

4/2013



Mesta er Norges ledende entreprenørselskap innen drift og vedlikehold av vei og bane. Etter endring av selskapsstrukturen gjennom fusjoner i 4. kvartal 2012 og salg av Mesta Verksted til Yours AS, er konsernet organisert med selskapene Mesta AS (morselskap) med datterselskapene Mesta Eiendom AS med datterselskaper, Mesta Sverige AB og Mesta Entreprenør AS. Mesta AS eier 50% av aksjene (f.o.m. juni 2013) i Bulder AS (endret navn fra Yours AS 01.02.14). Mesta har ca. 1 500 ansatte og hovedkontoret ligger på Lysaker.

1. Hovedpunkter for kvartalet

- Driftsinntekter ekskl. gevinster har økt med 15% ift. samme kvartal i fjor
- Driftsresultat for videreført virksomhet på MNOK -26 er belastet forventede kontraktstap og nedskrivning med i alt MNOK 43, hvor en betydelig andel er relatert til Mestas virksomhet i Sverige
- Ordreserven for videreført virksomhet er på MMOK 5 998 og noe høyere enn i fjor (4%)
- Det har i kvartalet vært 1 skade med fravær som gir en H1-verdi på 1,7

Mesta konsern Nøkkel tall	01.10 - 31.12		Året	
	2013	2012	2013	2012
(millioner kroner, MNOK)				
Sum driftsinntekter	1 346	1 167	4 011	3 740
Driftsinntekter, ekskl. gevinster/tap	1 346	1 156	3 968	3 598
Driftsresultat, ekskl. gevinster/tap	(25)	40	27	86
Gvinster ved salg av eiendommer	-	9	44	134
Netto resultat planendring pensjon videreført virksomhet	-	7	-	136
Felleskontrollert virksomhet *)	(1)	-	3	-
Driftsresultat (EBIT) videreført virksomhet	(26)	56	73	355
Resultat før skatt videreført virksomhet	(26)	57	80	369
Resultat ikke videreført virksomhet	31	11	57	(210)
Periodens resultat	35	68	166	159
Driftsmargin, ekskl. gevinster	(1,9%)	3,5 %	0,7 %	2,4 %
Driftsmargin	(2,0%)	4,8 %	1,8 %	9,5 %
Resultatmargin	2,6 %	5,9 %	4,1 %	4,2 %
Egenkapitalandel			38,8 %	44,1 %
Totalkapitalavkastning etter skatt **)			7,1 %	6,1 %
Investeringer i varige driftsmidler ***)	141	99	216	190
Ordreservere ***)			5 998	5 747
Sykefravær	4,2 %	5,7 %	4,8 %	5,7 %
H1-verdi	1,7	4,6	3,7	2,9
Antall ansatte			1 520	1 699
(tall for 2013 ekskl. Mesta Verksted)				

*) Består av av resultat Mesta Verksted fram til 31.05, gevinst salg av Mesta Verksted AS, samt resultat fra felleskontrollert virksomhet fom. 01.06

**) Rullerende 12 måneder

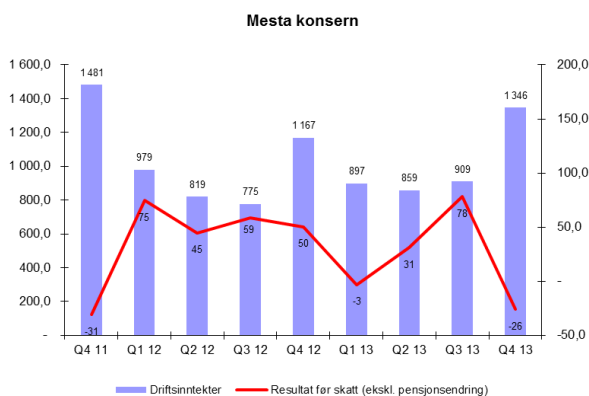
***) Videreført virksomhet

2. Økonomiske resultater - konsern

Kvartalsrapporten er avlagt etter samme prinsipper som årsoppgjøret 2012. Mesta Entreprenør AS er i kvartals- og årsregnskapet behandlet som ikke videreført virksomhet. Tallene i parentes angir sammenlignbare tall for tilsvarende periode i fjor.

Resultat fra Bulder AS er regnskapsført i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden for investeringer i felleskontrollert virksomhet.

Driftsinntekter og resultat før skatt for videreført virksomhet



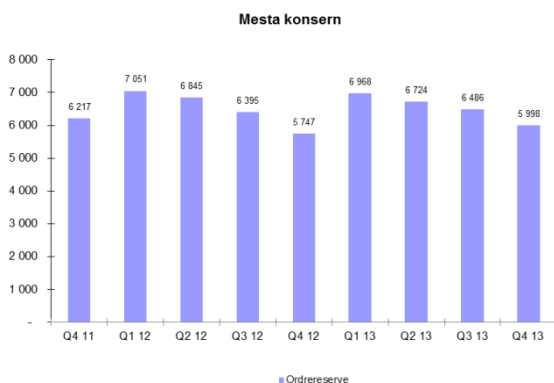
Totale driftsinntekter i 4. kvartal 2013 utgjorde MNOK 1 346 (MNOK 1 167), en økning på MNOK 179 (15,3%).

