



# **Delårsrapport 3. kvartal 2020**

Bergen, 30. oktober 2020

## Fortsatt sterk ordreinngang og høye marginer i kvartalet. Ny finansieringsavtale gir bra fundament for videre vekst.

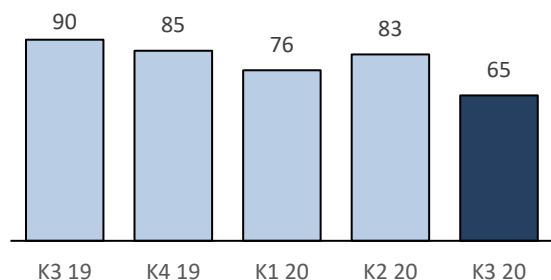
- Inntektene for kvartalet ble NOK 65 millioner som er en nedgang fra NOK 90 millioner i 2019. Nedgangen skyldes i hovedsak manglende nybyggsaktivitet hos Skarpenord samt mindre aktivitet i Seasystems. God kostnadskontroll og høye marginer knyttet til avslutning av større prosjekter i Seasystemt gir EBITDA på NOK 15 millioner som er en økning på 50% fra 2019.
- Vedvarende positive resultater og god ordrebook i Seasystems og Subseatec gir grunnlag for å balanseføre utsatte skattefordeler som tidligere ikke har vært balanseført. Dette gir en negativ skattekostnad i kvartalet på NOK 33 millioner med tilsvarende styrking av bokført egenkapital.
- Ordreserven har økt til NOK 304 millioner ved kvartalslutt der en betydelig kontrakt på forankringsutstyr til to flytende lagringsenheter for LNG og havvind er største bidragsytere.
- Ny finansieringsavtale for konsernet ble inngått 7. oktober 2020. Syndikatlånet vil bli innfridd i Q4 og erstattes med en løpende kredittfasilitet på NOK 53 millioner. Videre er det etablert en garantiramme på NOK 45 millioner for å understøtte videre vekst.

### Nøkkeltall konsern

| NOK millioner | KVARTAL |       | HITTIL I ÅR |      |
|---------------|---------|-------|-------------|------|
|               | K3 20   | K3 19 | 2020        | 2019 |
| Inntekter     | 65      | 90    | 224         | 279  |
| EBITDA        | 15      | 10    | 22          | 16   |
| ORDREINNGANG  | 116     | 55    | 346         | 241  |
| ORDRERESERVE  | 304     | 201   | 304         | 201  |
| NIBD          | 62      | 63    | 62          | 63   |

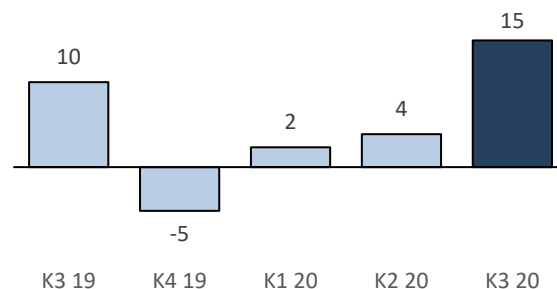
#### INNTEKTER

NOK millioner



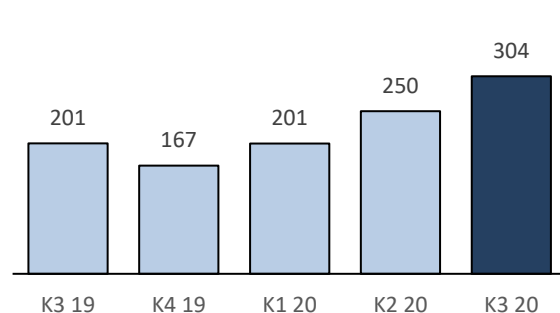
#### EBITDA

NOK millioner



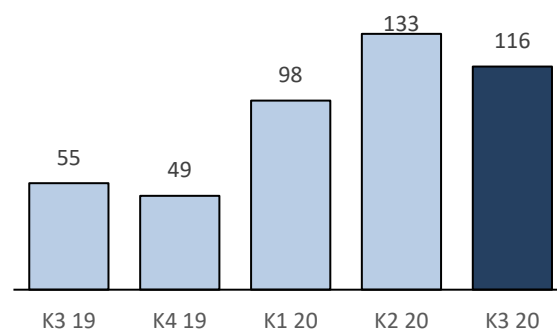
#### ORDRERESERVE

NOK millioner



#### ORDREINNGANG

NOK millioner



Scana har i kvartalet etablert hovedkontor i Bergen og har like etter kvartalsslutt inngått avtale om ny finansieringsløsning for å understøtte ny strategi og videre vekst.

Covid 19 utbrudd og oljepriskollaps påvirker konsernets aktivitetsnivå og markeder. Det er knyttet usikkerhet til utviklingen i våre markeder og hos flere av våre kunder, noe som også vil kunne påvirke Scana ASA sin aktivitet og økonomiske situasjon. Til tross for god ordreinngang for konsernet er det bekymringsfullt at det settes igang få prosjekter på nybygging og at prosjekter skyves ut i tid. Selskapet overvåker utviklingen tett og vurderer løpende nødvendige kostnadstilpasninger og tiltak for å sikre lønnsomhet og drift av konsernet.

Seasystems har i kvartalet vunnet viktige kontrakter som sikrer høy aktivitet fremover. Både Seasystems og Subseatec fortsetter en positiv lønnsomhetsutvikling gjennom kvartalet og hittil i år. For Seasystems er marginen i kvartalet høye som følge av at større prosjekter er ferdigstilt og risikoavsetninger er avløst.

Kostnadstiltak hos Skarpenord har gitt ønsket effekt og selskapet leverte positiv EBITDA i kvartalet. Markedet er fortsatt preget av Covid 19 og det gjøres løpende vurderinger for å tilpasse forretningsmodell.

I kvartalet er salg av hyttetomt til NOK 2 millioner gjennomført i Property, øvrige transaksjoner er avtalt gjennomført i Q4. Når salgene er gjennomført vil ikke Scana ASA ha eiendommer igjen i porteføljen.

### **Ordreinngang**

Ordreinngangen for kvartalet var NOK 116 millioner sammenlignet med NOK 55 millioner for samme periode i 2019. Konsernets ordresreserve var ved utgangen av kvartalet NOK 304 millioner mot NOK 201 millioner i tredje kvartal 2019 (+51%). Økning av ordreserven kan i stor grad tilskrives langsiktig og systematisk jobbing innen havvind og offshoreprosjekter.

### **Inntekter og resultat**

Konsoliderte inntekter for konsernet ble i tredje kvartal 2020 NOK 65 millioner som er 28% lavere enn sammenlignbar periode i fjor. Som følge av marginforbedringer og tiltak på kostnadssiden ble EBITDA for kvartalet NOK 15 millioner som er en forbedring på 50% målt mot tredje kvartal 2019. Netto resultat ble NOK 42 millioner mot – NOK 1 million i 2019 der aktivering av utsatt skattefordel på NOK 33 millioner er vesentligste endring utover marginforbedringen.

