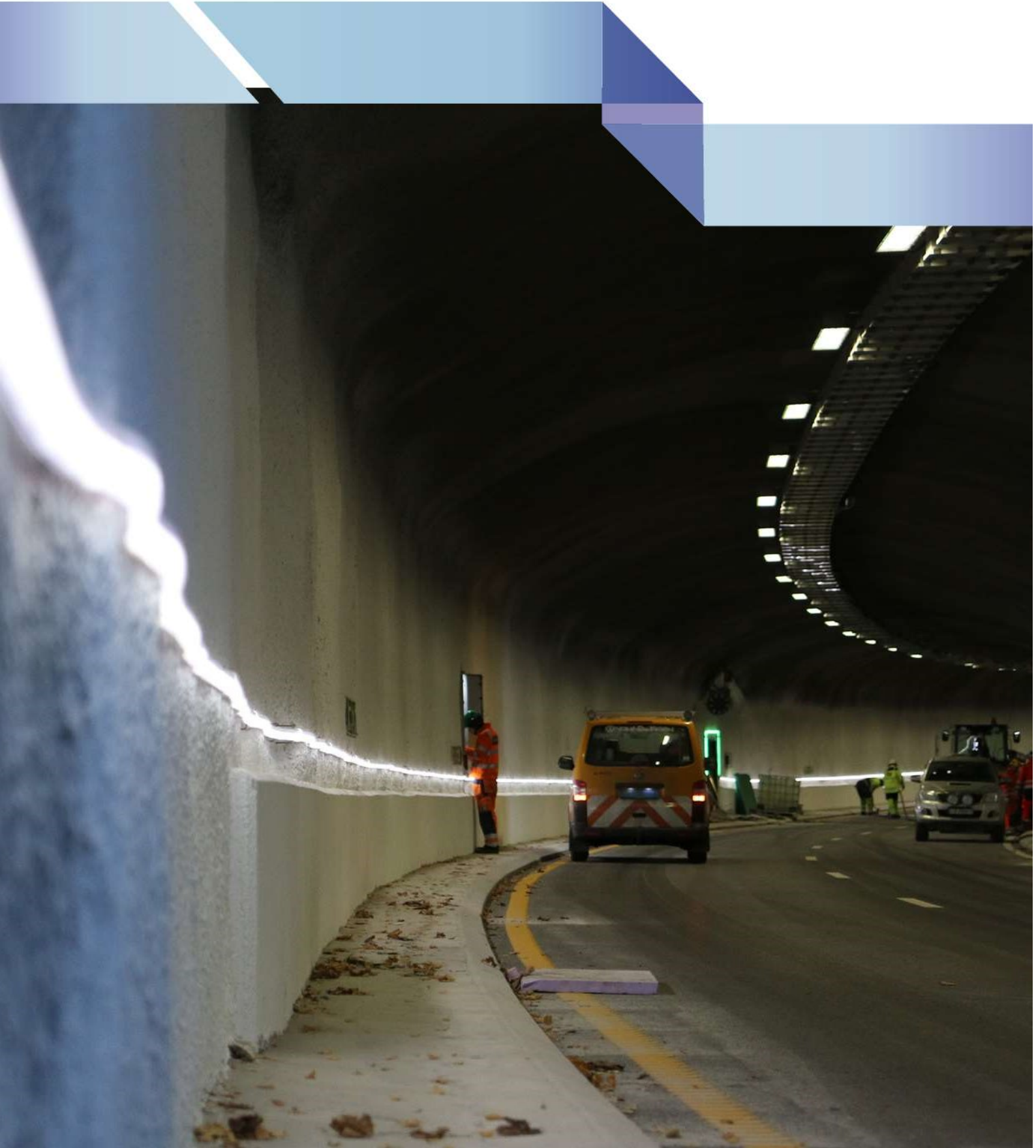


Halvårsrapport

2017



Status Mesta AS

Strategi

Mesta er en av de største aktørene innen drift og vedlikehold av vei. Selskapet er godt posisjonert i et marked i vekst. Mesta har en klar ambisjon om å øke sin markedsandel innen drift og vedlikehold, samt å skape vekst i spesialområder som mindre anlegg, elektro, fjell og tunnelsikring, rekkverk etc. Selskapet har også et klart mål om å bedre lønnsomheten fra dagens nivå. I hovedsak skal dette skje gjennom en bedre og mer effektiv prosjektstyring, samt realisasjon av det kommersielle potensialet i form av økt omsetning. Dette er et arbeid som krever både organisatoriske og kulturelle endringer som kun lykkes gjennom hardt arbeid over tid.

