturert.

	2010	2009
Forskuddsfakturerte inntekter på tilvirkningskontrakter	557 387	444 515
Forskudd fra kunder	47 691	53 938

Note 14. Andre kortsiktige fordringer

	2010	2009
Forskuddsbetalte kostnader	6 464	10 050
Fordringer på ansatte	2	209
Forskuddsbetalt til leverandører	12 687	8 109
Forskuddsbetalt skatt	11 124	23 893
Andre kortsiktige fordringer	25 399	16 623
Sum	55 676	58 884

Inkludert i andre kortsiktige fordringer i 2010 er merverdiavgift med MNOK 15.
I 2009 var merverdiavgift inkludert i andre kortsiktige fordringer med MNOK 9.

Note 15. Bankinnskudd

	2010	2009
Ordinære bankinnskudd	89 467	127 153
Bundne midler	11 782	12 370
Sum	101 249	139 523

Likviditetsbeholdningen i Kina, Singapore og Polen som utgjør MNOK 29 og er ikke en del av konsernets cash pool.

Note 16. Aksjekapital og overkurs

Antall aksjer:

Antall utestående ordinære aksjer pr 31.12.09	167 333 750
Kapitalforhøyelse i forbindelse med innløsning av opsjoner	360 000
Antall utestående ordinære aksjer pr 31.12.10	167 693 750

Aksjenes pålydende er NOK 1,25 og består av en aksjeklasse med lik stemmerett.
Alle aksjer er fullt innbetalt.

Aksjekapital og overkursfond:	Aksjekapital	Overkursfond
Sum pr 31.12.10	209 617	1 890

Note 17. Rentebærende gjeld

2010:	Nominell rente	Kortsiktig	Langsiktig	Forfall
Finansielle leasingforpliktelser	3,53 % - 15,6 %	6 790	16 274	
Kassekreditt	NIBOR + 0,75 %	1 753	0	
Factoring	STIBOR + 1,25 %	47 491	0	
Syndikatlån SEK	STIBOR + 3,00%	46 800	292 340	24-10-12
Syndikatlån NOK	NIBOR + 3,00 %	0	45 000	24-10-12
Banklån Handelsbanken	NIBOR + 1,5 %	667	6 000	01-10-20
Banklån DnBNor og Handelsbanken, Kina USD	LIBOR + 1,00%	12 755	38 264	06-07-12
Ubetalte renter		2 760	0	
Sum		119 016	397 878	

2009:	Nominell rente	Kortsiktig	Langsiktig	Forfall
Finansielle leasingforpliktelser	1,00 % - 15,6 %	8 068	23 130	
Kassekreditt	NIBOR + 0,75 %	1 800	0	
Factoring	STIBOR + 1,25 %	43 169	0	
Syndikatlån SEK	STIBOR + 0,55 % - 2,30%	46 800	290 144	24-10-12
Banklån Handelsbanken	NIBOR + 1,5 %	667	6 667	01-10-20
Banklån DnBNor og Handelsbanken, Kina USD	LIBOR + 1,00%	25 033	49 861	06-07-12
Ubetalte renter		915	0	
Sum		126 452	369 802	

Syndikatlån

Lånet ble inngått 24.10.2007 og består av en langsiktig, rullerende trekkfasilitet på MNOK 120, samt 2 stk nedbetalingslån på hhv MNOK 250 (trukket opp i 2007) og MNOK 140 (trukket opp i 2008) med en halvårlig avdragsprofil på til sammen MNOK 23,4. Lånet er sikret med førsteprioritets pant i konsernets aktiva og er trukket opp i SEK og NOK. Av den rullerende trekkfasiliteten på MNOK 120 er MNOK 107 benyttet pr 31.12.10.

For å unngå brudd på lånevilkår grunnet svak resultatoppnåelse har konsernet i 2010 reforhandlet sine lånevilkår og tilhørende betingelser. Aksept for avvik til opprinnelige lånevilkår og tilhørende betingelser er inngått før balansedagen og reforhandlede vilkår er gjeldende på balansedagen. De nye lånevilkårene er knyttet til egenkapitalstørrelse, EBITDA, investeringsnivå, likviditetsreserve og utbyttebegrensing. Vilkår knyttet til EBITDA i fjerde kvartal justert for nedskrivninger var null. Oppnådd EBITDA i fjerde kvartal justert for nedskrivninger ble + MNOK 1 høyere enn lånevilkåret. Risiko forbundet med øvrige lånevilkår er begrenset på balansedagen.

Banklån Handelsbanken

Lånet er sikret med pant i Scana Offshore Vestbys varelager og fordringer. Avdrag betales fire ganger i året med TNOK 167 pr. termin.

Banklån i DnBNor og Handelsbanken i Kina

Lånet ble inngått 31.05.2007 av Leshan Scana Machinery Ltd. Det har en halvårlig avdragsprofil og skal tilbakebetales i 6 like avdrag med start i januar 2010. Scana Industrier ASA har utstedt "comfort letter" som sikkerhet. Scana er innvilget avdragsfrihet for avdrag med forfall i januar 2011, lånets totale løpetid og betingelser forøvrig endres ikke.

Factoring

Konsernet har ingen motregningsrett på factoring da kriteriene for fraregning ikke er oppfylt. Som en følge av dette, bokføres factoring brutto i balansen.

Note 18. Annen kortsiktig gjeld

	2010	2009
Garantiavsetning	15 500	27 822
Skyldig lønn, feriepenger, mva. o.l.	98 645	100 502
Påløpte ikke fakturerte kostnader	32 057	66 645
Restruktureringskostnader	750	1 448
Avsatte kommisjonskostnader	6 224	874
NDF lån	4 429	4 367
Royalty	2 968	2 968
Annen kortsiktig gjeld	16 639	18 983
Sum	177 212	223 609

I 2009 ble det gjort garantiavsetning knyttet til en ansvarsak knyttet til svikt i gir levert av Scana Volda AS. Garantiavsetningen er redusert i 2010 fordi sannsynligheten for økonomisk følgeskade er lavere på balansedagen.

Note 19. Leverandørgjeld

	2010	2009
Leverandørgjeld	238 155	190 391
Leverandørgjeld, tilknyttede selskaper	3 671	4 533
Sum	241 826	194 924

Aldersfordeling:	2010	2009
Ikke forfalt leverandørgjeld	133 224	112 943
0 - 30 dager	61 222	57 806
31 - 60 dager	21 532	8 411
61 - 90 dager	10 215	3 606
over 90 dager	15 633	12 157
Sum leverandørgjeld	241 826	194 924

Note 20. Leasingforpliktelser

Operasjonelle leasingavtaler:

Konsernets har inngått flere leiekontrakter for maskiner, kontorer og andre fasiliteter med en gjenværende leieperiode på 1 - 10 år. Disse leiekontraktene er klassifisert som operasjonell leasing. Avtalene inneholder ikke restriksjoner på selskapets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Ingen av eiendelene som leies blir fremleid. Innregnet leasingkostnad i 2010 var MNOK 20,7.

Tallene gjelder fremtidig minimumsleie.

Operasjonell leasing:	2010	2009
Innen ett år	19 050	13 756
Mer enn ett år og mindre enn fem år	58 283	48 266
Mer enn fem år	8 441	7 307
Sum	85 774	69 329

Konsernet som leietaker - finansielle leasingavtaler:

Konsernets eiendeler under finansielle leasingavtaler inkluderer maskiner og utstyr. I tillegg til leiebetalingene har konsernet forpliktelser til vedlikehold og forsikring av eiendelene. Gjenværende leieperiode varierer fra 1 - 9 år. Ingen av eiendelene som leies inn under ikke-kansellerbare finansielle leasingavtaler blir fremleid. Avtalene inneholder ingen restriksjoner på selskapets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter.

Finansiell leasing:	2010		2009	
	Bokført verdi	Minimum betaling*	Bokført verdi	Minimum betaling*
Innen ett år	6 790	7 473	8 068	9 073
Etter ett år men ikke mer enn 5 år	13 644	14 804	18 666	20 063
Mer enn fem år	2 630	2 970	4 464	5 021
Bokført verdi av leasing	23 064	25 247	31 198	34 157

Bokført verdi tilsvarer nåverdien av leieavtalen.

Frikjøpsbeløpet på de større finansielle og operasjonelle leieavtaler utgjør MNOK 72,5

*) Minimumsbetaling er avdrag og renter i henhold til de respektive leasingavtaler

Finansiell leasing gjelder hovedsakelig driftsmidler klassifisert som maskiner i note 9.

Note 21. Transaksjoner med nærstående parter

Selskap med betydelig innflytelse:		Salg	Kjøp	Fordring	Gjeld
Frode Alhaug AS	2010	0	924	0	0
	2009	0	775	0	300
Panda AS *)	2010	0	1 462	0	273
	2009	0	1 419	0	134
Strandkaiaen 2 AS **)	2010	0	1 398	0	0
	2009	0	1 502	0	250

*) Panda AS eies av Per Ravnestad.

***) Scana Industrier ASA leier kontorlokaler av Strandkaiaen 2 AS. Dette selskapet er søsterselskap av Verket Finans AS som er aksjonær i Scana Industrier ASA. Begge selskapene kontrolleres av Øgreid AS.

Tilknyttede selskaper:		Salg	Kjøp	Fordring	Gjeld
Scana Korea Hydraulic Ltd	2010	32 676	237	3 899	9
	2009	49 945	138	11 967	88
Jørpeland Kraft AS	2010	1 552	2 618	7 886	2 399
	2009	2 532	5 509	334	402
Motala Verkstad AB	2010	815	12 753	0	1 147
	2009	4 267	27 515	183	3 491
Scana Wikov AS	2010	21	0	0	0
	2009	32	0	6	0
Stingray Inc.	2010	0	2 095	0	116
	2009	0	2 384	0	552
PetroParts JV	2010	202	0	0	0
	2009	0	0	0	0

Transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til antatt markedspris. Utestående fordringer og gjeld er usikrede kortsiktig rentefrie poster. Oppgjør gjennomføres i kontanter. Konsernet har ikke utstedt noen garantier overfor sine nærstående parter. Det er ikke foretatt avsetning for usikre fordringer pr 31.12.10.

