

Kvartalsrapport

4/2014



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, Mesta Sverige AB og Mesta Entreprenør AS. Mesta har ca. 1 450 ansatte og hovedkontoret ligger på Lysaker.

1. Hovedpunkter for kvartalet

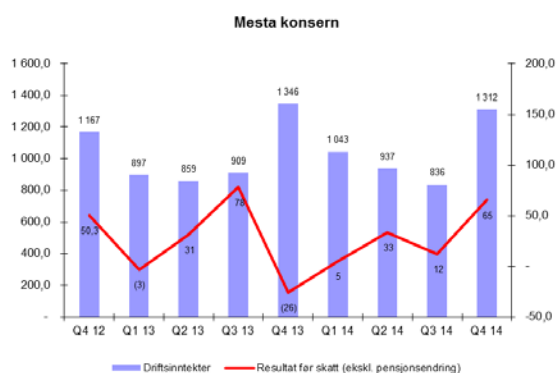
- Driftsinntekter ekskl. gevinster er 3 % lavere enn samme kvartal i fjor
- Driftsresultat for videreført virksomhet ekskl. gevinster ved salg av eiendom er MNOK 19 og høyere enn for samme kvartal i fjor
- Gevinst ved salg av eiendommer er MNOK 47 i kvartalet
- Ordreserven for videreført virksomhet er MNOK 6 405 og er 7% høyere enn samme kvartal i fjor
- Det har i kvartalet vært 1 skade med fravær som gir en H1-verdi på 1,6
- Mesta Entreprenør AS er besluttet fusjonert inn i Mesta AS, gjennomføres i 1kv. 2015

Mesta konsern Nøkkeltall	01.10 - 31.12		pr 31.12	
	2014	2013	2014	2013
(millioner kroner, MNOK)				
Sum driftsinntekter	1 312	1 346	4 129	4 011
Driftsinntekter, ekskl. gevinster/tap	1 265	1 346	4 078	3 968
Driftsresultat, ekskl. gevinster/tap	19	(24)	65	27
Gevinster ved salg av eiendommer	47	-	51	44
Driftsresultat (EBIT) videreført virksomhet	66	(24)	116	70
Resultat før skatt videreført virksomhet	65	(25)	116	77
Resultat ikke videreført virksomhet	79	30	78	60
Periodens resultat	175	35	226	166
Driftsmargin, ekskl. gevinster	1,5 %	(1,8%)	1,6 %	0,7 %
Driftsmargin	5,0 %	(1,8%)	2,8 %	1,8 %
Resultatmargin	13,4 %	2,6 %	5,5 %	4,1 %
Egenkapitalandel			40,8 %	38,8 %
Totalkapitalavkastning etter skatt			10,4 %	7,1 %
Investeringer i varige driftsmidler (netto)	98	136	163	203
Ordreservere			6 405	5 998
Sykefravær	4,8 %	4,2 %	4,8 %	4,8 %
H1-verdi	1,6	1,7	3,1	3,7
Antall ansatte			1 455	1 520

2. Økonomiske resultater - konsern

Kvartalsrapporten er avlagt etter samme prinsipper som årsoppgjøret 2013. Mesta Entreprenør AS og Bulder AS er i kvartals- og årsregnskapet behandlet som ikke videreført virksomhet. Styret har iverksatt en prosess for å fusjonere Mesta Entreprenør AS med Mesta AS. Mestas aksjer i Bulder AS ble solgt i 2. kvartal 2014. Tallene i parentes angir sammenlignbare tall for tilsvarende periode i fjor.

Driftsinntekter og resultat før skatt for videreført virksomhet



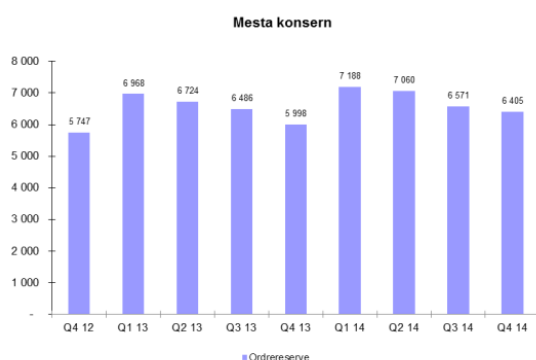
Totalt driftsinntekter i 4. kvartal 2014 utgjorde MNOK 1 312 (MNOK 1 346), en reduksjon på 3,0%.