### **Finansiell situasjon**

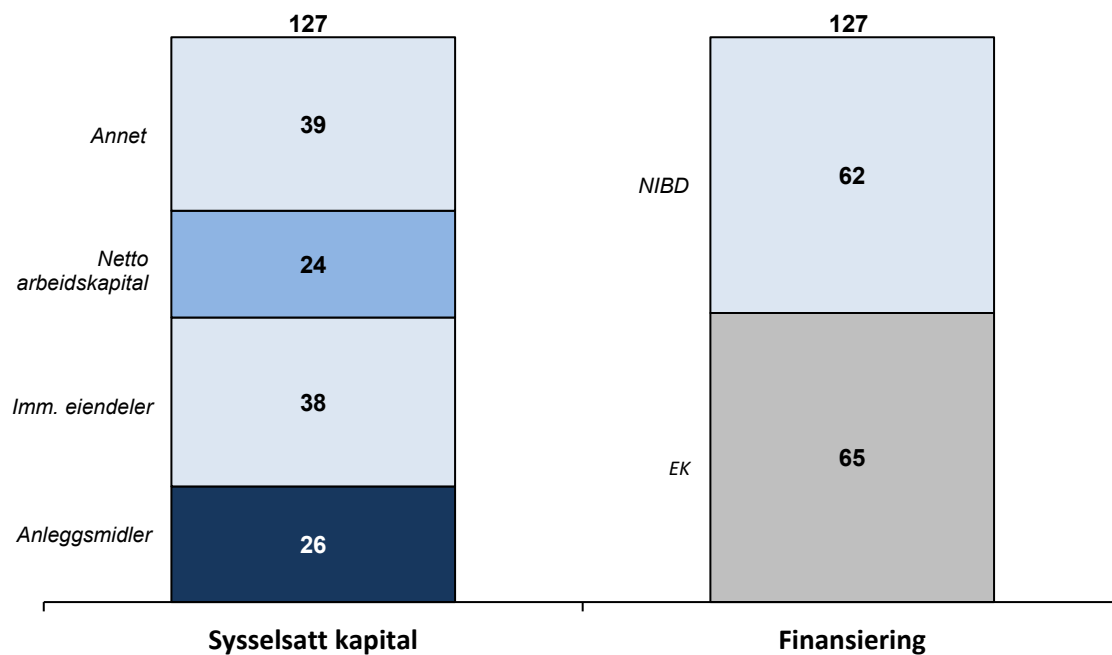
Scana sin likviditetsreserve var ved utgangen av kvartalet NOK 49 millioner. Bankinnskudd utgjorde NOK 36 millioner hvorav NOK 2 millioner var sperrede midler og ikke benyttet trekkfasilitet utgjorde NOK 15 millioner. Netto rentebærende gjeld var ved utgangen av kvartalet NOK 62 millioner. Et godt kvartalsresultat og aktivering av utsatt skattefordel gir en egenkapital på NOK 65 millioner ved kvartalsslutt. Dette samt ny finansieringsavtale inngått etter balansedagen medfører at Scana sin finansielle situasjon er vesentlig forbedret.

### **Aksjekurs**

Aksjekursen har hatt en positiv utvikling gjennom kvartalet med en sluttkurs på kr 2,56 (per 30.09.20; 1,14) per aksje. Dette tilsvarer en økning på 124,6%. Oslo børs sin hovedindeks har i samme periode økt med 7,7% (OSEBX).

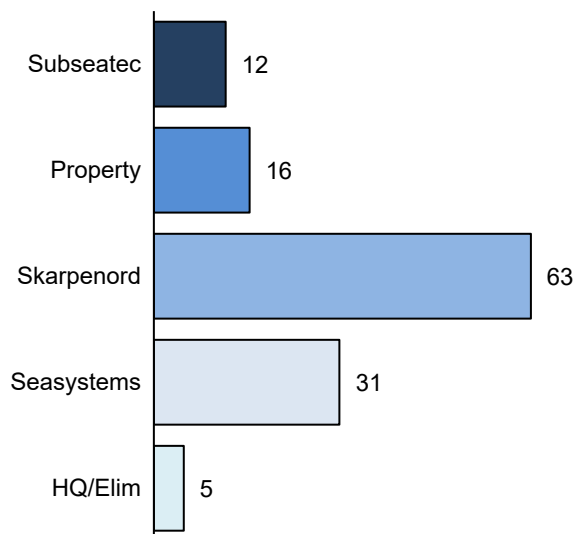
## SYSSELSATT KAPITAL - PER SEPTEMBER 2020

NOK millioner



## SYSSELSATT KAPITAL - FORDELT PER PORTEFØLJESELSKAP

NOK millioner



## Oversikt over porteføljeselskapene

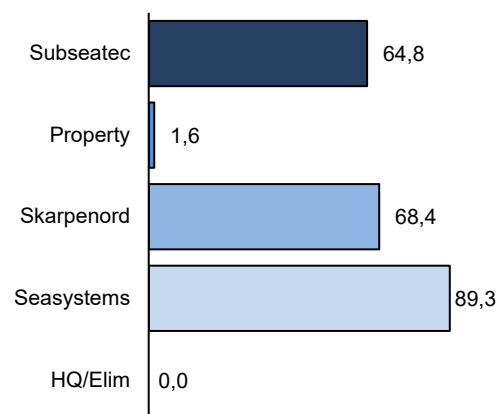
Scana ASA er i overgang til å bli et maritimt industriselskap med fokus på utstyr og servicetjenester til den globale skipsnæringen og olje- og gassindustrien. Selskapets hovedkontor er flyttet til Bergen. Konsernet har følgende driftsselskaper:

- Subseatec
- Scana Property
- Skarpenord
- Seasystems

Datterselskapene har egne organisasjoner, ledelse og styre med fullt ansvar for egen drift og utvikling.

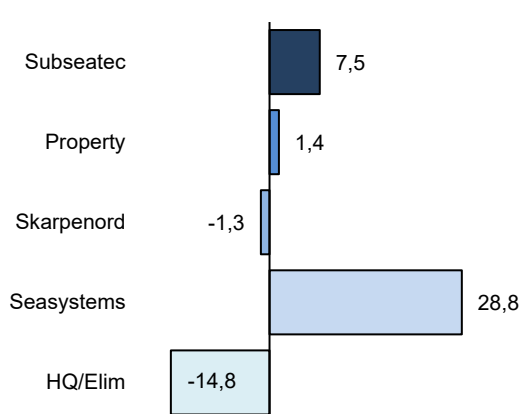
### DRIFTSINTEKTER HITIL I ÅR 2020

NOK millioner



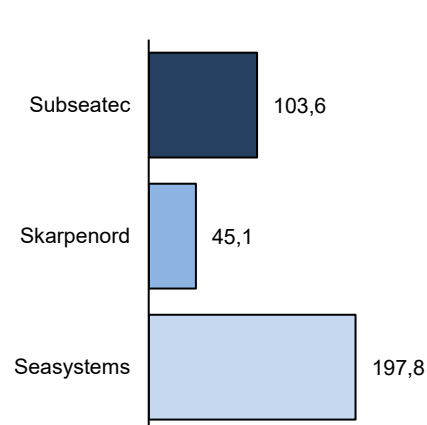
### EBITDA HITIL I ÅR 2020

NOK millioner



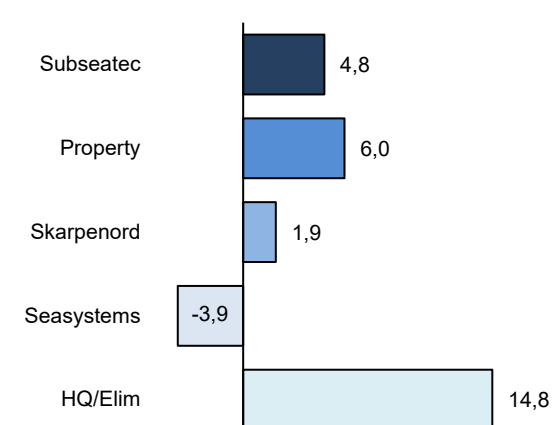
### ORDREINNGANG HITIL I ÅR 2020

NOK millioner



### ARBEIDSKAPITAL PER TREDJE KVARTAL 2020

NOK millioner



## Subseatec



*Subseatec leverer høykvalitets stålprodukter spesialtilpasset kundens behov innen olje og gass. Subseatec leverer blant annet stigerørskomponenter til feltutbygginger på svært dypt vann – krevende prosjekter som inkluderer omfattende utviklingsarbeid*

*Daglig leder:*  
**Peter Jansson**

Subseatec leverer subsea- og stigerørskomponenter til olje- og gassindustrien. Med høy kompetanse innen materialteknologi og produksjonsteknikk tar selskapet et helhetlig ansvar for tilvirkning, sammenstilling og testing av sammensatte produkter.