Note 22. Finansiell risiko

Sentralisert risikostyring

Scana har en sentralisert finansfunksjon. Den viktigste oppgaven er å sikre konsernets handlefrihet på kort og lang sikt. Sikring av valuta-, rente- og strømpriseksponering gjøres i henhold til konsernets policy og rutiner. Dette gjøres sentralt av finansavdelingen på basis av de behov som de operasjonelle enhetene rapporterer.

Finansiell risiko

Konsernets aktiviteter er utsatt for finansiell markedsrisiko, som i det vesentlige vedrører valutarisiko, renterisiko og prissvingninger på strøm. Videre er konsernet, og da først og fremst stålområdet, eksponert for utvikling i andre råvarepriser som stålskrapp og legeringer. Scana søker å redusere risikoen knyttet til valuta, rente og elektrisitetspriser ved å benytte seg av derivater. Konsernet har valgt å ikke sikre seg mot svingninger i andre råvarepriser, da det er Scanas vurdering at eventuelle økninger i disse prisene i all hovedsak kan motsvares av økte salgspriser, riktignok med en viss tidsforskyvning.

Valutarisiko

Konsernet er eksponert for endringer i valutakurser ved at større deler av produksjonen, kjøp og salg skjer i utlandet og/eller i utenlandsk valuta. Konsernets internbankfunksjon overvåker og rapporterer løpende konsernets valutaposisjoner. Valutarisiko blir beregnet for hver utenlandsk valuta og tar hensyn til eiendeler, gjeld og svært sannsynlige kjøp og salg i den aktuelle valutaen. Netto valutarisiko blir søkt redusert ved at det gjøres terminforretninger, innskudd og/eller opplåning i utenlandsk valuta. De vesentligste risikoer knyttet til valuta i konsernet relaterer seg til fremtidige salgssinnbetalinger, samt konsernets eiendeler i utenlandske datterselskaper.

Renterisiko

Konsernets renterisiko er hovedsakelig knyttet til konsernets gjeldsportefølje. Risikoen styres på konsernnivå. Konsernets målsetting er å motvirke større effekter knyttet til endringer i markedsrenten. Scana har derfor bundet deler av gjeldsporteføljen mot fastrente for å dempe kortsiktige svingninger i markedsrenten. Konsernets strategi er at minst 40% av selskapets rentebærende gjeld skal sikres med fast rente. Scana har størst eksponering mot rentesvingninger knyttet til STIBOR

Prisrisiko på elektrisitet

Konsernet har store elektrisitetskostnader relatert til produksjonen av sine varer hovedsakelig i stålsegmentet. Scana sikrer seg mot svingninger i elektrisitetsprisene ved å kjøpe el-derivater for svenske datterselskaper og ved Scana Steel Stavanger AS. Konsernet har avtale med Vattenfall Power Management AB om forvaltning av

Scanas el-derivater med det formål å sikre de fremtidige strømprisene som må betales i Sverige og et norsk selskap. Det forventede strømforsikret sikres med opp mot 100% for de nærmeste månedene, mens den sikrede andel av forventet forbruk blir gradvis lavere for perioder lenger fram i tid.

Likviditetsrisiko

Det er et viktig mål for konsernet å sikre god finansiell handlefrihet. Som følge av den internasjonale finanskrisen er det iverksatt en rekke tiltak for å redusere finansiell risiko, særlig gjennom tettere oppfølging av likviditetsprognoser og program knyttet til å redusere arbeidskapitalen.

Konsernet overvåker likviditetssituasjonen på kort og lang sikt gjennom aktiv dialog med datterselskapene. I tillegg har konsernet program for å redusere arbeidskapitalen. Konsernet hadde ved årsskifte godt nivå av ubenyttede trekkfasiliteter. Av bankbeholdning på MNOK 101 inngår MNOK 60 i konsernets cashpool. Konsernet har ubenyttede trekkfasiliteter som utgjør MNOK 143 og består av rullerende trekkfasilitet tilsvarende MNOK 13 og kassekredittfasilitet på MNOK 130. Bankinnskudd som inngår i konsernets cashpool var MNOK 60 (se note 15). Totalt var likviditetsreserven i konsernet pr 31.12.10 MNOK 203. Lånevilkår knyttet til likviditetsreserven fastsatt til minimum MNOK 100.

Konsernets prognoser for utvikling i likviditetsreserve viser en positiv trend. Konsernet har etter refinansieringen i 2007 hatt en låneavtale med svært gunstige betingelser og tilhørende stramme krav til covenants. Konsernet gikk i brudd på lånevilkår i fjerde kvartal 2010 og første kvartal 2011 og har fått innvilget waiver fra långiverne. Mulighetene for at konsernet går i brudd med lånebetingelsene i andre kvartal 2011 er tilstede. Konsernet forventer gjennom positiv dialog med långiverne å få innvilget waiver.

Kreditrisiko:

Konsernet har retningslinjer for å påse at ordre ikke inngås med kunder som har hatt vesentlige problemer med betaling og at utestående beløp ikke overstiger fastsatte kredittrammer. Maksimal risikoeksponering er representert ved balanseført verdi av de finansielle eiendelene, inkludert derivater, i balansen. Motparten i derivathandelen er DnBNor og Nordea, samt Vattenfall Power Management AB, underlagt Finansinspektionens tilsyn i Sverige. Kreditrisikoen knyttet til derivater anses å være liten. Konsernet anser sin største risikoeksponering å være balanseført verdi av kundefordringer (se note 13) og andre fordringer (se note 14).

Scana er i 2010 blitt berørt av kanselleringer hovedsakelig innenfor foretningsområdet stål. Innen foretningsområdet marine har en i begrenset grad mottatt kanselleringer. I 2009 etablerte Scana Volda kredittforsikring med GIEK Kredittforsikring for å dekke eksponering mot kreditt risiko. For øvrig er hovedtyngden av leveransene innenfor marine til økonomisk solide verft i Kina og Korea med

stor grad av statlig eierskap. Innen olje og gass utføres service og ettermarkedstjenester for internasjonalt ledende selskap. Det er ikke ventet vesentlig reduksjon i aktivitet i dette markedssegmentet, og kreditt risikoen anses å være begrenset. Innen nye prosjekter og utbygginger ventes økt aktivitet.

Sensitivitetsanalyse

I henhold til IFRS 7 skal det gjøres en sensitivitetsanalyse for alle finansielle instrumenter som holdes på balansedagen. I oppstillingen nedenfor viser sensitivitetsanalysen vesentlig effekter knyttet til finansielle instrumenter.

Valutarisiko

De finansielle instrumentene som har valutaeffekter er valutakontrakter, syndikatlån, kundefordringer, leverandørgjeld og bankinnskudd. Tabellen viser effekter av endringer i utenlandsk valuta mot norsk krone. Dersom utenlandsk valuta øker med 5% mot norsk krone har dette en negativ resultateffekt knyttet til netto eiendeler med MNOK 34,7. Tilsvarende, dersom den norske kronen styrkes mot utenlandsk valuta, er resultateffekten positiv.

	Endring i %	Effekt resultat før skatt	Effekt mot totalresultatet
2010	5 %	-34 749	0
	-5 %	34 749	0
2009	5 %	-30 313	0
	-5 %	30 313	0

Prisrisiko på elektrisitet

Tabellen nedenfor viser effekter knyttet til endring i strømpriser basert på portefølgen av el-derivater konsernet har ved balansedagen. Økning i strømprisen vil gi en positiv verdiendring i resultatet og egenkapitalen.

	Endring i strømpris	Effekt resultat før skatt	Effekt mot totalresultatet
2010	40 øre	849	8 901
	-40 øre	-849	-8 901
2009	40 øre	1 525	6 244
	-40 øre	-1 525	-6 244

Renterisiko

Tabellen nedenfor viser effekter knyttet til renteendring i konsernet ved balansedagen. Oppstillingen viser at økt rentesats gir en negativ effekt i resultatet.

	Endring i rente	Effekt resultat før skatt	Effekt mot totalresultatet
2010	1 %	-2 133	5 747
	-1 %	2 133	-5 747
2009	1 %	-1 618	6 830
	-1 %	1 618	-6 830

Note 23. Finansielle instrumenter

Sikring av nettoinvestering

Konsernet har valutaeksponering i form av nettoinvestering i svenske datterselskaper. Nettoinvesteringen defineres som Scanas andel av datterselskapenes egenkapital. For å sikre seg mot vesentlige valutakursendringer, har Scana tatt opp lån i svenske kroner. I henhold til reglene for sikringsbokføring av nettoinvestering bokføres valutagevinst / tap på dette lånet mot totalresultatet i den grad lånet motsvares av nettoinvesteringen.

Sikring av valutarisiko

Ettersom en vesentlig andel av konsernets salg skjer i utenlandsk valuta, er Scana utsatt for svingninger i valutakurser i perioden fra salgskontrakt inngås frem til endelig innbetaling fra kunde. I tillegg er det risiko knyttet til fremtidige betalinger i utenlandsk valuta. For å sikre konsernets netto kontantstrøm i de enkelte valutaer inngås valutakontrakter som motsvarer de forventede fremtidige inn-/utbetalingene.

Klassifisering av valutagevinst/tap i resultatregnskapet

Konsernet klassifiserer valutagevinst/tap som finansposter. I de fleste datterselskapene har en valgt å nettosikre valutaeksponeringen ved å ta utgangspunkt i balanseposisjonene og salgs- og kjøpsordre for hver enkelt valuta. Sikringsbokføring etter IAS 39 benyttes ikke for valutakontrakter.