Marked

Markedene som Mesta opererer innenfor er generelt på et bra nivå. Det investeres mye i infrastruktur, og ordresreserve til selskapet er på 7,7 milliarder. Selskapet kom ut av anbudssesongen 2016/17 på drift og vedlikehold med en styrket markedsandel målt i omsetning. Mesta har økt fokuset sitt på andre fagområder og etablert landsdekkende organisasjoner i flere segment. Det er fortsatt stor konkurranse i markedet.

Drift

Selskapet har fra 2017 gjort omorganiseringer for å støtte opp om den strategi man har lagt. Innenfor drift og vedlikeholdssiden har man redusert fra 4 til 3 regioner, samt etablert nasjonale organisasjoner innenfor noen fagfelt. Selskapet har fokus på å effektivisere driften ytterligere gjennom å øke fokuset på risikostyring i prosjektene. En ny prosess for dette vil implementeres i løpet av 2017, og forventes å bidra til resultatforbedringen som ligger i planene. I tillegg jobbes det kontinuerlig med å effektivisere og forenkle prosesser og systemer for å legge best mulig til rette for en kostnads effektiv drift.

Framtidsutsikter

De markedsmessige forutsetningene gjennom Nasjonal transportplan og generelt vedlikehold og oppgraderinger av infrastruktur er basert på dagen situasjon gode. Det er Mesta sin ambisjon å skape vekst innfor dagens kjerneområder. Gjennom bedre styring og vekst skal man også realisere en klar margin forbedring fra dagens nivå. Selskapet har et stort potensial å ta ut og det er styret og administrasjonens klare ambisjon om å realisere dette potensialet over de neste årene.

Mesta er Norges største entreprenørselskap innen drift og vedlikehold av vei og har virksomhet i hele landet. I tillegg har selskapet betydelig kapasitet og kompetanse innen anlegg, spesialprodukter og bane. Mesta har ca. 1 400 ansatte og hovedkontoret ligger på Lysaker.

1. Hovedpunkter for kvartalet

- Det har vært 2 skader med fravær første halvår som gir en H1-verdi på 1,7.
- Ordreserven utgjør MNOK 7 659 og er 9,4 % høyere enn samme periode i fjor.
- Driftsresultat for videreført virksomhet ekskl. gevinster ved salg av eiendom er MNOK -8 mot MNOK 25 i fjor, tilsvarende driftsmargin er -0,4% mot 1,5% i fjor.
- Netto investeringer første halvår er MNOK 25 mot MNOK 24 i fjor.

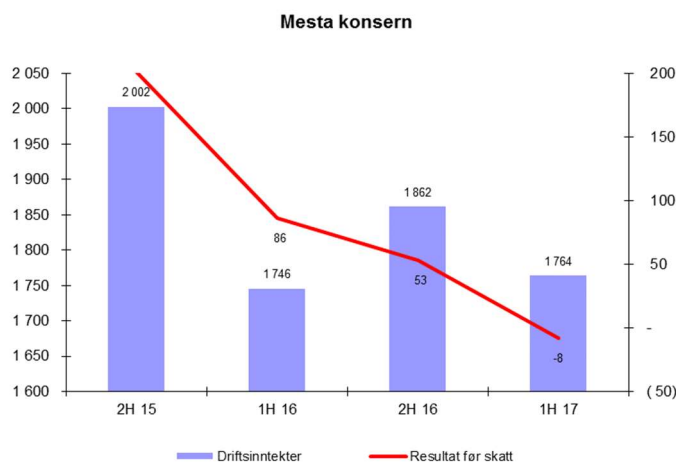
| Nøkkel tall | pr. 30.06 | | Året |
|---|-----------|--------|--------|
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| (millioner kroner, MNOK) | | | |
| Sum driftsinntekter | 1 764 | 1 746 | 3 608 |
| Driftsinntekter, ekskl. gevinster/tap | 1 763 | 1 688 | 3 548 |
| Driftsresultat, ekskl. gevinster/tap | (8) | 25 | 77 |
| Gevinster ved salg av eiendommer | 0 | 58 | 60 |
| Driftsresultat (EBIT) videreført virksomhet | (8) | 83 | 137 |
| Resultat før skatt videreført virksomhet | (8) | 86 | 139 |
| Resultat ikke videreført virksomhet | 1 | (1) | (1) |
| Periodens resultat | (7) | 67 | 66 |
| Driftsmargin, ekskl. gevinster | (0,4%) | 1,5 % | 2,2 % |
| Driftsmargin | (0,4%) | 4,7 % | 3,8 % |
| Resultatmargin | (0,4%) | 3,8 % | 1,8 % |
| Egenkapitalandel | 45,8 % | 61,7 % | 35,2 % |
| Totalkapitalavkastning etter skatt | -1,0 % | 11,9 % | 3,1 % |
| Investeringer i varige driftsmidler (netto) | 25 | 24 | 30 |
| Ordreserve | 7 659 | 7 002 | 6 664 |
| Sykefravær | 5,1 % | 4,9 % | 4,9 % |
| H1-verdi | 1,7 | 1,7 | 1,3 |
| Antall ansatte | 1 394 | 1 307 | 1 334 |

1

¹ Halvårsrapporten er avlagt etter samme prinsipper som årsoppgjøret 2016. Mesta Entreprenør er i halvårsregnskapet behandlet som ikke videreført virksomhet. Tallene i parentes angir sammenlignbare tall for tilsvarende periode i fjor.

