

# Kvartalsrapport

1/2015



Mesta er Norges ledende entreprenørselskap innen drift og vedlikehold av vei og bane. Konsernet er organisert med selskapene Mesta AS (morselskap) og datterselskapene Mesta Eiendom AS og Mesta Sverige AB. Mesta har ca. 1 450 ansatte og hovedkontoret ligger på Lysaker.

## 1. Hovedpunkter for kvartalet

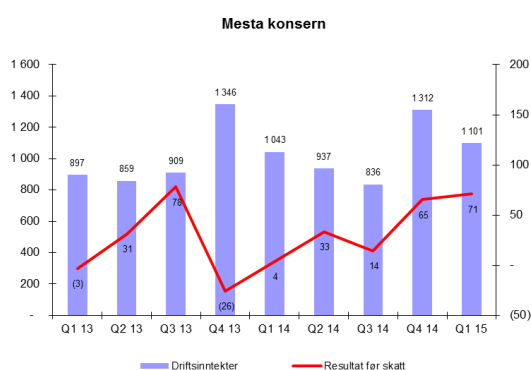
- Det har i kvartalet vært null skader med fravær som gir en H1-verdi på 0.
- Driftsinntekter ekskl. gevinster er 1 % lavere enn samme kvartal i fjor
- Driftsresultat for videreført virksomhet ekskl. gevinster ved salg av eiendom er på samme nivå som for samme kvartal i fjor
- Gevinst ved salg av eiendommer er MNOK 69 i kvartalet
- Ordreserven for videreført virksomhet er MNOK 6 737 og er 6% lavere enn samme kvartal i fjor
- Mesta Entreprenør AS er fusjonert inn i Mesta AS pr. 1.1.2015
- Harald Rafdal fratrer som adm dir. i Mesta AS pr. 30.04.15 og fra samme tidspunkt er Kristian E. Just konstituert som adm. dir.

Nøkkeltall	01.01 - 31.03		pr 31.03		Året
	2015	2014	2015	2014	2014
(millioner kroner, MNOK)					
Sum driftsinntekter	1 101	1 043	1 101	1 043	4 129
Driftsinntekter, ekskl. gevinster/tap	1 032	1 043	1 032	1 043	4 078
Driftsresultat, ekskl. gevinster/tap	3	4	3	4	65
Gevinster ved salg av eiendommer	69		69		51
Driftsresultat (EBIT) videreført virksomhet	72	4	72	4	116
Resultat før skatt videreført virksomhet	71	4	71	4	116
Resultat ikke videreført virksomhet	(0)	1	(0)	1	78
Periodens resultat	61	5	61	5	226
Driftsmargin, ekskl. gevinster	0,2 %	0,4 %	0,2 %	0,4 %	1,6 %
Driftsmargin	6,5 %	0,4 %	6,5 %	0,4 %	2,8 %
Resultatmargin	5,6 %	0,5 %	5,6 %	0,5 %	5,5 %
Egenkapitalandel			46,1 %	42,3 %	40,8 %
Totalkapitalavkastning etter skatt			13,3 %	7,8 %	9,9 %
Investeringer i varige driftsmidler (netto)	7	17	7	17	163
Ordreserver			6 737	7 188	6 405
Sykefravær	5,5 %	5,1 %	5,5 %	5,1 %	4,8 %
H1-verdi	0,0	5,0	0,0	5,0	3,1
Antall ansatte			1 431	1 488	1 455

## 2. Økonomiske resultater - konsern

Kvartalsrapporten er avlagt etter samme prinsipper som årsoppgjøret 2014. Mesta Entreprenør er i kvartalsregnskapet behandlet som ikke videreført virksomhet. Tallene i parentes angir sammenlignbare tall for tilsvarende periode i fjor.

## Driftsinntekter og resultat før skatt for videreført virksomhet



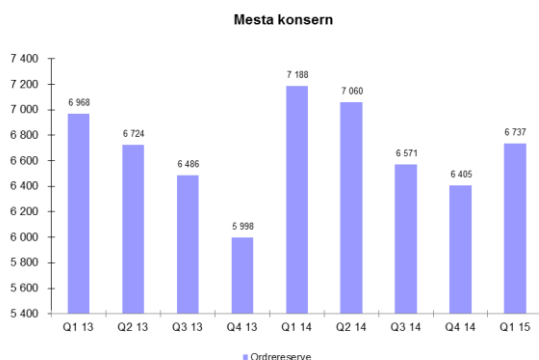
Totale driftsinntekter i 1. kvartal 2015 utgjorde MNOK 1 101 (MNOK 1 043), en økning på 6,0%.

Driftsresultat for videreført virksomhet ekskl. gevinst ved salg av eiendom i 1. kvartal 2015 ble MNOK 3 (MNOK 4). Dette gir en driftsmargin på 0,2% (0,4 %).

Resultat før skatt for videreført virksomhet for konsernet ble MNOK 71 (MNOK 4) i 1. kvartal 2015.

Resultat knyttet til ikke videreført virksomhet i 1. kvartal 2015 ble MNOK -0,4 mill. (MNOK 1).