Driftsresultat for videreført virksomhet ekskl. gevinst ved salg av eiendom i 4. kvartal 2014 ble MNOK 19 (MNOK -24). Dette gir en driftsmargin på 1,5% (-1,8 %).

Resultat før skatt for videreført virksomhet for konsernet ble MNOK 65 (MNOK -25) i 4. kvartal 2014.

Resultat knyttet til ikke videreført virksomhet i 4. kvartal 2014 ble kr 79 mill. (kr 30 mill.) etter at domsavgjørelse knyttet til tvistede sluttoppgjør i Mesta Entreprenør AS belaster årsregnskapet med kr 163 mill. og utsatt skattefordel er balanseført med kr 229 mill..

Ordreservert



Ordreservert ved utgangen av 4. kvartal 2014 var MNOK 6 405 for videreført virksomhet (MNOK 5 998). Av den samlede økningen på 7%, relateres 5% til tildeling av enkelte driftskontrakter før årsskiftet, noe som er tidligere enn den historiske normen med hovedvekt av tildeling i 1. kvartal.

Ordreserverten vurderes som tilfredsstillende.

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

Driftskostnader

Driftskostnadene i 4. kvartal 2014 utgjorde MNOK 1 247 (MNOK 1 370). Herav utgjør varekost MNOK 806 (MNOK 903), lønnskostnad MNOK 293 (MNOK 272), andre driftskostnader MNOK 109 (MNOK 150) og avskrivninger MNOK 38 (MNOK 45).

Finansielle forhold

Pr. 31.12.2014 var konsernets totalkapital MNOK 2 250 (MNOK 2 314), og egenkapitalandelen var 40,8 % (38,8 %). Pr. 31.12.2014 er det i konsernet netto balanseført MNOK 306 i utsatt skattefordel.

Det ble investert i varige driftsmidler for MNOK 98 i kvartalet (MNOK 136).

Konsernets likviditetsreserve var pr. 31.12.2014 MNOK 849 inklusiv kredittramme på MNOK 600. Det er avsatt MNOK 150 til utbytte.

3. Helse, miljø, sikkerhet

Sykefraværet i 4. kvartal 2014 var 4,8% (4,2%), mot målsetning 4,8%. H1-verdi for 4. kvartal 2014 var 1,6 (1,7). Det har i kvartalet vært 1 (1) fraværsskade. Skaden i kvartalet var en klemskade. Hendelsen er gransket og oppfølgingstiltak iverksatt.

Antall ansatte pr 4. kvartal var 1 455 (1 520). Det var 2 permittert pr 4. kvartal 2014 (0).

HMS	01.10 - 31.12		pr 31.12	
	2014	2013	2014	2013
Sykefravær	4,8 %	4,2 %	4,8 %	4,8 %
H1-verdi	1,6	1,7	3,1	3,7
Antall ansatte			1 455	1 520

4. Fremtidig utvikling

Resultatutviklingen for videreført virksomhet i Mesta har i kvartalet vært bedre enn for 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.

Virksomheten i Mesta Entreprenør er under styrt avvikling som gjennomføres i henhold til plan. Mesta Entreprenør bokfører i 4. kvartal et vesentlig tap relatert til domsavsigelse knyttet til omtvistet sluttoppgjør. Dommen er anket til lagmannsretten. Mesta Entreprenør fusjonerer inn i Mesta AS i løpet av 1. kvartal 2015.

Prosess med salg av selskapet er avsluttet uten at salg er gjennomført.