Resultat før skatt for videreført virksomhet i 4. kvartal 2013 ble MNOK -26 (MNOK 50 ekskl. pensjonsendring). Driftsresultat ekskl. gevinst ved salg av eiendommer ble MNOK -25 (MNOK 40). Dette gir en

driftsmargin på -1,9% (3,5 %). Det er i kvartalet gjort tapsavsetninger og nedskrivninger med i alt MNOK 43, hvor en betydelig andel er relatert til Mestas virksomhet i Sverige.

Periodens resultat for konsernet ble MNOK 35 (MNOK 68), hvor resultat fra ikke videreført virksomhet i kvartalet utgjør MNOK 31 (MNOK 11).

Ordreservert



Ordreservert ved utgangen av 4. kvartal 2013 var MNOK 5 998 for videreført virksomhet (MNOK 5 747). Dette utgjør en økning på MNOK 251 (4 %). Ordreservert inkluderer prisregulering av drifts- og vedlikeholds kontrakter samt kontraktsfestede tilleggsarbeider. Historiske tall er omarbeidet for sammenligningsformål.

Ordreserverten vurderes som tilfredsstillende.

Mestas hovedkunde er Statens vegvesen (SVV). Omsetning til andre kunder i kvartalet er på 14 % (20 %).

Driftskostnader

Driftskostnadene i 4. kvartal 2013 utgjorde MNOK 1 372 (MNOK 1 117). Herav utgjør varekost MNOK 903 (MNOK 707), lønnskostnad MNOK 272 (MNOK 257), andre driftskostnader MNOK 152 (MNOK 125) og avskrivninger MNOK 46 (MNOK 36).

Finansielle forhold

Pr. 31.12.2013 var konsernets total kapital MNOK 2 314 (MNOK 2 378), og egenkapitalandelen var 38,8 % (44,1 %).

Det ble investert i varige driftsmidler for MNOK 141 i kvartalet (MNOK 99).

Netto arbeidskapital pr. 31.12.2013 for videreført virksomhet var MNOK -13. Konsernets likviditetsbeholdning var pr 31.12.2013 MNOK 380 (MNOK 486).

Det er avsatt MNOK 250 til utbytte.

3. Helse, miljø, sikkerhet

Sykefraværet i 4. kvartal 2013 var 4,2 % (5,7 %). Sykefravær for året ligger innenfor målsetningen på 4,8%. H1-verdi for 4. kvartal 2013 var 1,7 (4,6) som er lavere enn samme kvartal i fjor. Det har i kvartalet vært 1 (3) fraværsskade. Skaden i kvartalet er en kuttskade. Hendelsen er gransket og oppfølgingstiltak iverksatt.

Antall ansatte pr 4. kvartal var 1 520 (1 699). Reduksjonen skyldes avvikling av Mesta Entreprenør AS samt overføring av Mesta Verksted AS til Bulder AS som felleskontrollert virksomhet. Det var ingen permitterte pr 4. kvartal 2013 (18).

HMS	01.10 - 31.12		pr 31.12		Året
	2013	2012	2013	2012	2012
Sykefravær	4,2 %	5,7 %	4,8 %	5,7 %	5,7 %
H1-verdi	1,7	4,6	3,7	2,9	2,9
Antall ansatte			1 520	1 699	1 699

H1-verdien viser antall fraværsskader pr 1 million arbeidede timer.

4. Fremtidig utvikling

Styret er ikke tilfreds med resultatutviklingen for videreført virksomhet. Resultatutviklingen i kvartalet vært lavere enn for samme kvartal i fjor. Driftsresultatet fra videreført virksomhet er påvirket av avsetning for fremtidige tap på kontrakter samt nedskrivninger. Styret forventer resultatforbedringer i 2014 som følge av tiltak gjennomført i 2013. Ordreserven i konsernet er tilfredsstillende.

Mesta Entreprenør er under styrt avvikling og gjennomføres i henhold til plan. Det er fremdeles usikkerhet knyttet til omtvistede slutttoppgjør.