Ordreservens ved utgangen av kvartalet var NOK 119,6 millioner mot NOK 72,0 på tilsvarende tidspunkt i 2019. Den består av strategiske kontrakter med god geografisk spredning.

Driftsinntektene i tredje kvartal 2020 var NOK 14,2 millioner mot NOK 16,0 millioner i 2019, EBITDA ble NOK 1,5 millioner mot NOK 3,8 millioner i tilsvarende kvartal i 2019. Driftsinntektene hittil i år ble NOK 64,8 mot NOK 43,6 i samme periode 2019 og EBITDA tilsvarende NOK 7,5 millioner mot NOK 4,4 millioner i perioden 2019.

Selskapets virksomhet, med få og relativt store kontrakter, kan medføre betydelige svingninger i omsetning og ordreinngang fra kvartal til kvartal.

| NOK millioner      | KVARTAL |       | HITTIL I ÅR |       |
|--------------------|---------|-------|-------------|-------|
|                    | K3 20   | K3 19 | 2020        | 2019  |
| Inntekter          | 14,2    | 16,0  | 64,8        | 43,6  |
| EBITDA             | 1,5     | 3,8   | 7,5         | 4,4   |
| EBIT               | 1,4     | 3,7   | 7,1         | 4,0   |
| EBT                | 2,2     | 1,7   | 7,2         | 0,9   |
| Investeringer      | 0,0     | (0,0) | 0,3         | 0,2   |
| Sysselsatt kapital | 12,1    | (2,1) | 12,1        | (2,1) |
| Ordreinngang       | (1,3)   | 22,3  | 103,6       | 77,7  |
| Ordreserve         | 119,6   | 72,0  | 119,6       | 72,0  |

## Scana Property



*Scana Property skal drifte, leie ut, utvikle og realisere eiendommer i Norge.*

*Styreleder:  
Styrk Bekkenes*

Scana Property består av morselskapet Scana Property AS og Fjordbris AS (50,1%).

Scana Property AS eier en eiendom på ca. 25 mål med 300 meter sjølinje nedenfor stålverket på Jørpeland. Denne eiendommen ble solgt i andre kvartal for NOK 20 millioner, hvor transaksjonen er planlagt gjennomført i fjerde kvartal 2020.

Scana Property AS har solgt et hyttefelt som gav en regnskapsmessig gevinst NOK 1,6 millioner i tredje kvartal 2020.

Fjordbris AS eies av Scana Property AS og Strand Eiendomsutvikling AS med henholdsvis 50,1% og 49,9%. Det er inngått avtale om salg av Scana sine eiendeler i selskapet for NOK 1,8 millioner med forventet gjennomføring i løpet av fjerde kvartal 2020. Fjordbris sin balanse er klassifisert som holdt for salg.

Det er i tredje kvartal blitt gjennomført en fusjon av alle eiendomsselskapene som Scana Property AS eide 100%. Disse inngår nå i Scana Property AS. Selskapet har ingen ansatte.

Samlet omsetning i kvartalet var NOK 1,6 mot NOK 0 millioner tredje kvartal 2019. EBITDA i kvartalet var NOK 1,6 million mot NOK minus 0,4 million i tilsvarende kvartal i 2019.

| NOK millioner      | KVARTAL |       | HITTIL I ÅR |       |
|--------------------|---------|-------|-------------|-------|
|                    | K3 20   | K3 19 | 2020        | 2019  |
| Inntekter          | 1,6     | 0,0   | 1,6         | 3,1   |
| EBITDA             | 1,6     | (0,4) | 1,4         | 1,9   |
| EBIT               | 1,6     | (2,3) | 1,4         | (0,0) |
| EBT                | 1,1     | (3,1) | (0,3)       | (1,9) |
| Investeringer      | 0,0     | 0,0   | 0,0         | 0,0   |
| Sysselsatt kapital | 16,4    | 25,4  | 16,4        | 25,4  |

## Skarpenord



Skarpenord er en global produsent av ventilkontrollsystemer (VRC).

Daglig leder:  
**Egil Kjeldsen**

Skarpenord omfatter Scana Valve Control AS som eier driftsselskapene Skarpenord AS med 100 % og aksjene i Scana Korea Hydraulic med 49%.

Skarpenord ser positive effekter av kostnadskuttene som er gjort i løpet av 2020 for å tilpasse aktiviteten i markedet. Covid-19 har medført redusert ordreinngang. I den forbindelse ble kapasiteten nedjustert. Det pågår fortsatt strategiarbeid hvor fremtidig forretningsmodell er under evaluering.

Bra reservedelssalg og service oppdrag bidrar dog til positiv drift. Reservedelssalget har i mindre grad blitt berørt av Covid-19. Utførende service aktiviteter derimot er kraftig redusert på grunn av Covid-19, men også her har aktiviteten økt, primært for service som utføres i Norge.

Selskapet har en ordresreserve ved utgangen av kvartalet tilsvarende NOK 17,0 millioner mot NOK 47,9 millioner ved utgangen av samme kvartal 2019. Innenfor Offshore brownfield har vi sett en oppgang i aktivitet. Selskapet har fått tildelt en LOI fra Rosenberg Worley knyttet til en større leveranse til Jotun FPSO'en.

Driftsinntektene i kvartalet ble NOK 18,2 millioner sammenlignet med NOK 28,3 millioner i tredje kvartal 2019, EBITDA i kvartalet ble NOK 2,1 millioner mot NOK 1,6 millioner i tilsvarende kvartal 2019. Driftsinntektene hittil i år ble NOK 68,4 mot NOK 98,9 i samme periode 2019 og EBITDA tilsvarende NOK – 1,3 millioner mot NOK 6,4 million for tilsvarende periode i 2019.

| NOK millioner      | KVARTAL |       | HITTIL I ÅR |       |
|--------------------|---------|-------|-------------|-------|
|                    | K3 20   | K3 19 | 2020        | 2019  |
| Inntekter          | 18,2    | 28,3  | 68,4        | 98,9  |
| EBITDA             | 2,1     | 1,6   | (1,3)       | 6,4   |
| EBIT               | 0,6     | 0,3   | (5,5)       | 2,5   |
| EBT                | (0,8)   | (2,1) | (7,5)       | (1,5) |
| Investeringer      | 0,0     | 0,5   | 0,7         | 0,8   |
| Sysselsatt kapital | 63,1    | 63,9  | 63,1        | 63,9  |
| Ordreinngang       | 17,8    | 19,4  | 45,1        | 80,5  |
| Ordresreserve      | 17,0    | 47,9  | 17,0        | 47,9  |



## Seasystems



*Seasystems er en norsk internasjonal leverandør av forankringsutstyr til offshore havbruk, flytende vindkraft og flytende produksjon i tillegg til oljelastingsutstyr*

*Daglig leder:  
**Torkjell Lisland***

Seasystems AS jobber innen 3 markedssegmenter, offshore havbruk, flytende vindkraft og flytende produksjon av olje og gass. Produktene er knyttet til forankringsløsninger samt systemer for overføring av olje og gass mellom flytende enheter. Selskapet jobber fra Norge med internasjonale kunder og prosjekter. Selskapet har vunnet en kontrakt som representerer et gjennombrudd innen havvind.

Ordreinngangen i tredje kvartal 2020 var NOK 99,3 millioner, sammenlignet med NOK 13,5 millioner i samme kvartal 2019.