Styret i Mesta AS
Lysaker, 25. mars 2015

Vedlegg 1 Mesta - Resultatregnskap, balanse, egenkapital og kontantstrøm

RESULTATREGNSKAP	01.10 - 31.12		pr 31.12	
	2014	2013	2014	2013
(millioner kroner)				
DRIFTSINTEKTER				
Salgsinntekter	1 239,2	1 330,9	4 017,3	3 917,8
Gevinst ved salg eiendommer	47,1	-	51,2	43,8
Annen driftsinntekt	26,1	15,6	60,6	49,7
Sum driftsinntekter	1 312,4	1 346,5	4 129,0	4 011,3
DRIFTSKOSTNADER				
Varekostnad m.m.	806,1	903,1	2 433,8	2 379,1
Lønnskostnad m.m.	292,7	271,5	1 037,0	986,6
Av- og nedskrivninger på varige driftsm. og immatr. eiendeler	38,3	45,5	152,6	156,9
Annen driftskostnad	109,3	150,3	389,4	418,3
Sum driftskostnader	1 246,5	1 370,4	4 012,8	3 940,9
Driftsresultat	66,0	(23,9)	116,2	70,4
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER				
Netto finansposter	(0,7)	(1,0)	0,3	6,4
Ordinært resultat før skattekostnad	65,3	(24,9)	116,5	76,8
Skattekostnad på ordinært resultat	(30,7)	(30,0)	(30,7)	(30,0)
Periodens resultat videreført virksomhet	96,0	5,0	147,2	106,8
Resultat ikke videreført virksomhet	79,3	29,6	78,3	59,5
Periodens resultat	175,3	34,7	225,5	166,3
BALANSE			pr 31.12	
			2014	2013
EIENDELER				
Immaterielle eiendeler			112,7	82,9
Varige driftsmidler			784,1	776,5
Langsiktig fordring			0,8	26,4
Sum anleggsmidler			897,6	885,7
Varer			88,1	79,5
Fordringer			774,4	745,2
Bankinnskudd			249,3	380,0
Sum omløpsmidler			1 111,7	1 204,7
Eiendeler ikke videreført virksomhet			240,4	223,4
Sum eiendeler			2 249,7	2 313,8
EGENKAPITAL OG GJELD				
Innskutt egenkapital			500,1	500,1
Opptjent egenkapital			418,3	397,2
Sum egenkapital			918,4	897,3
Avsetning for forpliktelser			125,4	102,2
Annen langsiktig rentebærende gjeld			-	-
Sum langsiktig gjeld			125,4	102,2
Kortsiktig rentebærende gjeld			-	-
Avsatt utbytte			-	-
Annen kortsiktig rentefri gjeld			1 177,1	967,5
Sum kortsiktig gjeld			1 177,1	1 217,5
Gjeld ikke videreført virksomhet			28,9	96,8
Sum egenkapital og gjeld			2 249,7	2 313,8
EGENKAPITAL			pr 31.12	
			2014	2013
Egenkapital IB i perioden	942,7	1 117,4	897,3	1 049,6
Estimatavvik iht IAS 19R (pensjoner)	(55,7)	(3,6)	(55,7)	(3,6)
Resultat i perioden	175,3	34,7	225,5	166,3
Justering av inngående konsernverdi netto utsatt skattefordel	6,0	(1,1)	1,2	0,2
Utbytte	(150,0)	(250,0)	(150,0)	(250,0)
Tilbakebetaling AK	-	-	-	(65,1)
Egenkapital UB i perioden	918,3	897,3	918,3	897,3
KONTANTSTRØMOPPSTILLING			pr 31.12	
			2014	2013
Netto endring likvider fra driften	457,6	380,8	234,2	354,9
Netto endring likvider fra investeringer	(25,7)	(43,1)	(49,6)	(162,7)
Netto endring likvider fra finansiering	-	-	(250,0)	(300,0)
Netto endring i likvider fra virksomheten	431,9	337,7	(65,4)	(107,8)
Netto endring i likvider fra ikke videreført virksomhet	(157,1)	(36,6)	(65,3)	1,3
Likvidbeholdning IB	(25,5)	78,9	380,0	486,5
Likvidbeholdning UB	249,3	380,0	249,3	380,0

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 (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. 25. mars 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. 25. mars 2015 av:

Harald Rafdal, 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

Kristian E. Just, direktør økonomi og finans

Ingrid Tjøsvold, direktør forretningsstøtte

Finansiell kalender 2015

Delårsregnskap: 1. kvartal 2015 styrebehandles 6. mai 2015

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