Nedenfor listes en sammenfatning av samtlige åpne valutakontrakter pr 31.12.10:

Valuta	Netto	Pålydende	Forfallsperiode	Urealisert gevinst/tap (-)
EUR	Salg	17 919	2011	1 066
GBP	Salg	950	2011	77
PLN	Kjøp	400	2011	2
SEK	Salg	51 000	2011	-71
USD	Salg	24 495	2011	1 545
EUR	Salg	1 700	2012	-92
USD	Salg	6 450	2012	170
Sum				2 697

Nedenfor listes en sammenfatning av samtlige åpne valutakontrakter pr 31.12.09:

Valuta*	Netto	Pålydende	Forfallsperiode	Urealisert gevinst/tap (-)
EUR	Salg	21 325	2010	3 066
GBP	Salg	675	2010	109
PLN	n/a	-	2010	-9
SEK	n/a	-	2010	-52
USD	Salg	8 228	2010	551
EUR	Salg	1 644	2011	-101
USD	Salg	220	2011	-113
Sum				3 451

*PLN og SEK har en netto pålydende på 0 som følger av motgående salgs og kjøps kontrakter. De individuelle salgs og kjøps kontraktene er verdiberegnet i balansen og netto verdien av disse er presentert i tabellen over som urealisert gevinst / tap.

Sikring av renterisiko

Flytende rentebærende gjeld sikres mot endringer i rentenivået ved at det inngås rentebytteavtaler. Pr 31.12.10 er 46% av syndikatlånet sikret med fast rente. I 2010 inngikk konsernet en rentebytteavtale med Nordea, hvor Scana mottar flytende og betaler fast rente. Endringer i virkelig verdi på avtalen bokføres mot totalresultatet i tråd med IAS 39s regler om sikringsbokføring. Løpetiden på rentebytteavtalen er fem år, mens den rentebærende gjelden forfaller etter to år. Eventuell ineffektivitet bokføres over resultatregnskapet. For 2010 er sikringsforholdet vurdert å være effektivt, og hele verdiendringen knyttet til rentebytteavtaler er følgelig bokført mot totalresultatet. Pr 31.12.10 har konsernet en rentebytteavtale på totalt MSEK 200, der konsernet betaler en fast rente og mottar en flytende rente.

Valuta	Beløp	Fastrente	Forfall	Virkelig verdi
SEK	200 000	3,21 %	25-04-14	-2 904

Den flytende renten blir fastsatt hvert kvartal basert på STIBOR 3mnd-renten. Rentebytteavtaler som inngikk som sikringsinstrument i kontantstrømsikring 31.12.2010, er MNOK -2,9 før skatt bokført mot totalresultatet pr. 2010.

Sikring av prisendringer på elektrisitet

Konsernet har store elektrisitetskostnader relatert til produksjonen av sine varer. Scana sikrer seg mot svingninger i strømprisene ved å kjøpe el-derivater for svenske datterselskaper og Scana Steel Stavanger AS. Konsernet har avtale med Vattenfall Power Management AB om forvaltning av Scanas el-derivater med det formål å sikre fremtidige strømpriser. Det forventede strømforbruk sikres med opp mot 100% for de nærmeste månedene, mens den sikrede andel av forventet forbruk blir gradvis lavere for perioder lenger fram i tid. Pr 31.12.2010 er det foretatt sikring av strøm inntil tre år fram i tid. El-derivatenes verdi blir beregnet ut fra differansen mellom avtalt fremtidig elektrisitetspris og markedets terminpriser ved verdsettelsestidspunktet, multiplisert med sikret volum. Endring i virkelig verdi på el-derivatene bokføres mot totalresultatet i den grad de tilfredsstillende effektivitetskravene for sikringsbokføring i henhold til IAS 39. Den ineffektive andelen av verdiendringene føres i resultatregnskapet.

Ved oppgjør av el-derivatene mottar Scana en avregning fra Vattenfall basert på differansen mellom avtalt pris i henhold til el-kontraktene og prisen Scana har betalt på sitt løpende strømforbruk. Denne avregningen bokføres som annen driftskostnad, slik at det kostnadsførte strømforbruket til enhver tid er basert på de sikrede strømpriser.

Tabellen nedenfor viser effekter i resultat og balanseoppstillingen. Tallene er oppgitt før skatt

	2010	2009
Virkelig verdi	22 665	-3 380
Bokført mot totalresultatet	20 205	-767
Sikringsinstrumenter tatt ut av totalresultatet	-824	-1 690

Tabellen nedenfor viser en oversikt over bokført verdi knyttet til finansielle instrumenter fordelt etter forfallsperiode:

Pr 31.12.10	Gjenværende år	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Totalt
		< 1	1 - 2	2 - 3	3 - 4	4 - 5	> 5	
Fast rente								
Rentebytteavtale					-2 904			-2 904
Flytende								
Bankinnskudd		101 249						101 249
Kassekreditt		-1 753						-1 753
Finansiell leasing		-6 790	-4 794	-3 796	-3 078	-1 977	-2 629	-23 064
Factoring		-47 491						-47 491
Syndikatlån		-46 800	-337 340					-384 140
Rentebærende lån Leshan Scana		-12 755	-38 264					-51 019
Handelsbanken		-667	-667	-667	-667	-667	-3 332	-6 667
Valutaterminkontrakter		2 619	78					2 697
Renter		-2 760						-2 760

Pr 31.12.09	Gjenværende år	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Totalt
		< 1	1 - 2	2 - 3	3 - 4	4 - 5	> 5	
Fast rente								
Rentebytteavtale						-4 853		-4 853
Flytende								
Bankinnskudd		139 523						139 523
Kassekreditt		-1 800						-1 800
Finansiell leasing		-8 068	-7 085	-4 690	-3 720	-3 171	-4 464	-31 198
Factoring		-43 169						-43 169
Syndikatlån		-46 800	-46 800	-243 344				-336 944
Rentebærende lån Leshan Scana		-25 033	-25 033	-24 828				-74 894
Handelsbanken		-667	-667	-667	-667	-667	-3 999	-7 334
Valutaterminkontrakter		3 665	-214					3 451
Renter		-915						-915

Fastsettelse av virkelig verdi

Virkelig verdi på valutaterminkontrakter er fastsatt ved å benytte sluttkurs på balansedagen korrigert for et rentetillegg eller fradrag basert på rentedifferansen mellom de respektive valutaer. For valutabytteavtaler og ei-derivater er det tatt utgangspunkt i nåverdien på kontantstrømmen. 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 kontantstrøm basert på markedets forwardrenter på verdsettelsesdagen, med et tillegg for å reflektere bankens fortjenestemarginer.

Nedenfor vises en oppstilling av bokført verdi og virkelig verdi for konsernets finansielle instrumenter.

	Note	Bokført verdi / Virkelig verdi	
		2010	2009
Finansielle eiendeler			
Bankinnskudd	15	101 249	139 523
Kundefordringer	13	351 572	500 853
Andre finansielle eiendeler		55 676	58 884
El-derivater		23 946	2 044
Rentebytteavtaler		0	0
Valutaterminkontrakter		3 114	8 586
Sum		535 557	709 890
Finansiell gjeld			
Leverandørgjeld	19	241 826	194 924
Forskudd fra kunder	13	47 691	53 938
Kassekreditt	15/17	1 753	1 800
Finansiell leasing	17/20	23 064	31 198
Rentebærende lån	17/20	492 077	463 256
Innebygde derivater		4 269	5 493
Valutaterminkontrakter		417	5 154
Rentebytteavtaler		2 904	4 853
El-derivater		1 281	5 424
Sum		815 282	766 040

Tabellen nedenfor viser hvordan de ulike finansielle instrumentene er kategorisert jfr. IFRS 7 pr 31.12.10

	Til virkelig verdi over resultatet		Utlån og fordringer	Tilgjengelig for salg	Til amortisert kost	Totalt
	Holdt for omsetning	Sikringsbokføring				
Finansielle eiendeler						
Bankinnskudd			101 249			101 249
Kundefordringer			351 572			351 572
Andre finansielle eiendeler			55 676			55 676
El-derivat	3 654	20 292				23 946
Rentebytteavtaler	0					0
Valutaterminkontrakter	3 114					3 114
Sum	6 768	20 292	508 497	0	0	535 557
Finansiell gjeld						
Leverandørgjeld					241 826	241 826
Forskudd fra kunder					47 691	47 691
Kassekreditt					1 753	1 753
Finansiell leasing					23 064	23 064
Rentebærende lån					492 077	492 077
Innebygde derivater	4 269					4 269
Valutaterminkontrakter	417					417
Rentebytteavtaler	0	2 904				2 904
El-derivater	1 259	22				1 281
Sum	5 945	2 926	0	0	806 411	815 282

Virkelig verdi - verdihierarki

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

Nivå 1: Noterte priser (ujustert) 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).

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

Tabellen nedenfor viser verdsettelseshieraket for opplysninger om virkelig verdi for eiendeler og forpliktelser:

Scana har pr 31.12.2010 følgende finansielle instrumenter som balanseføres til virkelig verdi:	31.12.10	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendeler målt til virkelig verdi				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi med verdiendring over resultat				
Ei-derivat	23 946	23 946		
Valutaterminkontrakter	3 114	3 114		
Sum	27 060	27 060	0	0
Gjeld målt til virkelig verdi				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendring over resultat				
Innebygde derivater	4 269		4 269	
Valutaterminkontrakter	417	417		
Rentebytteavtaler	2 904	2 904		
Ei-derivater	1 281	1 281		
Sum	8 871	4 602	4 269	0

Det har i 2010 ikke vært noen overføring mellom nivå 1 og nivå 2 i vurderingen av virkelig verdi, og ingen overføringer inn eller ut av nivå 3 i vurderingen av virkelig verdi.

Kapitalstruktur og egenkapital

Hovedformålet med konsernets sammensetting og forvaltning av gjeld og egenkapital, er å sikre kommersiell handlefrihet til oppgavene konsernet står overfor på kort og lang sikt. Konsernet skal også tilstrebe en best mulig kredittrating, og dermed konkurransedyktige lånebetingelser hos långivere til Scanas virksomhet. Gjennom god kapitalforvaltning av egenkapital og gjeld, vil konsernet støtte den forretningsmessige virksomhet som drives, og dermed bidra til å øke aksjonærenes verdier. Se note 16.