Ordreservens ved utgangen av tredje kvartal 2020 var NOK 167,8 millioner sammenlignet med NOK 81,2 millioner på samme tidspunkt i 2019. Selskapet har i 2020 vunnet flere viktige kontrakter som vil sikre god aktivitet fremover.

Driftsinntektene i kvartalet var NOK 30,8 millioner mot NOK 45,3 millioner i 2019, EBITDA var NOK 13,2 millioner mot NOK 11,0 millioner i tredje kvartal 2019. Driftsinntektene hittil i år ble NOK 89,3 mot NOK 134,4 i samme periode 2019 og EBITDA tilsvarende NOK 28,8 millioner mot NOK 19,0 millioner for samme periode i 2019.

Selskapets virksomhet, med få og relativt store kontrakter, kan medføre betydelige svingninger i omsetning og ordreinngang fra kvartal til kvartal.

| NOK millioner      | KVARTAL |        | HITTIL I ÅR |        |
|--------------------|---------|--------|-------------|--------|
|                    | K3 20   | K3 19  | 2020        | 2019   |
| Inntekter          | 30,8    | 45,3   | 89,3        | 134,4  |
| EBITDA             | 13,2    | 11,0   | 28,8        | 19,0   |
| EBIT               | 12,9    | 10,7   | 28,1        | 18,3   |
| EBT                | 12,8    | 9,1    | 29,0        | 16,7   |
| Investeringer      | 0,0     | 0,1    | 0,1         | 0,3    |
| Sysselsatt kapital | 31,5    | (27,0) | 31,5        | (27,0) |
| Ordreinngang       | 99,3    | 13,5   | 197,8       | 82,7   |
| Ordreserve         | 167,8   | 81,2   | 167,8       | 81,2   |

## Finansielt resultat tredje kvartal 2020

### Tredje kvartal 2020

Gruppens inntekter i tredje kvartal 2020 ble NOK 64,9 millioner mot NOK 89,7 millioner i forhold til samme kvartal i 2019. EBITDA for konsernet var NOK 15,3 millioner i kvartalet mot NOK 10,3 millioner i tilsvarende periode i fjor. I kvartalet er resultatet belastet med NOK 1,5 millioner (2019.K3; NOK 2,3 millioner) som er knyttet til restrukturingskostnader, opsjonsprogram og strategiarbeid. Netto finansposter for kvartalet ble NOK minus 4,0 millioner, hvorav NOK minus 3,2 millioner er knyttet til agioposter. Resultat før skatt fra videreført virksomhet ble NOK 9,1 millioner i tredje kvartal 2020 mot NOK minus 0,7 millioner for samme periode 2019. Resultat etter skatt fra videreført virksomhet ble NOK 42,0 millioner i tredje kvartal 2020 mot NOK minus 0,7 millioner for samme periode 2019.

### Finansiell posisjon

Kontantstrøm fra drift ble i tredje kvartal 2020 NOK 13,7 millioner mot NOK minus 0,5 millioner i samme kvartal i 2019.

Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter ble i tredje kvartal NOK 1,3 million sammenlignet med NOK minus 0,7 millioner tilsvarende periode 2019. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjorde i halvåret NOK minus 1,8 millioner, mens det tilsvarende tallet i 2019 utgjorde NOK minus 3,1 millioner.

Netto rentebærende gjeld var ved utgangen av perioden NOK 62 millioner mot NOK 63 millioner på samme tidspunkt i fjor. Bokført egenkapital ved utgangen kvartalet var NOK 64,6 millioner som utgjorde 25,9 % av bokførte eiendeler.

### Risiko og usikkerhet

Resultatene i de operative datterselskapene til Scana ASA påvirkes av kundetilfredshet, prosjektgjennomføring og markedsutviklingen i de markeder hvor selskapene opererer. Resultatene påvirkes også av kostnader både i datterselskapene og i Scana ASA, i tillegg til rentekostnader, valutakursutvikling og kundenes betalingsevne. Scana og porteføljeselskapene er også jevnlig involvert i transaksjoner som kan utsette selskapene for ikke operasjonell risiko som eksempelvis krav under garantier og prisjusteringsmekanismer.

Scana ASA og datterselskapene har etablert prosedyrer og rutiner for å håndtere eksponeringen mot finansmarkedet. Dette omfatter blant annet håndtering av valutarisiko, renterisiko og likviditetsrisiko. Scana jobber systematisk for å håndtere risiko. Selskapets likviditets- og refinansieringsrisiko søkes håndtert gjennom justerte finansavtaler.

### Scana aksjen

Scana sin egenkapital hadde en markedsverdi på NOK 275 millioner ved utgangen av kvartalet. Selskapet eide 6461 egne aksjer på balansedagen. Resultatene for fjerde kvartal 2020 planlegges fremlagt den 26. februar 2021.

### Kontaktinformasjon

Torvald Ulland Reiestad, CFO

Mobil: +47 979 87 895

E-mail: [torvald.reiestad@scana.no](mailto:torvald.reiestad@scana.no)

For ytterligere informasjon vennligst se [www.scana.no/investorinformasjon](http://www.scana.no/investorinformasjon)

## Konsernregnskap tredje kvartal 2020

### Resultatregnskap - Konsern

| NOK millioner   | Note   | KVARTAL     |              | HITTL I ÅR   |              | HELÅR        |
|---|--------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   |        | K3 20       | K3 19        | 2020         | 2019         | 2019         |
| <b>Inntekter</b>  | 2      | <b>64,9</b> | <b>89,7</b>  | <b>224,2</b> | <b>279,3</b> | <b>364,1</b> |
| Vareforbruk   |        | 28,8        | 46,9         | 122,4        | 169,7        | 222,0        |
| Beholdningsendringer varer i arbeid og ferdigvarer      |        | 0,5         | 3,7          | (6,9)        | 1,0          | 2,2          |
| Lønn og sosiale kostnader                               | 14     | 15,8        | 19,2         | 69,0         | 68,6         | 94,5         |
| Andre driftskostnader                                   |        | 4,5         | 9,6          | 18,0         | 24,2         | 34,8         |
| <b>EBITDA</b>   | 2      | <b>15,3</b> | <b>10,3</b>  | <b>21,7</b>  | <b>15,9</b>  | <b>10,6</b>  |
| Avskrivninger / nedskrivninger                          | 2/7/12 | 2,2         | 3,8          | 6,2          | 7,7          | 10,3         |
| <b>Driftsresultat</b>                                   | 2      | <b>13,1</b> | <b>6,4</b>   | <b>15,4</b>  | <b>8,2</b>   | <b>0,3</b>   |
| Renteinntekter  |        | 0,0         | 0,2          | 0,0          | 0,9          | 1,1          |
| Rentekostnader  |        | (2,2)       | (1,7)        | (6,5)        | (4,3)        | (6,7)        |
| Netto valutagevinster / tap (-)                         |        | (3,2)       | (4,9)        | (1,9)        | 4,5          | 3,5          |
| Andre finansposter                                      | 8      | 1,4         | (0,8)        | 1,2          | (3,1)        | 1,0          |
| Netto finansposter                                      |        | (4,0)       | (7,2)        | (7,1)        | (2,1)        | (1,1)        |
| <b>Resultat før skatt - videreført virksomhet</b>       |        | <b>9,1</b>  | <b>(0,7)</b> | <b>8,3</b>   | <b>6,1</b>   | <b>(0,8)</b> |
| Beregnet skattekostnad                                  | 9      | (32,8)      | 0,0          | (32,8)       | (0,6)        | (4,1)        |
| <b>Netto resultat knyttet til videreført virksomhet</b> | 2      | <b>42,0</b> | <b>(0,7)</b> | <b>41,2</b>  | <b>6,8</b>   | <b>3,3</b>   |
| Netto resultat - avviklet virksomhet                    |        | 0,0         | 0,0          | 0,0          | 5,8          | 6,0          |
| <b>Netto resultat</b>                                   |        | <b>42,0</b> | <b>(0,7)</b> | <b>41,2</b>  | <b>12,6</b>  | <b>9,3</b>   |
| Resultat pr. aksje                                      | 10     | 0,39        | (0,01)       | 0,38         | 0,12         | 0,09         |
| <b>Andre inntekter og kostnader</b>                     |        |             |              |              |              |              |
| Omregningsdifferanser                                   |        | 0,2         | (0,6)        | (0,4)        | 1,0          | (0,3)        |
| Sum andre inntekter og kostnader                        |        | 0,2         | (0,6)        | (0,4)        | 1,0          | (0,3)        |
| <b>Totalresultat</b>                                    |        | <b>42,2</b> | <b>(1,3)</b> | <b>40,8</b>  | <b>13,6</b>  | <b>9,0</b>   |