## Ordreservere



Ordreservere ved utgangen av 1. kvartal 2015 var MNOK 6 737 for videreført virksomhet (MNOK 7 188). Ordreserveren vurderes som tilfredsstillende.

Mestas største kunde er Statens vegvesen (SVV). Omsetning til andre kunder i kvartalet er på 13 % (14 %).

## Driftskostnader

Driftskostnadene i 1. kvartal 2015 utgjorde MNOK 1 029 (MNOK 1 040). Herav utgjør varekost MNOK 640 (MNOK 651), lønnskostnad MNOK 254 (MNOK 252), andre driftskostnader MNOK 98 (MNOK 98) og avskrivninger MNOK 37 (MNOK 38).

## Finansielle forhold

Pr. 31.03.2015 var konsernets totalkapital MNOK 2 125 (MNOK 2 131), og egenkapitalandelen var 46,1 % (42,3 %). Pr. 31.03.2015 er det i konsernet netto balanseført MNOK 297 i utsatt skattefordel.

Det ble investert i varige driftsmidler for MNOK 7 i kvartalet (MNOK 17).

Konsernets likviditetsbeholdning var pr. 31.03.2015 MNOK 686 inklusiv kredittramme på MNOK 600. Det er avsatt MNOK 150 til utbytte.

### 3. Helse, miljø, sikkerhet

Sykefraværet i 1. kvartal 2015 var 5,5% (5,1%), mot målsetning 4,8%. H1-verdi for 1. kvartal 2015 var 0 (5,0). Det har i kvartalet vært null (1) fraværsskader.

Antall ansatte pr 1. kvartal var 1 431 (1 488). Det var ingen permittert pr 1. kvartal 2015 (0).

HMS	01.01 - 31.03		pr 31.03		Året
	2015	2014	2015	2014	2014
Sykefravær	5,5 %	5,1 %	5,5 %	5,1 %	4,8 %
H1-verdi	0,0	5,0	0,0	5,0	3,1
Antall ansatte			1 431	1 488	1 455

### 4. Fremtidig utvikling

Resultatutviklingen for videreført virksomhet i Mesta har i kvartalet er på nivå med samme kvartal i fjor. Markedsutsiktene og ordreserven i konsernet vurderes som tilfredsstillende. Det arbeides kontinuerlig med effektivisering og resultatforbedring i den daglige driften for å styrke selskapets konkurransekraft.

Mesta Entreprenør er pr 1.1.2015 fusjonert inn i Mesta AS, men rapporteres fremdeles som ikke videreført virksomhet.

Selskapet likviditet er vurdert som tilfredsstillende.