Konsernet skal ha tilstrekkelige likvide midler og trekkmuligheter til finansiering av operasjonelle aktiviteter. Dette skjer gjennom å opprettholde høye mål for løpende drift og kapitalstyring. Konsernet forvalter kapitalstruktur og gjør nødvendige endringer basert på en løpende vurdering av markedsmessig og finansiell risiko og de økonomiske utsikter man ser på kort og mellomlang sikt. Se note 17.

Note 24. Aksjer og aksjonærforhold

Scana Industrier ASA hadde 2 179 aksjonærer pr 31.12.10. Utenlandske aksjonærer eide aksjer som til sammen utgjorde 4 % av aksjekapitalen.

Antall aksjer eiet av styremedlemmer og ledende ansatte:

Frode Alhaug*	12 685 966
Bjørn Dahle	2 405 207
John Arild Ertvaag**	17 849 665
Rolf Roverud	360 000
Per Ravnestad***	2 074 900
Jan Henry Melhus	55 000

* Eierskapet utøves gjennom selskapet Fama Invest AS

** Eierskapet utøves gjennom selskapet Camar AS.

*** Eierskapet utøves gjennom eierskap i selskapene International Oilfield Services AS og Panda AS.

I tillegg besitter selskapet 113 010 egne aksjer.

De 20 største aksjonærene pr. 31.12.10:

VERKET FINANS AS	18 386 485
CAMAR A/S	17 849 665
FAMA INVEST AS	12 685 966
ODIN NORGE	10 098 288
PARETO AKSJE NORGE	9 796 908
BEST INVEST AS	6 418 866
MP PENSJON PK	5 511 055
PARETO AKTIV	4 429 234
SOCIETE GENERALE BANK & TRUST LUX.	4 056 603
INTERNATIONAL OILFIELD SERVICES AS	3 619 688
ODIN EUROPA SMB	2 890 527
SPECTATIO AS	2 699 999
BJØRN DAHLE	2 405 207
PARETO VERDI	1 865 862
BERGTOR AS	1 842 218
AMCAR VERKSTED AS	1 662 792
RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST	1 650 000
HANDELSBANKEN MARKETS	1 600 000
PÅL GUNNAR JOHANNESSEN	1 567 263
HØILAND HOLDING AS	1 558 574
Total beholdning 20 største aksjonærer	112 595 200
Total antall aksjer	167 693 750

Utbytte:

Det ble i 2010 betalt utbytte på MNOK 50,2 som utgjør NOK 0,30 pr aksje.

Note 25. Panteheftelser og garantiansvar

	2010	2009
Pantheftelser		
Av konsernets bokførte gjeld var følgende sikret med pant	514 134	495 339
Sum pantsattelser	514 134	495 339
Bokført verdi av pantsatte objekter:		
Kundefordringer	184 964	189 226
Varelager	288 900	317 552
Maskiner, inventar	405 482	394 044
Bygninger, tomter	227 805	225 359
Sum	1 107 151	1 126 182
Garantiansvar		
Garanti -og kausjonsansvar	115 148	139 782

Note 26. Eiendeler holdt for salg

I 2010 er Jørpeland Kraft planlagt avhendet. Dette er et tilknyttet selskap hvor eierandelen er bokført med 2,0 mill. Forrige år ble verdien av aksjene klassifisert som aksjer i tilknyttet selskap.

Jørpeland Kraft AS

Jørpeland Kraft eies 66,66 % av Lyse Produksjon AS og 33,33 % av Scana Steel Stavanger. Scana har en stemmeandel på 33,33 % Jørpeland Kraft kjøpte de hjemfalte rettighetene i Jørpelandsvassdraget fra Staten med virkning fra 01.01.97. Fra dette tidspunktet har den årlige kraftproduksjonen vært i størrelsesorden 40 GWh (40 millioner kWh).

I desember 2006 fikk Jørpeland Kraft konsesjon for å bygge Jøssang kraftverk og Dalen I kraftverk. Utbyggingen av jørpelandsvassdraget

ble besluttet august 2008. Byggingen av Jøssang kraftverk startet opp høsten 2008 med sprenging av tunnel fra Jøssang og inn til ny kraftstasjon.

Jøssang kraftverk ble ferdigstilt desember 2010. Bygging av Dalen I kraftverk, som ligger ved det eksisterende kraftverket i Jørpelandselva, ble påbegynt i 2009 og ferdigstilt i 2010. Utbyggingen vil gi totalt 113 GWh kraft årlig. Lyse Infra AS overtok kraftverkene ved oppstart og skal levere anlegget videre til Jørpeland Kraft.

Utbygging er i byggeperioden finansiert med lån fra Lyse Produksjon AS. Utbyggingen skal finansieres med fremmedfinansiering i første kvartal 2011. Behov for ytterligere egenkapital fra eierne innskytes i henhold til eierforhold.

Konsernet sin andel av Jorpeland Kraft AS sitt regnskap 2010 er presentert nedenfor:

Driftsinntekter	2 448
Årsresultat	-4 231
Anleggsmidler	182 079
Omløpsmidler	4 378
Bankinnskudd	4 699
Sum eiendeler	191 156
Egenkapital	2 000
Utsatt skatt	887
Langsiktig gjeld	1 048
Kortsiktig gjeld	187 221
Sum gjeld og egenkapital	191 156

Motala Verkstad AB

Konsernet eier gjennom Scana Steel Björneborg AB 37,5 % i Motala Verkstad AB. Selskapets forretningsområder omfatter blant annet jernbanevogner, akselbearbeiding, bruer og strålkniver. Konsernet har tatt inn resultatandelen for eierperioden i 2010.

I desember 2010 ble det inngått avtale om salg av aksjene i Motala Verkstad AB til Qeep Group AB. Aksjene ble overdratt til Qeep Group AB 15. februar 2011. Bokført verdi ved balansedagen utgjør MNOK 10,3. Forrige år ble verdien av aksjene klassifisert som aksjer i tilknyttet selskap.

Konsernet sin andel av Motala Verkstad AB sitt regnskap 2010 er presentert nedenfor:

Driftsinntekter	51 362
Årsresultat	-1 037
Anleggsmidler	20 927
Omløpsmidler	18 921
Bankinnskudd	334
Sum eiendeler	40 182
Egenkapital	10 315
Utsatt skatt og pensjonsforpliktelser	3 098
Langsiktig gjeld	8 072
Kortsiktig gjeld	18 696
Sum gjeld og egenkapital	40 182

Note 27. Egne aksjer

I henhold til regnskapsloven § 7-27 skal det opplyses om kjøp og salg av egne aksjer. På ordinær generalforsamling 26. april 2010 ble styret gitt fullmakt til erverv av selskapets egne aksjer for pålydende for inntil 2,5 mill kr. Fullmakten er gyldig til ordinær generalforsamling 2011.

Selskapet har i 2010 ikke handlet egne aksjer i medhold av ovenfornevnte fullmakt eller tilsvarende fullmakt gitt av ordinær generalforsamling 2009 og 2010.

	Antall aksjer	Beløp
Beholdning egne aksjer pr 31.12.09	113 010	788
Beholdning egne aksjer pr 31.12.10	113 010	788

Note 28. Hendelser etter balansedagen

1. Lånevilkår

Scana har lånevilkår knyttet til finansieringen. Lånevilkårene er knyttet til egenkapitalstørrelse, EBITDA, investeringsnivå, likviditetsreserve og utbyttebegrensing. Vilkår knyttet til resultatoppnåelse i første kvartal 2011 er null. Konsernet gikk i brudd på lånevilkåret i første kvartal og har fått innvilget waiver fra långiverne.

2. Vestby

Scana har kommet langt i arbeidet med å re-posisjonere Scana Offshore Vestby og finne riktig samarbeidspartner for virksomheten, slik at selskapet kan utvikles og verdier sikres.

Det er et mål å ha avtaler på plass i løpet av 2. kvartal 2011.

3. Rettet emisjon vedrørende opsjonsprogram

Styret i Scana Industrier ASA har i styremøte 30. mars 2011 vedtatt å gjennomføre en rettet emisjon i forbindelse med innløsning av opsjoner tildelt under selskapets opsjonsprogram besluttet av styret i Scana Industrier ASA 14. august 2007.

Styret ble i generalforsamlingen for 2010, den 28. april 2010, gitt fullmakt etter asal. § 10-14 til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 2.500.000,- ved nytegning av inntil 2 000 000 aksjer à NOK 1,25,-.

Styret besluttet i styremøte 30. mars 2011 å benytte denne fullmakten til å utstede 177 500 nye aksjer pålydende 1,25 NOK rettet mot opsjonsutøverne.

Aksjekapitalen ble forhøyet fra NOK 209 617 187,50,- med NOK 221 875,- til NOK 209 839 062,50 ved utstedelse av 177 500 nye aksjer, hver pålydende NOK 1,25 til tegningskurs NOK 6,50- og totalt aksjeinnskudd stort NOK 1 153 750,-. Overkursen utgjør NOK 5,25,- pr aksje, samlet NOK 931 875,-. Overkursen tillegges overkursfondet.

4. Salg av aksjer i Motala Verkstad AB

Scana Steel Björneborg AB offentliggjorde 15. desember 2010 salg av aksjene i Motala Verkstad AB. Disse aksjene ble overdratt til ny eier 15. februar 2011.

5. Salg av aksjer i Jørpeland Kraft AS

Scana Steel Stavanger AS har i 2011 inngått avtale om salg av aksjene i Jørpeland Kraft AS. Aksjesalget styrker konsernets likviditet men forventes ikke å ha vesentlig resultat effekt.


