

Kvartalsrapport

2/2015



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

- Driftsinntekter ekskl. gevinster er 10 % lavere enn samme kvartal i fjor
- Driftsresultat for videreført virksomhet ekskl. gevinster ved salg av eiendom er noe høyere enn for samme kvartal i fjor. Driftsmarginen ekskl. gevinster i kvartalet er 4,0% mot 3,3% i fjor
- Gevinst ved salg av eiendommer er MNOK 135 i kvartalet
- Ordreserven for videreført virksomhet er MNOK 6 452 og er 9% lavere enn samme kvartal i fjor
- Det har i kvartalet vært 3 skader med fravær som gir en H1-verdi på 5,7

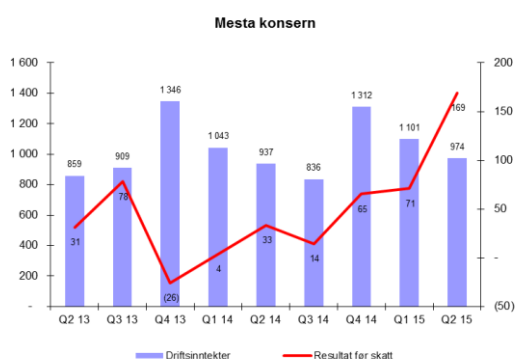
| Nøkkeltall | 01.04 - 30.06 | | pr 30.06 | | Året |
|---|---------------|-------|----------|--------|--------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2014 |
| (millioner kroner, MNOK) | | | | | |
| Sum driftsinntekter | 974 | 937 | 2 075 | 1 980 | 4 129 |
| Driftsinntekter, ekskl. gevinster/tap | 839 | 935 | 1 871 | 1 978 | 4 078 |
| Driftsresultat, ekskl. gevinster/tap | 34 | 31 | 36 | 34 | 65 |
| Gevinster ved salg av eiendommer | 135 | 2 | 204 | 2 | 51 |
| Driftsresultat (EBIT) videreført virksomhet | 169 | 33 | 240 | 36 | 116 |
| Resultat før skatt videreført virksomhet | 169 | 33 | 240 | 37 | 116 |
| Resultat ikke videreført virksomhet | 2 | (0) | 1 | 0 | 78 |
| Periodens resultat | 124 | 33 | 185 | 38 | 226 |
| Driftsmargin, ekskl. gevinster | 4,0 % | 3,3 % | 1,9 % | 1,7 % | 1,6 % |
| Driftsmargin | 17,3 % | 3,5 % | 11,6 % | 1,8 % | 2,8 % |
| Resultatmargin | 12,7 % | 3,5 % | 8,9 % | 1,9 % | 5,5 % |
| Egenkapitalandel | | | 58,0 % | 48,9 % | 40,8 % |
| Totalkapitalavkastning etter skatt | | | 19,6 % | 8,2 % | 9,9 % |
| Investeringer i varige driftsmidler (netto) | 11 | 38 | 18 | 57 | 163 |
| Ordreserver | | | 6 452 | 7 060 | 6 405 |
| Sykefravær | 5,2 % | 4,3 % | 5,4 % | 4,6 % | 4,8 % |
| H1-verdi | 5,7 | 3,8 | 2,8 | 4,5 | 3,1 |
| Antall ansatte | | | 1 435 | 1 539 | 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



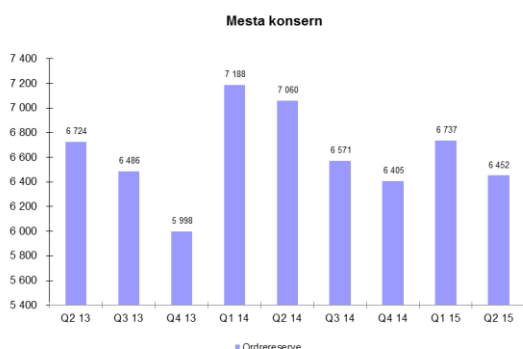
Totale driftsinntekter i 2. kvartal 2015 utgjorde MNOK 974 (MNOK 937), en økning på 4,0%.

Driftsresultat for videreført virksomhet ekskl. gevinst ved salg av eiendom i 2. kvartal 2015 ble MNOK 34 (MNOK 31). Dette gir en driftsmargin på 4,0% (3,3%).

Resultat før skatt for videreført virksomhet for konsernet ble MNOK 169 (MNOK 33) i 2. kvartal 2015.

Resultat knyttet til ikke videreført virksomhet i 2. kvartal 2015 ble MNOK 2 (MNOK 0).