### Balanse - Konsern

| NOK millioner                                 | Note     | 30.09.20     | 30.09.19     | 31.12.19     |
|---|----------|--------------|--------------|--------------|
| Utsatt skattefordel                           | 9        | 36,0         | 0,0          | 2,8          |
| Immaterielle eiendeler                        | 7        | 1,9          | 2,9          | 2,6          |
| Bruksrettseiendeler                           | 7/12     | 16,7         | 5,2          | 19,9         |
| Varige driftsmidler                           | 7        | 9,4          | 28,0         | 15,0         |
| Aksjer i tilknyttede selskap                  | 8        | 29,1         | 23,7         | 28,0         |
| Andre langsiktige eiendeler                   | 5        | 1,6          | 4,9          | 5,1          |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                      |          | <b>94,7</b>  | <b>64,6</b>  | <b>73,6</b>  |
| Varelager                                     |          | 17,4         | 16,3         | 22,6         |
| Kundefordringer                               | 4/5      | 28,9         | 31,4         | 44,5         |
| Kontraktseiendeler                            | 13       | 36,8         | 41,4         | 46,1         |
| Derivater                                     | 4/5      | 0,0          | 0,0          | 0,2          |
| Andre kortsiktige fordringer                  | 5/6      | 14,0         | 31,5         | 13,3         |
| Forskuddsbetalinger                           | 5/6      | 6,9          | 9,5          | 4,6          |
| Betalingsmidler                               | 5/6      | 35,9         | 34,1         | 14,1         |
| Eiendeler klassifisert som holdt for salg     | 5/15     | 14,5         | 0,0          | 6,8          |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                       |          | <b>154,6</b> | <b>164,2</b> | <b>152,1</b> |
| <b>Sum eiendeler</b>                          | 2        | <b>249,3</b> | <b>228,8</b> | <b>225,7</b> |
| Innskutt egenkapital                          |          | 704,4        | 704,4        | 704,4        |
| Opptjent egenkapital                          |          | (639,8)      | (677,6)      | (681,9)      |
| <b>Egenkapital</b>                            |          | <b>64,6</b>  | <b>26,7</b>  | <b>22,5</b>  |
| Rentebærende langsiktig gjeld                 | 3/4/5/6  | 0,0          | 0,0          | 0,0          |
| Leieforpliktelser langsiktig                  | 3/4/5/12 | 6,8          | 3,3          | 9,7          |
| Annen langsiktig gjeld                        |          | 1,6          | 1,4          | 1,6          |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>                   | 2        | <b>8,4</b>   | <b>4,6</b>   | <b>11,3</b>  |
| Rentebærende kortsiktig gjeld                 | 3/4/5/6  | 85,8         | 89,7         | 75,4         |
| Leieforpliktelser kortsiktig                  | 3/4/5/12 | 4,8          | 3,6          | 5,5          |
| Leverandørgjeld                               | 4/5      | 21,2         | 40,1         | 41,1         |
| Kontraktforpliktelser                         |          | 28,4         | 32,0         | 34,5         |
| Derivater                                     | 4/5      | 0,0          | 2,5          | 0,8          |
| Forpliktelser klassifisert som holdt for salg | 15       | 5,1          | 0,0          | 5,1          |
| Annen kortsiktig gjeld                        | 5        | 30,8         | 29,4         | 29,4         |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>                   | 2        | <b>176,2</b> | <b>197,4</b> | <b>191,9</b> |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>               |          | <b>249,3</b> | <b>228,8</b> | <b>225,7</b> |

## Kontantstrømoppstilling - Konsern

| NOK millioner   | Note | KVARTAL      |              | HITIL I ÅR   |               | HELÅR         |
|---|------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|   |      | K3 20        | K3 19        | 2020         | 2019          | 2019          |
| Resultat før skatt - videreført virksomhet              |      | 9,1          | (0,7)        | 8,3          | 6,1           | (0,8)         |
| Resultat før skatt - avviklet virksomhet                |      | 0,0          | 0,0          | 0,0          | 0,6           | 0,6           |
| Betalte skatter   |      | (0,1)        | (0,1)        | (0,3)        | (0,3)         | (0,0)         |
| Gevinst / tap - videreført virksomhet                   |      | (3,8)        | (0,7)        | (3,9)        | (3,8)         | (7,5)         |
| Urealiserte verdiendringer og valutaposter              | 5    | 3,1          | 5,6          | 3,1          | 6,3           | 3,8           |
| Avskrivninger og nedskrivninger                         | 7    | 2,2          | 3,8          | 6,2          | 9,3           | 11,9          |
| Renteinntekter og rentekostnader                        |      | 2,3          | 1,5          | 6,9          | 3,7           | 6,1           |
| Mottatte renter   |      | 0,0          | 0,2          | 0,0          | 0,9           | 1,1           |
| Endring i arbeidskapital                                |      | 0,9          | (10,2)       | 3,7          | 39,5          | 41,7          |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b> |      | <b>13,7</b>  | <b>(0,5)</b> | <b>24,1</b>  | <b>62,2</b>   | <b>56,7</b>   |
| Salg av anleggsmidler                                   |      | 1,9          | (0,1)        | 1,9          | 2,8           | 2,8           |
| Investeringer i anleggsmidler                           |      | (0,6)        | (0,6)        | (1,7)        | (1,9)         | (2,8)         |
| Salg av eierandel                                       |      | 0,0          | 0,0          | 0,0          | 43,1          | 43,2          |
| Kjøp av virksomhet / Mottatt utbytte                    |      | 0,0          | 0,0          | 1,7          | 0,2           | 0,2           |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>   |      | <b>1,3</b>   | <b>(0,7)</b> | <b>2,0</b>   | <b>44,3</b>   | <b>43,5</b>   |
| Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld              |      | 0,0          | 0,0          | 4,8          | 0,0           | 0,0           |
| Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld            | 3    | 0,0          | 0,0          | 0,0          | (53,5)        | (65,3)        |
| Opptak av leieforpliktelse                              |      | 0,5          | 0,0          | 0,8          | 0,0           | 0,0           |
| Nedbetaling av leieforpliktelse                         |      | (2,0)        | (1,3)        | (4,5)        | (4,5)         | (5,7)         |
| Opptak av aksjonærlån                                   |      | 0,0          | 0,0          | 0,0          | 30,0          | 30,0          |
| Netto endring i kortsiktig rentebærende gjeld           | 3    | 0,0          | 0,0          | (0,0)        | (0,3)         | (0,3)         |
| Betalt andre finanskostnader                            |      | 0,3          | (1,0)        | 0,1          | (2,2)         | (2,2)         |
| Betalte renter  |      | (0,6)        | (0,8)        | (6,5)        | (3,0)         | (3,9)         |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>  |      | <b>(1,8)</b> | <b>(3,1)</b> | <b>(5,2)</b> | <b>(33,5)</b> | <b>(47,4)</b> |
| <b>Netto kontantstrøm</b>                               |      | <b>13,3</b>  | <b>(4,3)</b> | <b>20,8</b>  | <b>73,0</b>   | <b>52,8</b>   |
| Kontantbeholdning ved periodens begynnelse              |      | 22,2         | 38,4         | 14,1         | (38,6)        | (38,6)        |
| Valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter |      | 0,5          | (0,0)        | 1,0          | (0,3)         | (0,1)         |
| <b>Kontantbeholdning ved periodens slutt</b>            | 6    | <b>35,9</b>  | <b>34,1</b>  | <b>35,9</b>  | <b>34,1</b>   | <b>14,1</b>   |