MORSELSKAP RESULTATREGNSKAP

Periode 1. januar - 31. desember (NOK 1000)	Note	2010	2009
Driftsinntekter	7	37 529	45 546
<i>Driftskostnader:</i>			
Lønn og sosiale kostnader	8	14 819	13 868
Avskrivninger	3	196	82
Andre driftskostnader	7/8	33 753	31 500
Sum driftskostnader		48 768	45 450
Driftsresultat		-11 239	96
<i>Finansinntekter og kostnader:</i>			
Inntekt fra investering i datterselskaper		89 773	104 807
Renteinntekter fra konsernselskaper	7	1 873	16 622
Renteinntekter		21 730	1 275
Andre finansinntekter		3	38 700
Nedskrivning aksjer i datterselskap		-115 000	-40 000
Rentekostnader		-27 330	-10 746
Rentekostnader til konsernselskaper	7	-4 200	-2 032
Andre finanskostnader		-6 484	-9 737
Netto finansposter		-39 635	98 889
Resultat før skattekostnad		-50 874	98 985
Skattekostnad	4	13 645	16 142
Årsresultat		-64 519	82 843
<i>Disponering av årets resultat:</i>			
Foreslått utbytte		0	50 200
Overføring til annen egenkapital		-64 519	32 643
Sum		-64 519	82 843

MORSELSKAP BALANSE

(NOK 1000)	Note	31.12.10	31.12.09
Anleggsmidler:			
<i>Immaterielle eiendeler:</i>			
Utsatt skattefordel	4	3 960	12 844
<i>Varige driftsmidler:</i>			
Maskiner, inventar, bygninger etc.	3	2 602	120
<i>Finansielle anleggsmidler:</i>			
Aksjer i datterselskaper	2	417 514	500 530
Andre aksjer		100	100
Lån til konsernselskaper		384 529	291 154
Sum anleggsmidler		808 705	804 748
Omløpsmidler:			
<i>Fordringer:</i>			
Fordringer på konsernselskaper	10	220 269	194 538
Andre kortsiktige fordringer		3 512	8 319
Sum fordringer		223 781	202 857
Bankinnskudd og kontanter	11	53 713	48 653
Sum omløpsmidler		277 494	251 510
Sum eiendeler		1 086 199	1 056 258
Egenkapital:			
<i>Innskutt egenkapital:</i>			
Aksjekapital	9	209 617	209 167
Egne aksjer		-141	-141
Overkursfond		1 890	0
Annen innskutt egenkapital		113 694	112 554
Sum innskutt egenkapital		325 060	321 580
<i>Opptjent egenkapital:</i>			
Annen egenkapital		76 572	134 893
Sum opptjent egenkapital		76 572	134 893
Sum egenkapital	5	401 632	456 473
Gjeld:			
<i>Annen langsiktig gjeld:</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	337 340	290 144
Annen langsiktig gjeld		92	346
Sum annen langsiktig gjeld		337 432	290 490
<i>Kortsiktig gjeld:</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	46 800	46 800
Leverandørgjeld		4 119	7 072
Kortsiktig gjeld til konsernselskaper		287 592	193 795
Utbytte		0	50 200
Annen kortsiktig gjeld	16	8 624	11 428
Sum kortsiktig gjeld		347 135	309 295
Sum gjeld og egenkapital		1 086 199	1 056 258


Stavanger, 12. april 2011




Frode Alhaug
Styrets formann




John Arild Ertvaag
Styremedlem



Mari Skjærstad
Styremedlem



Martha Kold Bakkevig
Styremedlem



Bjørn Dahle
Styremedlem



Rolf Roverud
Konsernsjef

MORSELSKAP KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK 1000)	2010	2009
<i>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter:</i>		
Resultat før skattekostnad	-50 874	98 985
Inntekt fra investering i datterselskaper	25 227	-64 807
Avskrivninger	196	82
Endring i kortsiktige fordringer	-110 958	80 384
Endring i leverandørgjeld	-2 953	5 757
Endring i annen kortsiktig gjeld og andre tidsavgrensingsposter	188 256	-121 762
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	48 894	-1 361
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter:</i>		
Endring langsiktige fordringer	-93 375	37 004
Investering i anleggsmidler	-2 679	-102
Salg av virksomhet	45 380	20 163
Oppkjøp av virksomhet	-57 337	-120 752
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-108 011	-63 687
Netto kontantstrøm før finansieringsaktiviteter	-59 117	-65 048
<i>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter:</i>		
Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld til kredittinstitusjoner	108 772	26 060
Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld til kredittinstitusjoner	-61 576	-110 490
Netto endring i kortsiktig rentebærende gjeld til kredittinstitusjoner	0	133
Utbytte	-50 200	-50 489
Mottatt utbytte og konsernbidrag	64 841	197 916
Tilbakekjøp av egne aksjer	0	0
Kapitalforhøyelse	2 340	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	64 177	63 131
Netto kontantstrøm	5 060	-1 917
Likviditetsbeholdning pr. 1. januar	48 653	50 570
Likviditetsbeholdning pr. 31. desember	53 713	48 653
Endring i likviditetsbeholdningen	5 060	-1 917

MORSELSKAP NOTER

Note 1. Regnskapsprinsipper

Det framlagte selskapsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Fortsatt drift er lagt til grunn for utarbeidelsen av årsregnskapet og verdsettelsen av selskapets eiendeler. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Årsregnskapet utgjør en helhet. Alle tall i årsregnskapet er i hele 1.000 kroner med mindre annet er oppgitt.

Enkelte av noteopplysningene gis i notene til konsernregnskapet.

Inntekter og kostnader

Inntekter resultatføres når de er opptjent. Utgifter resultatføres i samme periode som tilhørende inntekt. Direkte transaksjonskostnader knyttet til låneopptak periodiseres over lånets løpetid etter amortisert kost metode.

Kortsiktige fordringer og kortsiktig gjeld

Fordringer og gjeld klassifiseres som omløpsmidler og kortsiktig gjeld dersom de forfaller til betaling innen ett år etter etableringstidspunktet.

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnskapsføres til kursene på transaksjonstidspunktet. Selskapets kasse- og bankbeholdninger, fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til balansedagens kurs.

Kundefordringer

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for konstaterte tap og avsetninger til dekning av påregnelige tap.

Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskaper er vurdert i henhold til kostmetoden. Dersom kriterier for nedskrivning er til stede vil nedskrivningen bli ført mot resultatet. Utdeling fra datterselskap som representerer opptjent inntekt inntektsføres. Utdeling som det er ytet vederlag for ved kjøp av eierandelen er tilbakebetaling av investert kapital og regnskapsføres som reduksjon av investeringer.

Varige driftsmidler og avskrivninger

Varige driftsmidler er i balansen oppført til historisk anskaffelseskost og fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Avskrivninger er beregnet lineært av anskaffelseskost. Ved salg av anleggsmidler medtas gevinster som driftsinntekter og tap som driftskostnader.

Som nedskrivningskriterium benyttes framtidige diskonterte kontantstrømmer.

Leasing

Leieavtaler vurderes som finansiell eller operasjonell leasing etter en konkret vurdering av den enkelte avtale. Selskapet har bare driftsmidler som defineres som operasjonell leasing.

Skatter

Skattekostnad i resultatregnskapet utgjør summen av betalbar skatt og endring utsatt skatt knyttet til årets regnskapsmessige resultat. Utsatt skatt i balansen er skatt beregnet med 28% på netto skatteøkende midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige balanseverdier, etter utligning av skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring. Det er foretatt full avsetning etter gjeldsmetoden uten diskontering. Utsatt skattefordel er bokført i balansen forutsatt at selskapet kan sannsynliggjøre fremtidig inntjening eller skattemessige disposisjoner som forsvare den balanseførte verdien.

Pensjoner og pensjonsforpliktelser

Ansatte er sikret gjennom en pensjonsordning hvor det ytes avtalt innskudd fra arbeidsgiver (innskuddsordning) og inngår i posten lønn og sosiale kostnader.

Finansielle instrumenter

Selskapet benytter forskjellige finansielle instrumenter i styringen av konsernets valuta- og renteeksponering. Regnskapsmessig behandling følger intensjonene bak inngåelsen av disse kontraktene. Valutaterminkontrakter føres opp i balansen til virkelig verdi. Urealisert gevinst eller tap knyttet til disse kontraktene resultatføres løpende. Selskapet benytter sikringsbokføring for rentebyttekontrakter der kriteriet for sikringsbokføring er oppfylt. Sikring av nettoinvestering behandles som sikringsbokføring. Urealisert valutagevinst eller -tap på lån som inngår som sikringsinstrument i sikring av nettoinvestering av svenske datterselskaper, blir initielt balanseført som en del av investering i datterselskaper, og vil først bli resultatført i det investeringen eventuelt avhendes.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Likvider omfatter betalingsmidler (kontanter/bankinnskudd) og kortsiktige plasseringer i verdipapirer (ikke aksjer) med mindre enn tre måneders løpetid regnet fra anskaffelsestidspunktet.