Ordreservere



Ordreservere ved utgangen av 2. kvartal 2015 var MNOK 6 452 for videreført virksomhet (MNOK 7 060). Ordreserveren vurderes som tilfredsstillende.

Mestas største kunde er Statens vegvesen (SVV). Omsetning til andre kunder i kvartalet er på 18 % (15 %).

Driftskostnader

Driftskostnadene i 2. kvartal 2015 utgjorde MNOK 805 (MNOK 904). Herav utgjør varekost MNOK 462 (MNOK 504), lønnskostnad MNOK 236 (MNOK 262), andre driftskostnader MNOK 71 (MNOK 99) og avskrivninger MNOK 36 (MNOK 38).

Finansielle forhold

Pr. 30.06.2015 var konsernets totalkapital MNOK 1 904 (MNOK 1 911), og egenkapitalandelen var 58,0% (48,9%). Pr. 30.06.2015 er det i konsernet netto balanseført MNOK 250 i utsatt skattefordel.

Det ble investert i varige driftsmidler for MNOK 11 i kvartalet (MNOK 38). Det er utbetalt utbytte med MNOK 150 i kvartalet.

Konsernets likviditetsbeholdning var pr. 30.06.2015 MNOK 667 inklusiv kredittramme på MNOK 600.

3. Helse, miljø, sikkerhet

Sykefraværet i 2. kvartal 2015 var 5,2% (4,3%), mot målsetning 4,8%. H1-verdi for 2. kvartal 2015 var 5,7 (3,8). Det har i kvartalet vært 3 (2) fraværsskader. Skadene i kvartalet har vært en øyeskade og to klemskader. Hendelsene er gransket og oppfølgingstiltak iverksatt.

Antall ansatte pr 2. kvartal var 1 435 (1 539). Det var 1 ansatt permittert pr. 2. kvartal 2015 (1).

| HMS | 01.04 - 30.06 | | pr 30.06 | | Året |
|----------------|---------------|-------|----------|-------|-------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2014 |
| Sykefravær | 5,2 % | 4,3 % | 5,4 % | 4,6 % | 4,8 % |
| H1-verdi | 5,7 | 3,8 | 2,8 | 4,5 | 3,1 |
| Antall ansatte | | | 1 435 | 1 539 | 1 455 |

4. Fremtidig utvikling

Resultatutviklingen for videreført virksomhet i Mesta 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.

Selskapet likviditet er vurdert som tilfredsstillende.