## Oppstilling av endring egenkapital - Konsern

| NOK millioner                  | Aksjekapital | Innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum         | Minoritets interesser | Sum egenkapital |
|--------------------------------|--------------|----------------------|-------------------|-------------|-----------------------|-----------------|
| Pr 01.01.19                    | 107,5        | 596,9                | (691,7)           | 12,7        | 0,0                   | 12,7            |
| Totalresultat for perioden     |              |                      | 9,0               | 9,0         | (0,0)                 | 9,0             |
| Opsjonsprogram                 |              |                      | 0,8               | 0,8         |                       | 0,8             |
| <b>Egenkapital pr 31.12.19</b> | <b>107,5</b> | <b>596,9</b>         | <b>(681,9)</b>    | <b>22,5</b> | <b>0,0</b>            | <b>22,5</b>     |

| NOK millioner                  | Aksjekapital | Innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum         | Minoritets interesser | Sum egenkapital |
|--------------------------------|--------------|----------------------|-------------------|-------------|-----------------------|-----------------|
| Pr 01.01.20                    | 107,5        | 596,9                | (681,9)           | 22,5        | 0,0                   | 22,5            |
| Totalresultat for perioden     |              |                      | 40,8              | 40,8        | 0,0                   | 40,8            |
| Opsjonsprogram                 |              |                      | 1,3               | 1,3         |                       | 1,3             |
| <b>Egenkapital pr 30.09.20</b> | <b>107,5</b> | <b>596,9</b>         | <b>(639,8)</b>    | <b>64,6</b> | <b>0,0</b>            | <b>64,6</b>     |

### NOTE 1 – OVERORDNET INFORMASJON

Konsernregnskapet for Scana ASA for tredje kvartal 2020 ble godkjent av styret 30. oktober 2020. Delårsrapporten er utarbeidet i tråd med IAS 34 Delårsrapportering. Den sammendratte delårsrapporten inkluderer ikke all noteinformasjon som kreves i årsregnskapet. Delårsrapporten bør leses i sammenheng med årsregnskapet 2019 som inneholder full oversikt over anvendte regnskapsprinsipper. Konsernet har benyttet samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ved siste årsregnskap. Alle tall er oppgitt i NOK millioner. Regnskapstallene er ikke reviderte.

## NOTE 2 – SEGMENT

Porteføljeselskapene rapporteres som egne segment og består av Subseatec, Property, Skarpenord og Seasystems.

Hovedproduktene i porteføljeselskapet Subseatec er smidde produkter til olje og gassindustrien. Property omfatter eiendomsselskapene i konsernet. Skarpenord er en leverandør av hydrauliske og pneumatiske ventilsystemer til olje-, gass- og skipsbyggingsindustrien. Seasystems leverer innovative systemløsninger innen offloading, forankring og turret til flytende produksjons- og lagringsskip, havbruksenheter og havvind. «Scana HQ» inkluderer Scana ASA, tre holdingselskaper og selskapet i Brasil. Kolonnen «Elimineringer» gjelder elimineringer mellom porteføljeselskapene.

Presentasjonen sammenfaller med den interne rapporteringen til styret.

Inntekter fra salg til eksterne kunder og transaksjoner med andre porteføljer rapporteres i hvert av virksomhetsområdene og interne leveranser blir bokført til antatt markedsverdi. Segmentinndelingen er basert på selskapets kjernevirksomhet.

| 2020 hittil i år (NOK millioner)             | SUBSEATEC | PROPERTY | SKARPENORD | SEASYSTEMS | Scana HQ | Elimineringer | Konsern |
|--|-----------|----------|------------|------------|----------|---------------|---------|
| Inntekter eksternt                           | 64,8      | 1,6      | 68,4       | 89,3       | 0,0      | 0,0           | 224,2   |
| Inntekter internt                            | 0,0       | 0,0      | 0,0        | 0,0        | 2,9      | (2,9)         | 0,0     |
| Sum inntekter                                | 64,8      | 1,6      | 68,4       | 89,3       | 2,9      | (2,9)         | 224,2   |
| Driftskostnader                              | 57,3      | 0,2      | 69,7       | 60,5       | 17,7     | (2,9)         | 202,5   |
| EBITDA                                       | 7,5       | 1,4      | (1,3)      | 28,8       | (14,8)   | 0,0           | 21,7    |
| Avskrivninger                                | 0,4       | 0,0      | 4,2        | 0,7        | 0,8      | 0,0           | 6,2     |
| Nedskrivninger                               | 0,0       | 0,0      | 0,0        | 0,0        | 0,0      | 0,0           | 0,0     |
| Driftsresultat (EBIT)                        | 7,1       | 1,4      | (5,5)      | 28,1       | (15,6)   | 0,0           | 15,4    |
| EBIT margin                                  | 11 %      |          | -8 %       | 31 %       |          |               | 7 %     |
| Netto finansposter                           |           |          |            |            |          |               | (7,1)   |
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet |           |          |            |            |          |               | 8,3     |
| Skatt  |           |          |            |            |          |               | (32,8)  |
| Årsresultat fra videreført virksomhet        |           |          |            |            |          |               | 41,2    |
| <b>Balansetall:</b>                          |           |          |            |            |          |               |         |
| Eiendeler                                    | 74,0      | 36,8     | 95,8       | 107,3      | 151,7    | (216,3)       | 249,3   |
| Langsiktig gjeld                             | 58,3      | 1,1      | 6,0        | 0,3        | 2,7      | (60,0)        | 8,4     |
| Kortsiktig gjeld                             | 42,1      | 5,7      | 74,3       | 17,2       | 193,1    | (156,2)       | 176,2   |
| <b>Nøkkeltall:</b>                           |           |          |            |            |          |               |         |
| Ordreinngang                                 | 103,6     | 0,0      | 45,1       | 197,8      | 0,0      | 0,0           | 346,5   |
| Ordreservert                                 | 119,6     | 0,0      | 17,0       | 167,8      | 0,0      | 0,0           | 304,4   |