Note 2. Aksjer

Aksjer i datterselskaper:	Ervervet	Eierandel	Stemmeandel	Antall aksjer	Bokført verdi pr 31.12.10
Scana Steel Björneborg AB, Björneborg Sverige	1993	100 %	100 %	80 000	32 610
Leshan Scana Machinery Co. Ltd	1997	80 %	80 %	N/A	51 005
Scana Trading AS, Stavanger Norge	1987	100 %	100 %	115 000	29 993
Scana Mar-Ei AS, Dalen Norge	1996	100 %	100 %	150 000	10 452
Scana Steel AB (underkonsern), Karlskoga Sverige	1995	100 %	100 %	69 305	73 410
Scana Skarpenord AS, Rjukan Norge	1989	100 %	100 %	7 000	11 363
Scana Steel Stavanger AS, Jørpeland Norge	1990	100 %	100 %	10 000	25 000
Scana Offshore Technology AS, Jørpeland Norge	2005	100 %	100 %	100	10 501
Scana Volda AS, Volda Norge	1997	100 %	100 %	94 426	66 010
Scana Offshore Vestby AS	2006	100 %	100 %	2 100	14 444
Scana Oil & Gas Inc., Houston, Texas USA	2006	100 %	100 %	1 000	0
Scana Offshore Services Inc, Houston, Texas USA	2008	100 %	100 %	10 000	41 970
Scana Zamech sp.zo. o, Elblag Polen	2009	100 %	100 %	28 100	30 285
Scana Subsea AB, Björneborg Sverige	2009	100 %	100 %	1 000	13 210
Eliminering agio på nettoinvestering i datterselskaper					7 261
Sum aksjer i datterselskaper					417 514

	Ervervet	Eierandel	Stemmeandel	Antall aksjer
Aksjer eiet av datterselskaper:				
Scana Steel Booforge AB, Karlskoga, Sverige	1994	100 %	100 %	100 000
Scana Steel Söderfors AB, Söderfors, Sverige	1995	100 %	100 %	259 000
Scana Singapore Pte Ltd, Singapore	1994	100 %	100 %	205 000
Scana MTC AS, Jørpeland, Norge	2007	100 %	100 %	100
Scana Offshore Services Singapore Pte Ltd, Singapore	2008	90 %	90 %	63 000
Scana do Brasil Ind Ltda, Rio de Janeiro, Brasil	2009	100 %	100 %	10 000

Note 3. Varige driftsmidler

	Maskiner, inventar o.l.
Anskaffelseskost	
Akkumulert anskaffelseskost pr 01.01.10	1 684
Tilgang i året	2 679
Avgang i året	0
Akkumulert anskaffelseskost pr 31.12.10	4 363
Avskrivninger	
Akkumulert avskrivning pr 01.01.10	1 565
Årets avskrivninger	196
Avgang i året	0
Akkumulert avskrivning pr 31.12.10	1 761
Bokført verdi 31.12.10	2 602
Avskrivningsperiode i antall år	3 - 5
Årlig leie av kontorlokaler (som ikke er balanseført) i 2010 var 1 224	

Note 4. Skatt

	2010	2009
Grunnlag for betalbar skatt:		
Resultat før skattekostnad	-50 874	98 985
Permanente/Andre forskjeller	82 604	-1 474
Endring midlertidige forskjeller	10 845	-8 336
Benyttet underskudd til fremføring, ikke regnskapsført tidligere	-42 575	-89 174
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Årets skattekostnad:		
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	8 884	27 303
Skatt ført mot egenkapitalen	4 761	-11 161
Årets skattekostnad	13 645	16 142
Avstemming skattekostnad mot ordinært resultat før skatt:		
Årets skattekostnad	13 645	16 142
28% av resultat før skatt	2 555	27 716
Differanse som skyldes;	11 090	-11 574
Permanente/Andre forskjeller	6 329	-413
Endring ikke balanseført/tilbakeført utsatt skattefordel	0	0
Skatt regnskapsført rett mot egenkapitalen	4 761	-11 161

	2010	2009
<i>Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:</i>		
Anleggsmidler	500	-197
Fordringer	0	0
Derivater	-14 486	-5 324
Gevinst og tapskonto	-157	-196
Skatteforpliktelse utbytte Sverige	0	2 420
Skattemessig underskudd/Godtgjørelse til fremføring	0	-42 575
Sum midlertidige forskjeller	-14 143	-45 873
28% utsatt skatt	-3 960	-12 844
<i>Utsatt skatt til ovennevnte grunnlag er regnskapsført som henholdsvis:</i>		
Utsatt skattefordel	3 960	12 844
Balansført utsatt skattefordel er basert på estimater for fremtidig inntjening i Norge		
<i>Fremføringsretten for udekket underskudd utløper:</i>		
Ingen begrensing	0	9 382
Begrensinger knyttet til godtgjørelse på utbytte til fremføring som forfaller 2013	0	33 193
<i>Skatt som er regnskapsført rett mot egenkapitalen:</i>		
Nettoinvestering	4 761	-11 161
Sum	4 761	-11 161

Note 5. Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkursfond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Egenkapital
Egenkapital 31. desember 2009	209 167	-141		112 554	134 894	456 473
Årets resultat					-64 519	-64 519
Opsjonsprogram				1 140	0	1 140
Kontantstrømsikring					1 403	1 403
Nettoinvestering					4 761	4 761
Utdeling egne aksjer					34	34
Emisjon	450		1 890		0	2 340
Egenkapital 31. desember 2010	209 617	-141	1 890	113 694	76 572	401 632

Note 6. Garanti- og kausjonsansvar

	2010	2009
Morselskapsgarantier og kausjonsansvar	115 148	139 782

Note 7. Transaksjoner med nærstående parter

Av årets driftsinntekter gjelder NOK 37 529 viderebelastning til datterselskaper inkl. konsernassistanse og royalty. Av årets netto finansposter utgjør NOK 21 730 renter fra konsernselskap og NOK 4 200 renter til konsernselskap. Viser til konsernregnskapet note 22 vedrørende nærtstående parter.

Note 8. Godtgjørelser og honorarer

	2010	2009
Lønnskostnader	12 090	11 779
Arbeidsgiveravgift	1 717	1 555
Pensjonskostnader	458	366
Andre lønn- og personalkostnader	555	167
Sum lønnskostnader	14 819	13 868

Scana Industrier hadde 7 ansatte ved årsskiftet, hvorav 1 kvinne. Gjennomsnittlig antall ansatte i 2010 var 6,5 personer. Selskapets pensjonsordning tilfredstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Revisjonshonorarer: *	2010	2009
Lovpålagt revisjon	300	347
Andre tjenester utenfor revisjonen	752	1 169
Skatterådgivning	54	100
Sum	1 106	1 616

*Tallene er oppgitt uten merverdiavgift

Note 9. Aksjekapital

Pr. 31. desember 2010 utgjorde Scana Industrier ASAs aksjekapital NOK 209 617 188 fordelt på 167 693 750 aksjer à NOK 1,25. Aksjene består av en aksjeklasse med lik stemmerett. Det vises til note 25 i konsernregnskapet vedrørende aksjonærforhold.

Note 10. Fordringer med forfall senere enn ett år

Ved årslutt 2010 og 2009 forfaller ingen fordringer på konsernselskaper senere enn ett år.

Note 11. Bankinnskudd

Av bankinnskudd og kontanter på NOK 53 713 inngår skattetrekk som er bundne midler med NOK 694.

Note 12. Kortsiktig rentebærende gjeld

	2010	2009
Kassekreditt	0	0
Syndikatlån, avdrag som forfaller til betalingen innen 12 måneder	46 800	46 800
Sum	46 800	46 800

Note 13. Langsiktig rentebærende gjeld

	Lån i lokal valuta	Lån i NOK til kurs 31.12.10	Lån i NOK til kurs 31.12.09	Gjennomsnittlig flytende rente pr 31.12.10
Syndikatlån i SEK	335 753	292 340	290 144	2,27 %
Syndikatlån i NOK	45 000	45 000	0	5,61 %
Sum langsiktig rentebærende gjeld		337 340	290 144	

	2011	2012
Avdragsplan rentebærende langsiktig gjeld:	-46 800	-337 340

Note 14. Panteheftelser

	2010	2009
Av selskapets rentebærende gjeld var følgende sikret med pant	384 140	336 944
<i>Bokført verdi av pantsatte objekter:</i>		
Aksjer	417 514	500 530
Maskiner, inventar	2 602	120
Sum	420 116	500 650

Det vises til note 26 i konsernregnskapet for øvrige detaljer knyttet til pantsatte eiendeler.

Note 15. Finansielle instrumenter

Valutakontrakter:

Nedenfor listes en sammenfatning av samtlige åpne valutakontrakter pr. 31.12.10

Valuta	Netto	Pålydende	Forfallsperiode	Urealisert gevinst / tap(-)
EUR	Salg	17 919	2011	1 066
GBP	Salg	950	2011	77
PLN	Kjøp	400	2011	2
SEK	Salg	51 000	2011	-71
USD	Salg	24 495	2011	1 545
EUR	Salg	1 700	2012	-92
USD	Salg	6 450	2012	170
Sum				2 697

Terminkontraktene inngår som en del av konsernets styring av valutarisiko.

Rentebytteavtaler:

Konsernet mener at det er risikoreduserende over tid å ha deler av gjelden til fast rente. På bakgrunn av dette anvendes rentebytteavtale for å bytte flytende rente mot fast. Når den faste renten er lavere enn flytende, mottar og inntektsfører Scana rentedifferansen. Når den faste renten er høyere enn flytende, betaler og kostnadsfører Scana rentedifferansen. Inntektene / kostnadene blir periodisert over den aktuelle renteperioden.

Pr. 31.12.10 har selskapet en rentebytteavtale på MSEK 200, der selskapet betaler en fast rente og mottar en flytende rente. Den flytende renten blir fastsatt hver kvartal basert på STIBOR 3mnd-renten.

Valuta	Beløp	Fastrente	Forfall	Virkelig verdi
SEK	200 000	3,21 %	25-04-14	-2 904

ERKLÆRING FRA STYRETS MEDLEMMER OG KONSERNSJEF

Styret og konsernsjefen har i dag behandlet og godkjent årsberetning og årsregnskap for Scana Industrier ASA, konsern og morselskap for 2010.


Konsernregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS-er og tilhørende fortolkningsuttalelser, samt ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven. Årsregnskapet for morselskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven og norsk god regnskapsskikk per 31.12.2010.

Årsberetningen for konsern og morselskap er i samsvar med regnskapslovens krav og Norsk Regnskapsstandard 16 per 31.12.2010.