Styret i Mesta AS  
Lysaker, 6. mai 2015

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

RESULTATREGNSKAP	01.01 - 31.03		pr 31.03		Året
	2015	2014	2015	2014	2014
(millioner kroner)					
<b>DRIFTSINTEKTER</b>					
Salgsinntekter	1 019,6	1 031,0	1 019,6	1 031,0	4 017,3
Gevinst ved salg eiendommer	69,0	-	69,0	-	51,2
Annen driftsinntekt	12,4	12,4	12,4	12,4	60,6
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>1 101,0</b>	<b>1 043,4</b>	<b>1 101,0</b>	<b>1 043,4</b>	<b>4 129,0</b>
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>					
Varekostnad m.m.	640,1	651,1	640,1	651,1	2 433,8
Lønnskostnad m.m.	254,3	252,2	254,3	252,2	1 037,0
Av- og nedskrivninger på varige driftsm. og immatr. eiendeler	37,3	38,2	37,3	38,2	152,6
Annen driftskostnad	97,7	98,3	97,7	98,3	389,4
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1 029,4</b>	<b>1 039,7</b>	<b>1 029,4</b>	<b>1 039,7</b>	<b>4 012,8</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>71,6</b>	<b>3,7</b>	<b>71,6</b>	<b>3,7</b>	<b>116,2</b>
<b>FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>					
<b>Netto finansposter</b>	<b>(0,7)</b>	<b>0,6</b>	<b>(0,7)</b>	<b>0,6</b>	<b>0,3</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>	<b>70,9</b>	<b>4,3</b>	<b>70,9</b>	<b>4,3</b>	<b>116,5</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	9,1	-	9,1	-	(30,7)
<b>Periodens resultat videreført virksomhet</b>	<b>61,7</b>	<b>4,3</b>	<b>61,7</b>	<b>4,3</b>	<b>147,2</b>
<b>Resultat ikke videreført virksomhet</b>	<b>(0,4)</b>	<b>0,6</b>	<b>(0,4)</b>	<b>0,6</b>	<b>78,3</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>61,3</b>	<b>4,9</b>	<b>61,3</b>	<b>4,9</b>	<b>225,5</b>
<b>BALANSE</b>					
			pr 31.03		Året
			2015	2014	2014
<b>EIENDELER</b>					
Immaterielle eiendeler			101,7	80,6	112,7
Varige driftsmidler			753,8	760,5	784,1
Langsiktig fordring			0,8	27,6	0,8
<b>Sum anleggsmidler</b>			<b>856,3</b>	<b>868,8</b>	<b>897,6</b>
Varer			84,3	83,3	88,1
Fordringer			862,3	902,4	774,4
Bankinnskudd			86,4	112,7	249,3
<b>Sum omløpsmidler</b>			<b>1 033,1</b>	<b>1 098,4</b>	<b>1 111,7</b>
<b>Eiendeler ikke videreført virksomhet</b>			<b>235,3</b>	<b>163,9</b>	<b>240,4</b>
<b>Sum eiendeler</b>			<b>2 124,7</b>	<b>2 131,1</b>	<b>2 249,7</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>					
Innskutt egenkapital			500,0	500,1	500,0
Opptjent egenkapital			479,6	402,1	418,3
<b>Sum egenkapital</b>			<b>979,7</b>	<b>902,2</b>	<b>918,3</b>
Avsetning for forpliktelser			99,9	102,2	125,4
Annen langsiktig rentebærende gjeld			-	-	-
<b>Sum langsiktig gjeld</b>			<b>99,9</b>	<b>102,2</b>	<b>125,4</b>
Kortsiktig rentebærende gjeld			-	-	-
Avsatt utbytte			150,0	250,0	150,0
Annen kortsiktig rentefri gjeld			874,7	817,5	1 027,1
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>			<b>1 024,7</b>	<b>1 067,5</b>	<b>1 177,1</b>
<b>Gjeld ikke videreført virksomhet</b>			<b>20,4</b>	<b>59,3</b>	<b>28,9</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>			<b>2 124,7</b>	<b>2 131,1</b>	<b>2 249,7</b>
<b>EGENKAPITAL</b>					
			pr 31.03		Året
			2015	2014	2014
Egenkapital IB i perioden	918,3	897,3	918,3	897,3	897,3
Estimatawik iht IAS 19R (pensjoner)	-	-	-	-	(55,7)
Resultat i perioden	61,3	4,9	61,3	4,9	225,5
Justering av inngående konsernverdi netto utsatt skattefordel	-	-	-	-	1,2
Utbytte	-	-	-	-	(150,0)
Tilbakebetaling AK	-	-	-	-	-
Egenkapital UB i perioden	<b>979,7</b>	<b>902,2</b>	<b>979,7</b>	<b>902,2</b>	<b>918,3</b>
<b>KONTANTSTRØMOPPSTILLING</b>					
			pr 31.03		Året
			2015	2014	2014
Netto endring likvider fra driften	(241,8)	(272,4)	(241,8)	(272,4)	234,2
Netto endring likvider fra investeringer	79,5	(16,7)	79,5	(16,7)	(49,6)
Netto endring likvider fra finansiering	-	-	-	-	(250,0)
<b>Netto endring i likvider fra virksomheten</b>	<b>(162,3)</b>	<b>(289,1)</b>	<b>(162,3)</b>	<b>(289,1)</b>	<b>(65,4)</b>
<b>Netto endring i likvider fra ikke videreført virksomhet</b>	<b>(0,6)</b>	<b>21,8</b>	<b>(0,6)</b>	<b>21,8</b>	<b>(65,3)</b>
Likvidbeholdning IB	249,3	380,0	249,3	380,0	380,0
Likvidbeholdning UB	<b>86,4</b>	<b>112,7</b>	<b>86,4</b>	<b>112,7</b>	<b>249,3</b>

## Vedlegg 2

### Informasjon om Mesta

Mesta er organisert som konsern med Mesta AS som morselskap og Mesta Eiendom AS og Mesta Sverige AB som datterselskaper.

### Mesta AS (morselskapet)

Postboks 253, 1326 Lysaker

Telefon: 05200

Telefax: 69 20 93 01

E-postadresse: [firmapost@mesta.no](mailto:firmapost@mesta.no)

Hovedkontor: Strandveien 15, 1366 Lysaker

Foretaksnummer: 992 804 440

### Styret i Mesta AS består pr. 6. mai 2015 av:

Mari Skjærstad, styrets leder

Wenche Ravlo

Gottfred Langseth

Unni Steinsmo

Kurt Opseth

Ørjan Svanevik

Jens-Petter Hermansen

Ingar Eira

Terje Dahlen

### Ledelsen i Mesta består pr. 6. mai 2015 av:

Kristian E. Just, konst. adm. direktør

Bjørn Åge Innstrand, regiondirektør, region øst

Stig Ingar Evje, regiondirektør, region sør

Kjell A. Næss, regiondirektør, region vest

Arne Årsbog, regiondirektør, region midt

Arne Roald Larsen, regiondirektør, region nord

Terje Dengerud, direktør elektro

Lars Morten Olsen, konst. direktør økonomi og finans

Ingrid Tjøsvold, direktør forretningsstøtte

### Finansiell kalender 2015

Delårsregnskap: 2. kvartal 2015 styrebehandles 26. august 2015

For mer informasjon om konsernet, se hjemmesiden: [www.mesta.no](http://www.mesta.no)