| 2019 hittil i år (NOK millioner)             | SUBSEATEC | PROPERTY | SKARPENORD | SEASYSTEMS | Scana HQ | Elimineringer | Konsern |
|--|-----------|----------|------------|------------|----------|---------------|---------|
| Inntekter eksternt                           | 43,6      | 3,1      | 98,9       | 133,8      | 0,0      | 0,0           | 279,3   |
| Inntekter internt                            | 0,0       | 0,0      | 0,0        | 0,6        | 1,1      | (1,7)         | 0,0     |
| Sum inntekter                                | 43,6      | 3,1      | 98,9       | 134,4      | 1,1      | (1,7)         | 279,3   |
| Driftskostnader                              | 39,2      | 1,2      | 92,5       | 115,4      | 17,0     | (1,7)         | 263,4   |
| EBITDA                                       | 4,4       | 1,9      | 6,4        | 19,0       | (15,9)   | 0,0           | 15,9    |
| Avskrivninger                                | 0,4       | 0,0      | 3,9        | 0,7        | 0,7      | 0,0           | 5,7     |
| Nedskrivninger                               | 0,0       | 1,9      | 0,0        | 0,0        | 0,0      | 0,0           | 2,0     |
| Driftsresultat (EBIT)                        | 4,0       | 0,0      | 2,5        | 18,3       | (16,6)   | 0,0           | 8,2     |
| EBIT margin                                  | 9 %       | 0 %      | 3 %        | 14 %       |          |               | 3 %     |
| Netto finansposter                           |           |          |            |            |          |               | (2,1)   |
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet |           |          |            |            |          |               | 6,1     |
| Skatt  |           |          |            |            |          |               | (0,6)   |
| Årsresultat fra videreført virksomhet        |           |          |            |            |          |               | 6,8     |
| <b>Balansetall:</b>                          |           |          |            |            |          |               |         |
| Eiendeler                                    | 39,9      | 38,0     | 97,2       | 107,1      | 151,6    | (205,0)       | 228,8   |
| Langsiktig gjeld                             | 0,4       | 1,3      | 1,5        | 1,0        | 0,4      | 0,0           | 4,6     |
| Kortsiktig gjeld                             | 73,0      | 6,6      | 73,7       | 51,1       | 198,0    | (205,0)       | 197,4   |
| <b>Nøkkeltall:</b>                           |           |          |            |            |          |               |         |
| Ordreinngang                                 | 77,7      | 0,0      | 80,5       | 82,7       | 0,0      | 0,0           | 240,9   |
| Ordreservert                                 | 72,0      | 0,0      | 47,9       | 81,1       | 0,0      | 0,0           | 201,0   |

### NOTE 3 – RENTEBÆRENDE GJELD

| <i>Per. 30.09.20</i>   | Kortsiktig | Langsiktig |
|------------------------|------------|------------|
| Leieforpliktelser      | 4,8        | 6,8        |
| Syndikatlån SEK        | 48,5       |            |
| Aksjonærlån            | 33,4       |            |
| Påløpte renter         | 3,9        |            |
| Sum rentebærende gjeld | 90,7       | 6,8        |

| <i>Per. 30.09.19</i>   | Kortsiktig | Langsiktig |
|------------------------|------------|------------|
| Leieforpliktelser      | 3,6        | 3,3        |
| Syndikatlån SEK        | 52,9       |            |
| Aksjonærlån            | 30,0       |            |
| Minoritetslån          | 5,0        |            |
| Påløpte renter         | 1,8        |            |
| Sum rentebærende gjeld | 93,4       | 3,3        |

Forfall knyttet til eksisterende banklån og bankfasiliteter er 1. april 2021. Syndikatlånet løper med avdragsfrihet. Salgssummer fra eventuelle transaksjoner vil bli benyttet til nedkvikting av bankgjelden. Aksjonærlånet på MNOK 33 forfaller 2. april 2021.

For ytterligere omtale av rentebærende gjeld se årsregnskapet 2019. Selskapet er ikke i brudd med lånevilkårene i tredje kvartal 2020. Se også note 11 fortsatt drift og note 16 hendelser etter balansedagen.

### NOTE 4 – FORFALLSANALYSE – FINANSIELLE FORPLIKTELSER

Tabellen nedenfor viser forfallstruktur for finansielle forpliktelser per 30. september 2020. Fremtidige forfall de neste 12 måneder er brutt ned kvartalsvis og deretter på årlig basis. Kolonne 2021 2022 og 2023 gjelder helår.

|                   | Per. 30.09.20 | 2020.4K | 2021.1K | 2021.2K | 2021.3K | 2021  | 2022  | 2023  |
|-------------------|---------------|---------|---------|---------|---------|-------|-------|-------|
| Leieforpliktelser | -11,6         | -1,2    | -1,2    | -1,2    | -1,2    | -4,6  | -3,0  | -2,8  |
| Syndikatlån SEK   | -48,5         |         |         | -48,5   |         | -48,5 |       |       |
| Aksjonærlån       | -33,4         |         |         | -33,4   |         | -33,4 |       |       |
| Rentebetalinger   | -3,9          | -2,1    | -2,1    | -2,1    | -2,1    | -8,3  | -8,3  | -8,3  |
| Leverandørgjeld   | -21,2         | -21,2   |         |         |         | 0,0   |       |       |
| Sum utbetalinger  |               | -24,5   | -3,3    | -85,2   | -3,3    | -94,8 | -11,3 | -11,1 |

Konsernet hadde per 30. september 2020 totalt utestående kundefordringer på MNOK 29,1 som forfaller og forventes innbetalt i løpet av fjerde kvartal 2020. Konsernets rentebetalinger er basert på eksisterende finansieringsløsning og vilkår på balansedagen. Det vises til note 16 som omhandler refinansiering.

Konsernets likviditetsreserve var per 30. september 2020 MNOK 49,0. Se note 6 og note 11 for ytterligere omtale.

### NOTE 5 – FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi på valutaterminkontrakter er fastsatt ved å benytte sluttkurs på balansedagen korrigeret for rentedifferansen mellom de respektive valutaer. Amortisert kost av kundefordringer, kontraktseiendeler kontanter, kassekreditt og annen rentebærende gjeld m.m. 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 eiendeler holdt for salg og forpliktelser holdt for salg.

Nedenfor vises en oppstilling av bokført verdi og virkelig verdi for konsernets finansielle instrumenter. Virkelig verdi anses å være tilnærmet lik bokført verdi som følger av kort forfallstid på alle postene, og verdiene er vist i kolonnen for september 2020 i tabellen nedenfor. I tillegg viser tabellen verdsettelseshierarkiet for eiendeler og forpliktelser sammen med hvordan de ulike finansielle instrumentene er kategorisert.

|                                |      | Virkelig verdi hierarki |                              |                                   | 30.09.20            | 30.09.19 |        |
|--------------------------------|------|-------------------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------|--------|
| Note                           | Nivå |                         | Verdiendring over resultatet | Verdiendring over totalresultatet | Til amortisert kost | Totalt   | Totalt |
| <b>Finansielle eiendeler</b>   |      |                         |                              |                                   |                     |          |        |
| Langsiktige eiendeler          |      |                         |                              |                                   | 0,0                 | 0,0      | 3,5    |
| Kundefordringer                | 4    |                         |                              |                                   | 28,9                | 28,9     | 31,4   |
| Andre fordringer               |      |                         |                              |                                   | 14,0                | 14,0     | 31,5   |
| Forskuddsbetalinger            |      |                         |                              |                                   | 6,9                 | 6,9      | 9,5    |
| Bankinnskudd                   | 6    |                         |                              |                                   | 35,9                | 35,9     | 34,1   |
| Eiendeler holdt for salg       | 15   |                         | 14,5                         |                                   |                     | 14,5     | 0,0    |
| Sum                            |      |                         | 14,5                         | 0,0                               | 85,8                | 100,3    | 110,0  |
| <b>Finansiell gjeld</b>        |      |                         |                              |                                   |                     |          |        |
| Leieforpliktelser              | 4    |                         |                              |                                   | 11,6                | 11,6     | 6,9    |
| Rentebærende og rentefri gjeld | 3/4  |                         |                              |                                   | 97,4                | 97,4     | 96,7   |
| Leverandørgjeld                | 4    |                         |                              |                                   | 21,2                | 21,2     | 40,1   |
| Valutaterminkontrakter         | 4    | Nivå 2                  | 0,0                          |                                   |                     | 0,0      | 2,5    |
| Forpliktelser holdt for salg   | 15   |                         | 5,1                          |                                   |                     | 5,1      | 0,0    |
| Annen kortsiktig gjeld         |      |                         |                              |                                   | 30,7                | 30,7     | 29,3   |
| Sum                            |      |                         | 5,1                          | 0,0                               | 161,0               | 166,1    | 175,5  |

## 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). For å beregne verdien av åpne valutakontrakter hentes fra Norges Bank på balansedagen.