Etter vår beste overbevisning:

- er årsregnskapet 2010 for konsernet og morselskapet utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder
 - gir opplysningene i regnskapet et rettviseende bilde av konsernets og morselskapets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet per 31. desember 2010
 - gir årsberetning for konsernet og morselskapet en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til konsernet og morselskapet, samt de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer
- konsernet og selskapet står overfor

Stavanger, 12. april 2011




Frode Alhaug
Styrets formann



John Arild Ertydaag
Styremedlem



Mari Skjærstad
Styremedlem



Martha Kold Bakkevig
Styremedlem



Bjørn Dahle
Styremedlem



Rolf Roverud
Konsernsjef

REVISORS BERETNING 2010



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Vassbotnen 11 Forus, NO-4313 Sandnes
Postboks 8015, NO-4068 Stavanger

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf.: + 47 51 70 66 00
Fax: + 47 51 70 66 01
www.ey.no

Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i Scana Industrier ASA

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Scana Industrier ASA, som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet består av balanse per 31. desember 2010, resultatregnskap og oppstilling over kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger. Konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2010, oppstillinger over totalresultatet, kontantstrømmer og endringer i egenkapital for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger

Styrets og konsernsjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og konsernsjef er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge for selskapsregnskapet og i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU for konsernregnskapet, og for slik intern kontroll som styret og konsernsjef finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon om selskapsregnskapet og vår konklusjon om konsernregnskapet.



Konklusjon om selskapsregnskapet

Etter vår mening er selskapsregnskapet for Scana Industrier ASA avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2010 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Konklusjon om konsernregnskapet

Etter vår mening er konsernregnskapet for Scana Industrier ASA avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2010 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Uttalelse om øvrige forhold

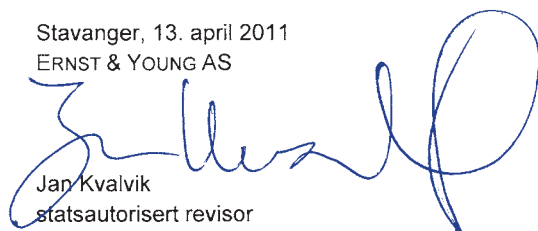
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at styret og konsernsjef har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Stavanger, 13. april 2011
ERNST & YOUNG AS



Jan Kvalvik
statsautorisert revisor

AKSJER OG AKSJONÆRFORHOLD 2010

Konsernets mål og eierstyring

Eierstyring og selskapsledelse i Scana skal sikre at selskapets virksomhetsstyring er i tråd med allmenne og anerkjente oppfatninger og standarder samt lov og forskrift. Scana har som målsetting å følge Norsk anbefaling til eierstyring og selskapsledelse så langt den passer.

Prinsippene for eierstyring og selskapsledelse er konkretisert i ulike styringsdokumenter for Scana's virksomhet. Prinsippene skal sikre et godt samspill mellom selskapets ulike interessegrupper om kunder, ansatte, styringsorganer, ledelse og samfunnet forøvrig.

Konsernets overordnede mål er å øke aksjonærenes verdier.

Ut fra dette er det fastsatt noen hovedstrategier;

1. Fortsatt organisk vekst innen alle forretningsområder
2. Opprettholde god driftsmargin og kapitalstyring.
3. Forsterke konsernets strategiske posisjon gjennom oppkjøp.
 - for styrket markedsposisjon
 - for kapasitetsøkning
 - for å komplettere produktspekter eller verdikjede.
4. Utvikle reparasjons- og servicekonseptet innen marine og olje og gass.

Scanas aksjonærpolicy er å gi aksjonærene en konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Scana vil føre en konservativ emisjonspolitikkk hvor hensynet til de eksisterende aksjonærene er fremtredende.

Over tid bør en tilfredsstillende vekst og resultatutvikling kunne gi aksjonærene en god samlet verdiutvikling. Utbyttepolitikken må ta hensyn til behovet for finansiell beredskap og til muligheter for verdiskapning gjennom nye investeringer. Med bakgrunn i dette anser styret det naturlig at utbyttet over tid utgjør 1/3 av årsresultatet. Resterende skal sikre vekst og en tilfresstillende egenkapital.

Scana Industrier ASA har en aksjeklasse, og hver aksje gir en stemme i generalforsamlingen. Aksjens pålydende er kr. 1,25. Det foreligger en fullmakt for selskapet til kjøp av egne aksjer i tilknytning til selskapets opsjonsprogram og/eller eventuelle oppkjøp med inntil 10 % av selskapets registrerte aksjekapital ved generalforsamlingen i 2010.

Denne fullmakten utløper 4. mai 2011, og fullmakten i forbindelse med eventuelle oppkjøp vil bli fremlagt for forlengelse på generalforsamlingen.

Det er utarbeidet retningslinjer som sikrer at styremedlemmer og ledende ansatte innhenter forhåndsgodkjennelse og melder fra om handel i Scana aksjen. Det foreligger ingen begrensning i omsetning for aksjen.

Konsernets øverste styringsorgan er generalforsamlingen i Scana Industrier ASA. Denne velger styremedlemmer i Scana Industrier, samt konsernets eksterne revisor, og fastsetter honorar til disse. Generalforsamlingen behandler videre saker som følger av Aksjeloven, herunder årsregnskapet for konsernet og morselskapet. Alle som eier aksjer i selskapet har rett til å møte og stemme på generalforsamlingen. Innkalling og sakliste sendes ut senest 21 dager før generalforsamlingen skal avholdes. Sakspapirer til generalforsamlingen gjøres tilgjengelig på konsernets hjemmeside. Selskapets generalforsamling nedsatte i 2006 egen valgkomité bestående av tre eksterne medlemmer. Vedtektene ble endret i 2008 for å reflektere dette. Scana har for tiden ingen bedriftsforsamling.

I henhold til selskapets vedtekter skal selskapets styre bestå av 3-5 medlemmer, som velges av generalforsamlingen for 2 år av gangen. Aldersgrense for styremedlemmene er 68 år, med fratredelse på første ordinære generalforsamling etter fylte 68 år. Styrets oppgaver og ansvar er fastsatt i norsk lov, og omfatter den overordnede styring og kontroll av konsernet. Styret i Scana Industrier er oppmerksom på sitt betydelige ansvar for å ivareta alle eiernes interesser, og har gjennom sitt arbeid lagt vekt på å balansere tradisjonelle kontroll- og tilsynsoppgaver med diskusjoner om strategi og andre aktuelle temaer. Styrets sammensetning ivaretar ønsket om uavhengighet i forhold til konsernets ledelse. Det er utformet en egen rettleiding for styret og dets arbeid. I henhold til denne er styret ansvarlig for ledelsen av konsernets virksomhet samt at lover og regler overholdes. Styrets hovedoppgaver omfatter strategi, organisering, kontroll og egenoppgaver. Generalforsamlingen 2010 vedtektsfestet at revisjonsutvalgets oppgaver og plikter skal utøves av et samlet styre. Styret har normalt fem møter pr år. Det er ikke etablert resultatavhengig godtgjørelse eller opsjonsprogram for noen av styrets medlemmer. Rammer for opsjonsordninger og ordninger for tildeling

av aksjer til ansatte skal behandles og godkjennes av generalforsamlingen. Et opsjonsprogram for ledende ansatte gjeldende for perioden 2010 – 2012 ble godkjent av generalforsamlingen 28. april 2010.

Scana har som målsetting at aksjemarkedet til enhver tid skal ha riktig informasjon om konsernets virksomhet og tilstand, for dermed å bidra til en så riktig prising av konsernet som mulig. Kommunikasjon med finansmarkedet sikres ved at all vesentlig ny informasjon offentliggjøres via børsmeldinger, samt publisering av konsernets årsrapport, årsregnskap og delårsrapporter.

Generalforsamlingen velger uavhengig ekstern revisor og fastsetter honorar til denne. Scana har som policy å benytte samme revisjonsselskap i alle konsernselskaper der det er praktisk, og der Scana alene kan bestemme dette. Den eksterne revisor skal bekrefte til Generalforsamlingen at konsernets og morselskapets årsregnskap er avlagt i tråd med gjeldende lover og regler. Videre deltar revisor på styremøter som behandler årsregnskapet. Det er lagt opp til møte mellom styre og revisor uten at daglig leder eller andre fra ledelsen er tilstede. I tråd med krav til revisors uavhengighet vil Scana i begrenset omfang benytte valgt ekstern revisor til andre oppgaver en lovbestemt finansiell revisjon. Scana har ikke en egen intern revisjonsavdeling, men bruker ressurser fra eksternt revisjonsfirma om behov for slik revisjon skulle oppstå.

Når det gjelder aksjer eiet av styrets medlemmer og ledende ansatte vises det til konsernregnskapets note 24.

Rapporteringskalender

Scana Industrier ASA publiserer delårsrapporter, årsregnskap og en fyldig årsrapport på norsk og engelsk. Generalforsamlingen vedtok i 2010 at dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamling i selskapet, som årsrapport, kan gjøres tilgjengelig på selskapets hjemmesider på internett, jfr vedtektenes §9 C.

De kvartalsvise delårsrapportene vil være viktige i kommunikasjonen med markedet. Følgende datoer er avsatt for selskapets finansielle rapportering for 2011:

- 1. kvartal 4. mai 2011
- 2. kvartal 17. august 2011
- 3. kvartal 26. oktober 2011
- 4. kvartal 15. februar 2012

Selskapet tar forbehold om mulige endringer.

Scana-aksjen

Struktur

Scana har en aksjeklasse med en stemme pr aksje, hvor aksjens pålydende er kr. 1,25. Scana aksjen er notert på Oslo Børs (ticker SCI).

Antall utestående aksjer var per 31.12.2010 167 693 750. Det ble i 2010 utstedt 360 000 nye aksjer gjennom en rettet emisjon i forbindelse med gjennomføringen av selskapets opsjonsprogram for ansatte. Emisjonsfullmakt vedtatt av generalforsamlingen i 2010 ble benyttet til å gjennomføre emisjonen. Ved utgangen av året var selskapets beholdning av egne aksjer 113 010.

Utvikling i 2010

Kursen var ved utgangen av 2010 kr. 7,06, som priset selskapet til 1, 2 mrd. Kursen ved inngangen av året var kr. 7,83. Antall Scana aksjer omsatt på Oslo Børs i 2010 var 18,2 millioner noe som gir en omløpshastighet på 10,9%. Scana har en Market Maker avtale for å fremme likviditet i aksjen og sikre oppføring på hovedlisten Oslo Børs Match.