Styret i Mesta AS
Lysaker, 26. august 2015

Vedlegg 1 Mesta - Resultatregnskap, balanse, egenkapital og kontantstrøm

| RESULTATREGNSKAP | 01.04 - 30.06 | | pr 30.06 | | Året |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2014 |
| (millioner kroner) | | | | | |
| DRIFTSINNEKTER | | | | | |
| Salgsinntekter | 831,3 | 921,0 | 1 850,9 | 1 952,0 | 4 017,3 |
| Gevinst ved salg eiendommer | 135,0 | 2,0 | 204,0 | 2,0 | 51,2 |
| Annen driftsinntekt | 7,7 | 13,8 | 20,1 | 26,2 | 60,6 |
| Sum driftsinntekter | 973,9 | 936,9 | 2 074,9 | 1 980,3 | 4 129,0 |
| DRIFTSKOSTNADER | | | | | |
| Varekostnad m.m. | 461,7 | 504,2 | 1 101,9 | 1 155,3 | 2 433,8 |
| Lønnskostnad m.m. | 236,4 | 262,7 | 490,7 | 514,9 | 1 037,0 |
| Av- og nedskrivninger på varige driftsm. og immatr. eiendeler | 36,2 | 38,1 | 73,5 | 76,3 | 152,6 |
| Annen driftskostnad | 71,0 | 99,1 | 168,7 | 197,5 | 389,4 |
| Sum driftskostnader | 805,3 | 904,1 | 1 834,8 | 1 943,9 | 4 012,8 |
| Driftsresultat | 168,6 | 32,7 | 240,2 | 36,4 | 116,2 |
| FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | | | |
| Netto finansposter | 0,4 | 0,5 | (0,3) | 1,0 | 0,3 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | 169,0 | 33,2 | 239,9 | 37,4 | 116,5 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 46,7 | - | 55,8 | - | (30,7) |
| Periodens resultat videreført virksomhet | 122,4 | 33,2 | 184,1 | 37,4 | 147,2 |
| Resultat ikke videreført virksomhet | 1,6 | (0,2) | 1,2 | 0,4 | 78,3 |
| Periodens resultat | 124,0 | 33,0 | 185,3 | 37,8 | 225,5 |
| BALANSE | | | | | |
| | | | pr 30.06 | | Året |
| | | | 2015 | 2014 | 2014 |
| EIENDELER | | | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | 107,9 | 77,3 | 112,7 |
| Varige driftsmidler | | | 697,9 | 748,5 | 784,1 |
| Langsiktig fordring | | | 0,8 | 0,9 | 0,8 |
| Sum anleggsmidler | | | 806,6 | 826,7 | 897,6 |
| Varer | | | 79,5 | 93,3 | 88,1 |
| Fordringer | | | 770,6 | 795,1 | 774,4 |
| Bankinnskudd | | | 67,2 | 0,0 | 249,3 |
| Sum omløpsmidler | | | 917,3 | 888,5 | 1 111,7 |
| Eiendeler ikke videreført virksomhet | | | 179,5 | 196,2 | 240,4 |
| Sum eiendeler | | | 1 903,5 | 1 911,4 | 2 249,7 |
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | | | |
| Innskutt egenkapital | | | 500,0 | 500,1 | 500,0 |
| Opptjent egenkapital | | | 603,5 | 435,0 | 418,3 |
| Sum egenkapital | | | 1 103,5 | 935,1 | 918,3 |
| Avsetning for forpliktelsler | | | 96,1 | 88,6 | 125,4 |
| Annen langsiktig rentebærende gjeld | | | - | - | - |
| Sum langsiktig gjeld | | | 96,1 | 88,6 | 125,4 |
| Kortsiktig rentebærende gjeld | | | (0,0) | 25,5 | - |
| Avsatt utbytte | | | - | - | 150,0 |
| Annen kortsiktig rentefri gjeld | | | 684,1 | 699,8 | 1 027,1 |
| Sum kortsiktig gjeld | | | 684,0 | 725,4 | 1 177,1 |
| Gjeld ikke videreført virksomhet | | | 19,8 | 162,3 | 28,9 |
| Sum egenkapital og gjeld | | | 1 903,5 | 1 911,4 | 2 249,7 |
| EGENKAPITAL | | | | | |
| | | | 01.04 - 30.06 | | Året |
| | | | 2015 | 2014 | 2014 |
| Egenkapital IB i perioden | 979,7 | 902,2 | 918,3 | 897,3 | 897,3 |
| Estimatavvik iht IAS 19R (pensjoner) | - | - | - | - | (55,7) |
| Resultat i perioden | 124,0 | 33,0 | 185,3 | 37,8 | 225,5 |
| Justering av inngående konsernverdi netto utsatt skattefordel | (0,2) | (0,1) | (0,2) | (0,1) | 1,2 |
| Utbytte | - | - | - | - | (150,0) |
| Egenkapital UB i perioden | 1 103,5 | 935,1 | 1 103,5 | 935,1 | 918,3 |
| KONTANTSTRØMOPPSTILLING | | | | | |
| | | | 01.04 - 30.06 | | Året |
| | | | 2015 | 2014 | 2014 |
| Netto endring likvider fra driften | (188,2) | 49,0 | (188,2) | (223,4) | 234,2 |
| Netto endring likvider fra investeringer | 156,1 | (7,2) | 156,1 | (23,9) | (49,6) |
| Netto endring likvider fra finansiering | (150,0) | (250,0) | (150,0) | (250,0) | (250,0) |
| Netto endring i likvider fra virksomheten | (182,1) | (208,2) | (182,1) | (497,3) | (65,4) |
| Netto endring i likvider fra ikke videreført virksomhet | - | 70,0 | - | 91,8 | (65,3) |
| Likvidbeholdning IB | 249,3 | 112,7 | 249,3 | 380,0 | 380,0 |
| Likvidbeholdning UB | 67,2 | (25,5) | 67,2 | (25,5) | 249,3 |

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

Hovedkontor: Strandveien 15, 1366 Lysaker

Foretaksnummer: 992 804 440

Styret i Mesta AS består pr. 26. august 2015 av:

John Nyheim, styrets leder

Mari Skjærstad

Kurt Opseth

Ørjan Svanevik

Hilde Nordskogen

Jannicke W. Driveklepp

Jens-Petter Hermansen

Ingar Eira

Terje Dahlen

Ledelsen i Mesta består pr. 26. august 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: 3. kvartal 2015 styrebehandles 04. november 2015

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