Styret i Mesta AS
Lysaker, 27. mars 2014

Vedlegg 1 Mesta konsern - Resultatregnskap, balanse, egenkapital og kontantstrøm

RESULTATREGNSKAP	01.10 - 31.12		pr 31.12	
	2013	2012	2013	2012
(millioner kroner)				
DRIFTSINNEKTER				
Salgsinntekter	1 330,9	1 148,3	3 917,8	3 556,1
Gevinst ved salg eiendommer	-	9,0	43,8	134,0
Annen driftsinntekt	15,6	9,4	49,7	50,1
Sum driftsinntekter	1 346,5	1 166,7	4 011,3	3 740,2
DRIFTSKOSTNADER				
Varekostnad m.m.	903,1	706,5	2 379,1	2 046,8
Lønnskostnad m.m.	271,5	256,9	986,6	955,1
Netto endring pensjonsplan	-	(7,0)	-	(135,5)
Av- og nedskrivninger på varige driftsm. og immatr. eiendeler	45,5	35,6	156,9	133,7
Annen driftskostnad	151,8	125,2	418,3	520,5
Sum driftskostnader	1 371,9	1 117,2	3 940,9	3 520,5
Driftsresultat før endring pensjonsplan/andel felleskontr. virksomhet	(25,4)	49,5	70,4	219,7
Netto endring pensjonsplan	-	7,0	-	135,5
Fellesskontrollert virksomhet	(1,1)	-	2,9	-
Driftsresultat	(26,5)	56,5	73,4	355,2
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER				
Netto finansposter	0,5	0,9	6,4	13,4
Ordinært resultat før skattekostnad	(26,0)	57,4	79,7	368,6
Skattekostnad på ordinært resultat	(30,0)	-	(30,0)	-
Periodens resultat videreført virksomhet	4,0	57,4	109,7	368,6
Resultat ikke videreført virksomhet	30,7	11,0	56,6	(210,0)
Periodens resultat	34,7	68,4	166,3	158,6
BALANSE			pr 31.12	
			2013	2012
EIENDELER				
Immaterielle eiendeler			82,9	65,6
Varige driftsmidler			776,5	743,7
Langsiktig fordring			26,4	26,4
Sum anleggsmidler			885,7	837,7
Varer			79,5	79,6
Fordringer			745,2	594,2
Bankinnskudd			380,0	486,5
Sum omløpsmidler			1 204,7	1 160,3
Eiendeler ikke videreført virksomhet			223,4	223,4
Sum eiendeler			2 313,8	2 377,9
EGENKAPITAL OG GJELD				
Innskutt egenkapital			500,1	1 000,1
Opptjent egenkapital			397,2	49,5
Sum egenkapital			897,3	1 049,6
Avsetning for forpliktelser			102,2	119,3
Annen langsiktig rentebærende gjeld			-	1,5
Sum langsiktig gjeld			102,2	120,9
Kortsiktig rentebærende gjeld			-	-
Avsatt utbytte			250,0	-
Annen kortsiktig rentefri gjeld			967,5	955,2
Sum kortsiktig gjeld			1 217,5	955,2
Gjeld ikke videreført virksomhet			96,8	252,2
Sum egenkapital og gjeld			2 313,8	2 377,9
EGENKAPITAL			pr 31.12	
			2013	2012
Egenkapital IB i perioden	1 117,4	1 141,6	1 049,6	1 051,6
Estimatavvik iht IAS 19R (pensjoner)	(3,6)	73,4	(3,6)	73,4
Resultat i perioden	34,7	68,4	166,3	158,6
Omregningsdifferanser	(1,1)	1,0	0,2	0,9
Utbytte	(250,0)	(234,9)	(250,0)	(234,9)
Tilbakebetaling AK	-	-	(65,1)	-
Egenkapital UB i perioden	897,3	1 049,6	897,3	1 049,6
KONTANTSTRØMOPPSTILLING			pr 31.12	
			2013	2012
Netto endring likvider fra driften	380,8	294,4	354,9	(108,1)
Netto endring likvider fra investeringer	(43,1)	-112,4	(162,7)	(30,0)
Netto endring likvider fra finansiering	-	(39,6)	(300,0)	(139,0)
Netto endring i likvider fra virksomheten	337,7	142,4	(107,8)	(277,1)
Netto endring i likvider fra ikke videreført virksomhet	(36,6)	-11,5	1,3	(51,1)
Likvidbeholdning IB	78,9	355,6	486,5	814,7
Likvidbeholdning UB	380,0	486,5	380,0	486,5

Vedlegg 2

Informasjon om Mesta

Mesta er organisert som konsern med Mesta AS som morselskap og Mesta Eiendom AS, Mesta Entreprenør AS, og Mesta Sverige AB som datterselskaper. Mesta AS eier 50% av aksjene i Bulder AS.

Mesta AS (morselskapet)

Postboks 253, 1326 Lysaker

Telefon: 05200

Telefax: 69 20 93 01

E-postadresse: firmapost@mesta.no

Hovedkontor: Strandveien 15, 1366 Lysaker

Foretaksnummer: 992 804 440

Styret i Mesta AS består pr. 27. mars 2014 av:

Mari Trønneblom Skjærstad, styrets leder

Wenche Ravlo

Gottfred Langseth

Unni Merethe Steinsmo

Kurt Leon Opseth

Jens-Petter Hermansen

Ingar Elling Eira

Terje Dahlen

Konsernledelsen i Mesta består pr. 27. mars 2014 av:

Harald Rafdal, adm. direktør

Bjørn Åge Innstrand, regiondirektør, region øst

Irene Uldal Kåsa, regiondirektør, region sør

Kjell A. Næss, regiondirektør, region vest

Arne Årsbog, regiondirektør, region midt

Arne Roald Larsen, regiondirektør, region nord

Terje Dengerud, direktør elektro

Kristian E. Just, direktør økonomi og finans

Stig Ingar Evje, direktør forretningsstøtte

Finansiell kalender 2014

Delårsregnskap: 1. kvartal 2014 styrebehandles 15. mai 2014

For mer informasjon om konsernet, se hjemmesiden: www.mesta.no