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Scana Industrier ASA vil bli holdt på Radisson SAS Atlantic Hotel, Olav V's gt, Stavanger, onsdag 4. mai kl. 17:30.

Aksjonærer som ønsker å møte på generalforsamlingen anmodes om å melde dette til selskapet innen 3. mai 2011. Enhver aksjeeier kan møte ved fullmektig med skriftlig fullmakt.

Utbytte

Styret foreslår at det ikke betales utbytte for 2010.

Scana på internett

Informasjon om selskapet er også tilgjengelig på selskapets nettsider på www.scana.no

Adresseforandring

Aksjonærer som er registrert i den norske Verdipapirsentralen (VPS) må melde endringer av adresse til sin kontofører, og ikke direkte til selskapet.

VEDTEKTER FOR SCANA INDUSTRIER ASA

- § 1 Selskapets navn skal være Scana Industrier ASA. Selskapet er et allment aksjeselskap.
- § 2 Selskapets formål er eie og drift av industri- og handelsvirksomheter og dermed tilhørende virksomhet samt eie og drift av fast eiendom. Selskapets formål innbefatter videre investering i andre selskap for å fremme selskapets virksomhet.
- § 3 Selskapets forretningskontor skal være i Stavanger.
- § 4 Selskapets aksjekapital er kr 209 839 062,50 fordelt på 167 871 250 aksjer, hver pålydende NOK 1,25.
- § 5 Selskapets aksjer skal registreres i Verdipapirsentralen.
- § 6 Selskapets styre består av 3-5 medlemmer som velges av generalforsamlingen for 2 år ad gangen Aldersgrensen for styremedlemmer er 68 år med fratredelse på første ordinære generalforsamling etter fylte 68 år.
- § 6B Selskapets samlede styre skal utøve revisjonsutvalgets oppgaver og inneha revisjonsutvalgets plikter og funksjoner i henhold til de til en hver tid gjeldende krav etter allmennaksjeloven.
- § 7 Selskapets firma tegnes av styrets formann eller daglig leder i fellesskap med ett styremedlem.
- § 8 Generalforsamlingen ledes av styrets formann.
- § 9 På den ordinære generalforsamling skal følgende tema behandles og avgjøres:
- Fastsettelse av resultatregnskap og balanse, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av års underskudd samt utdeling av utbytte.
 - Fastsettelse av konsernresultatregnskap og konsernbalanse.
 - Valg av styre og styrets formann ved utløpt funksjonstid.
 - Fastsettelse av godtgjørelse til styret.
 - Valg av revisor dersom det foreligger forslag om dette.
 - Godkjennelse av revisors godtgjørelse.
 - Andre saker som i henhold til lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.
- § 9 B Selskapet skal ha en valgkomité bestående av minst 3 medlemmer som skal velges av generalforsamlingen. Valgkomiteen skal forberede generalforsamlingens valg av styremedlemmer, foreslå kandidater til styreverv og anbefale størrelse på kompensasjon til styrets medlemmer til generalforsamlingen. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteens arbeid.
- § 9 C Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamling i selskapet, derunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkalling til generalforsamling, kan gjøres tilgjengelig på selskapets hjemmesider på internett. Krav om utsendelse kommer da ikke til anvendelse. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamling
- § 10 For øvrig henvises det til den til enhver tid gjeldene aksjelovgivning.

FINANSIELLE NØKKELTALL

Nok i millioner untatt pr aksje	Def.	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Resultater fra virksomheten							
Driftsinntekter		1 748	2 267	2 896	2 469	1 915	1 568
Driftsresultat før avskrivning		-44	263	350	327	259	176
Driftsresultat		-111	201	277	266	208	135
Resultat før skatt		-156	325	75	239	208	105
Årets resultat / (underskudd)		-121	244	60	197	188	85
Driftsmargin	1	-6,4%	8,8%	9,6%	10,8%	10,9%	8,6%
Avkastning på sysselsatt kapital	2	-8,7%	15,2%	23,0%	25,2%	23,5%	18,6%
Egenkapitalrentabilitet	3	-15%	31%	8%	29%	36%	29%
Finansiell stilling							
Sum eiendeler		1 815	1 990	2 248	1 904	1 559	1 199
Brutto gjeld	4	517	496	611	495	414	397
Likviditet	5	101	140	139	206	90	119
Netto gjeld	6	416	357	472	290	324	278
Egenkapital	7	731	873	723	724	617	439
Gearing	8	0,71	0,57	0,85	0,68	0,67	0,91
Egenkapitalandel		40%	44%	32%	38%	40%	37%
Aksjedata							
Resultat pr aksje	9	-0,71	1,51	0,27	1,11	1,04	0,54
Kontantstrøm pr aksje	10	-0,40	2,28	0,46	1,54	1,36	0,81
Utbytte pr aksje	11	0,00	0,30	0,30	0,50	0,33	0,16
Egenkapital pr aksje		4,36	5,22	4,32	4,33	3,68	2,62
Børskurs pr 31.12.	12	7,06	7,83	8,20	18,90	8,20	4,50
Børsverdi pr 31.12. (i tusen)		1 183 913	1 310 225	1 372 139	3 162 613	1 372 139	753 003
Antall aksjer pr 31.12. (i tusen)		167 693	167 334	167 334	167 334	167 334	167 334
Gjennomsnittlig antall aksjer (i tusen)	13	167 570	166 117	166 532	167 062	167 334	151 294

Definisjoner:

1. Driftsresultat i prosent av driftsinntekter.
2. Driftsresultat i prosent av gjennomsnittlig netto arbeidskapital (dvs. fratrukket rentebærende elementer) pluss gjennomsnittlig anleggsmidler.
3. Årsresultat henførbart til eiere i morselskapet dividert med gjennomsnittlig egenkapital.
4. Sum langsiktig og kortsiktig rentebærende gjeld.
5. Inklusive skattetrekkkontoer.
6. Brutto gjeld fratrukket likviditet.
7. Inklusive minoritetsinteresser.
8. Brutto gjeld dividert på egenkapital.
9. Årsresultat henførbart til eiere i morselskapet dividert med gjennomsnittlig utestående aksjer.
10. Årsresultat henførbart til eiere i morselskapet pluss avskrivninger pluss utsatt skatt dividert med gjennomsnittlig antall utestående aksjer.
11. Foreslått uttbytte 2010.
12. Scana Industrier ble tatt opp til notering på hovedlisten på Oslo Børs den 4. desember 1995.
13. Gjennomsnittlig antall av aksjer vektet med hensyn til dato for tidspunkt for egenkapitalendring og selskapets beholdning av egne aksjer.



Scana Industrier ASA
Strandkaaien 2, Postboks 878, 4004 Stavanger, Norge
Telefon +47 51 86 94 00, telefaks +47 51919980
industrier@scana.no • www.scana.no

Scana Industrier ASA
Strandkaaien 2. P.o.box 878
N-4004 Stavanger, Norway
Tel: +47 51 86 94 00

Scana Steel Björneborg AB
Kristinehamnsvägen 2
SE-680 71 Björneborg, Sweden
Tel: +46 550 251 00

Scana Steel Booforge AB
P.o.box 55
SE-691 21 Karlskoga, Sweden
Tel: +46 586 820 00

Scana Steel Söderfors AB
P.o.box 104
SE-81 504 Söderfors, Sweden
Tel: +46 29 31 77 00

Scana Steel AB
P.o.box 55
SE-691 21 Karlskoga, Sweden
Tel: +46 586 815 81

Leshan Scana Machinery Co. Ltd.
Guan'e Street. Shawan District
Leshan City. Sichuan Province
China 614900
Tel: +86 833 3445725

Scana Steel Stavanger AS
N-4100 Jørpeland, Norway
Tel: +47 51 74 34 00

Scana Skarpenord AS
Såheimsveien 2
N-3660 Rjukan, Norway
Tel: +47 35 09 18 00

Scana Korea Hydraulic Ltd.
976 Songhyon-ri. Jillye-myeon. Gimhae
Gyongnam 621-882. Korea
Tel: +82 55 343 9007

Scana Skarpenord Shanghai Service Station
10 Heng Shan Road
Shanghai (200031), China
Tel: +86 21 64 33 08 18

Scana Volda AS
Hamnegaten 24. P.o.box 205
N-6101 Volda, Norway
Tel: +47 70 05 90 00

Scana Mar-EI AS
Storvegen 48
N-3880 Dalen, Norway
Tel: +47 35 07 58 00

Scana Zamech sp. z o.o.
ul. Stocznkowa 2
82-300 Elblag, Poland
Tel: +48 55 2364820

Scana Shanghai Rep. Office (Volda)
8B Crystal Century Tower
567 WeilHai Road
Shanghai 200041, China
Tel: +86 21 6288 8881

Scana Singapore Pte. Ltd.
21 Bukit Batok Crescent
#18-73, WCEGA Tower
Singapore 658065
Tel: +65 6872 2702

Scana Industries Inc (Marine)
823 Carroll St., Suite C-1
Mandeville, Louisiana 70448, USA
Tel: +1 281 468 1233

Scana Offshore Technology AS
Dir. Poulsens gate 1
N-4100 Jørpeland, Norway
Tel: +47 51 74 35 00

Scana Offshore Vestby AS
Tverrveien 4. P.o.box 24
N-1541 Vestby, Norway
Tel: +47 64 95 65 00

Scana Subsea AB
Kristinehamnsvägen 2
SE-680 71 Björneborg, Sweden
Tel: +46 55 02 53 90

Scana Offshore Services
8901 Jameel, Suite 110
Houston, Texas 77040, USA
Tel: +1 713 460 0295

Scana Industries Inc
8901 Jameel, Suite 100
Houston, Texas 77040, USA
Tel: +1 281 468 1233

Scana do Brasil Industrias Ltda.
Lauro Muller 116
suite 2401 Torre do Rio Sul
Botafogo 22290-160
Rio de Janeiro, Brazil
Tel. +55 (21) 3544 0000.