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

Det er i tredje kvartal 2020 ikke gjennomført overføringer mellom de ulike verdihierarkinivåene eller endring i vurderingen av virkelig verdi.

## NOTE 6 - BANKBEHOLDNING

Konsernets bankbeholdning per 30. september 2020 utgjorde MNOK 35,9. Total likviditetsreserve var per 30. september 2020 MNOK 49,0 som bestod av ubenyttet kassekreditt ramme på MNOK 15 og bankbeholdning på MNOK 35,9 hvorav MNOK 1,9 er sperrede midler. Det vises forøvrig til note 4 knyttet til omtale av finansielle forpliktelser.

## NOTE 7 – VERDIVURDERING KNYTTET TIL VERDIFALL

Det vises til årsregnskapet 2019 note 1, 8 og 9 knyttet til prinsipper og metoder for verddivurderinger av immaterielle eiendeler og anleggsmidler.

Konsernets EBITDA hittil i år er MNOK 21,7. Det er gjennomført nedskrivningsvurderinger i konsernet med bakgrunn i identifiserte nedskrivningsindikatorer knyttet til kontantstrømgenererende enhet Skarpenord.

Skarpenord leverer negativt driftsresultat hittil i år. I tredje kvartal har Skarpenord levert bedre resultater enn tidligere perioder. Skarpenord ser positive effekter av kostnadstiltakene iverksatt tidligere i år. Det er i tredje kvartal utarbeidet ny nedskrivningstest for Skarpenord. De estimerte kontantstrømmene som er lagt til grunn i nedskrivningstesten bygger på en omlegging av strategi for selskapet. Dette innebærer at ulønnsomme produktområder fases ut, økt satsing på salg av reservedeler og service, samt nedjustert produksjonskapasitet. De estimerte kontantstrømmene som er lagt til grunn i nedskrivningstesten forutsetter at nedjustert kapasitet og proaktivt salg får forventet effekt, men det er usikkerhet til når de vil ha en positiv effekt på driften. De kontantstrømmer som er lagt til grunn, er basert på ledelsen og styrets beste estimat. Det er ikke foretatt nedskrivning i tredje kvartal 2020.

#### NOTE 8 – AKSJER I TILKNYTTETE SELSKAP

Scana ASA innregner verdien av tilknyttede selskap etter egenkapitalmetoden. Ved utgangen av tredje kvartal er selskapets andel MNOK 29,1.

#### NOTE 9 - SKATT

Det er i tredje kvartal foretatt en ny vurdering knyttet til balanseføring av utsatt skattefordel. Seasystems har i flere perioder levert positive resultater og forventer å benytte fremførbart skattemessig underskudd som ved utgangen av 2019 var på MNOK 131. Det er balanseført MNOK 30,9 i utsatt skattefordel knyttet til Seasystems. I tillegg er det balanseført MNOK 1,9 knyttet til virksomheten i Sverige.

Virksomhetene i Sverige har skattemessig underskudd til fremføring tilsvarende MNOK 21,5 ved utgangen av 2019. Det forventes at skattemessig underskudd vil bli benyttet. Hele det skattemessige underskuddet i Sverige er balanseført som utsatt skattefordel. Samlet gir dette en negativ skattekostnad i kvartalet på NOK 33 millioner.

Konsernet har NOK 44 millioner i utsatt skattefordel som ikke er balanseført.

#### NOTE 10 – RESULTAT PER AKSJE

| NOK   | KVARTAL |        | HITTIL I ÅR |      | HELÅR |
|---|---------|--------|-------------|------|-------|
|   | K3 20   | K3 19  | 2020        | 2019 | 2019  |
| Resultat pr. aksje - videreført virksomhet          | 0,39    | (0,01) | 0,38        | 0,06 | 0,03  |
| Resultat pr. aksje utvannet - videreført virksomhet | 0,36    | (0,01) | 0,35        | 0,06 | 0,03  |
| Resultat pr. aksje - avviklet virksomhet            | (0,00)  | 0,00   | (0,00)      | 0,05 | 0,06  |
| Resultat pr. aksje utvannet - avviklet virksomhet   | (0,00)  | 0,00   | (0,00)      | 0,05 | 0,06  |
| Resultat pr. aksje                                  | 0,39    | (0,01) | 0,38        | 0,12 | 0,09  |
| Resultat pr. aksje utvannet                         | 0,36    | (0,01) | 0,35        | 0,12 | 0,09  |

#### NOTE 11 – FORTSATT DRIFT

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede i henhold til regnskapsloven § 3-3a og at konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med dette.

#### NOTE 12 – LEIEFORPLIKTELSER

Per september 2020 utgjør bruksrettseiendeler MNOK 16,7.



| NOK millioner                        |      |
|--------------------------------------|------|
| <b>Leieforpliktelse per 31.12.19</b> | 15,2 |
| Inngåtte leieforpliktelser           | 0,8  |
| Fraregning leieforpliktelser         | -0,7 |
| Betalinger                           | -4,2 |
| Agio                                 | 0,1  |
| Renter                               | 0,5  |
| <b>Leieforpliktelse per 30.09.20</b> | 11,6 |

#### **NOTE 13 – TAPSAVSETNING - PROSJEKTER**

Det foretas løpende vurderinger knyttet til tapsavsetninger i prosjektene. Ved utgangen av tredje kvartal 2020 er det bokført tapsavsetninger som utgjør MNOK 1,4 som er knyttet til Seasystems som reduserer kontraktseiendeler og kostnadsføres i resultatet. Tapsavsetningen er basert på oppdaterte kalkyler og ledelsens vurdering.

#### **NOTE 14 – OPSJONSPROGRAM**

Opsjonsprogrammet viser en estimert verdi på totalt MNOK 5,2. For fastsettelse av verdien er det blitt benyttet en binomisk opsjonsprisindemodell. Beregningen er basert på oppgjør i aksjer. Verdien av tildelte opsjoner periodiseres over den avtalte perioden de ansatte innvinner retten til å motta opsjonene. I tredje kvartal 2020 er resultatet belastet med MNOK 0,5 knyttet til opsjonsprogrammet.

#### **NOTE 15 – HOLDT FOR SALG**

Selskapet vurderer at det er høyst sannsynlig at Fjordbris AS blir solgt innen de neste tolv månedene. Eiendelene og forpliktelsene er av den grunn klassifisert som holdt for salg.

Scana Property inngikk i andre kvartal salgskontrakt knyttet til en eiendom som vil bli gjennomført i fjerde kvartal. Eiendommen som består av det resterende tomteområde i tilknytning til stålverksområdet på Jørpeland, er klassifisert som holdt for salg.

#### **NOTE 16 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**

7. oktober signerte selskapet ny finansieringsavtale med DNB knyttet til kredittfasilitet på MNOK 53 og en garantiramme som utgjør MNOK 45. Trekkrammen vil bli redusert til MNOK 40 i løpet av fjerde kvartal. De viktigste lånevilkårene er knyttet til egenkapitalandel og rullerende EBITDA i forhold til NIBD. Syndikatlånet ble på samme tid nedkvittert i sin helhet.

Samtidig med refinansieringen er det inngått ny avtale knyttet til aksjonærlånet hvor forfallsdato er endret til 10. oktober 2021.

Skarpenord AS har i oktober signert en intensjonsavtale med Rosenberg Worley-verftet i Stavanger knyttet til oppgradering av ventilstyresystemer på produksjonsskipet «Jotun». Avtalen gjelder leveranse av hydrauliske kraftenheter (HPU-er) og oppgradering av ventilstyresystemer i henhold til dagens regelverk. Skarpenord starter arbeidet med Jotun-prosjektet umiddelbart, og utstyret skal leveres til verftet i andre kvartal 2021.