2. Økonomiske resultater - konsern

Driftsinntekter og resultat før skatt for videreført virksomhet



Totale driftsinntekter første halvår 2017 utgjorde MNOK 1 764 (MNOK 1 746), en økning på 1,0%. Korrigert for gevinst ved salg av eiendommer er økningen på 4,3 %.

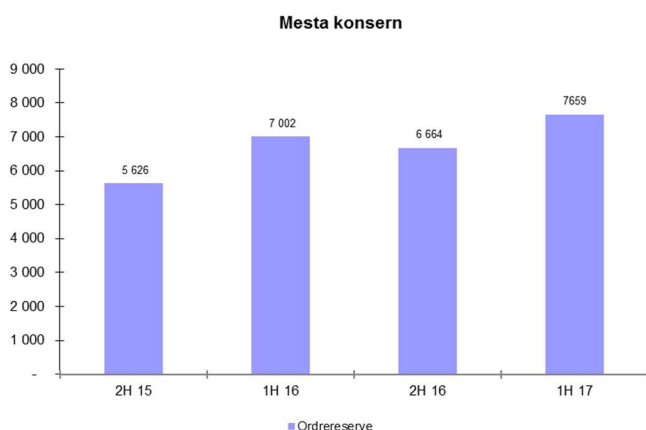
Driftsresultat for videreført virksomhet ekskl. gevinst ved salg av eiendom første halvår 2017 ble MNOK -8 (MNOK 25). Dette gir en driftsmargin på -0,4%

(1,5%). Selv med en økning i driftsinntekter har varekostnader og lønnskostnader økt med 2,4 % og er de vesentlige faktorene bak det reduserte driftsresultatet.

Resultat før skatt for videreført virksomhet for konsernet ble MNOK -8 (MNOK 86) første halvår 2017.

Resultat knyttet til ikke videreført virksomhet første halvår 2017 ble MNOK 1 (MNOK -1).

Ordrereserve



Ordrereserve ved utgangen av første halvår 2017 var MNOK 7 659 for videreført virksomhet (MNOK 7 002). Ordrereserven vurderes som tilfredsstillende.

Driftskostnader

Driftskostnadene første halvår 2017 utgjorde MNOK 1 771 (MNOK 1 663). Herav utgjør varekost MNOK 1 081 (MNOK 1 005), lønnskostnad MNOK 485 (MNOK 454), andre driftskostnader MNOK 146 (MNOK 140) og avskrivninger MNOK 59 (MNOK 65).

Finansielle forhold

Etter første halvår 2017 var konsernets totalkapital MNOK 1 547 (MNOK 1 732), og egenkapitalandelen var 45,8 % (61,7 %). Videre er det i konsernet netto balanseført MNOK 117 (169) i utsatt skattefordel.

Det ble investert i varige driftsmidler for netto MNOK 25 første halvår (MNOK 24).

Konsernets tilgjengelige likvider var pr. 30.06.2017 MNOK 455 inklusiv kreditttramme på MNOK 600. Det er i første halvår betalt utbytte til selskapets eier, Nærings- og fiskeridepartementet på MNOK 350.

3. Helse, miljø, sikkerhet

Sykefraværet første halvår 2017 var 5,1% (4,9%), mot målsetning 4,5%. H1-verdi for første halvår 2017 var 1,7 (1,7).

Antall ansatte første halvår var 1 394 (1 307). Det var ingen ansatte permittert pr. første halvår (0).

| HMS | pr. 30.06 | | Året |
|----------------|-----------|-------|-------|
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| Sykefravær | 5,1 % | 4,9 % | 4,9 % |
| H1-verdi | 1,7 | 1,7 | 1,3 |
| Antall ansatte | 1 394 | 1 307 | 1 334 |

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

Styret i Mesta AS
Lysaker, 14. september 2017

Vedlegg 1 Mesta - Resultatregnskap, balanse, egenkapital og kontantstrøm

| RESULTATREGNSKAP | pr. 30.06 | | Året |
|--|------------------|----------------|----------------|
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| (millioner kroner) | | | |
| DRIFTSINNEKTER | | | |
| Salgsinntekter | 1 759,0 | 1 676,1 | 3 529,6 |
| Gevinst ved salg eiendommer | 0,2 | 58,0 | 59,7 |
| Annen driftsinntekt | 4,5 | 12,2 | 18,6 |
| Sum driftsinntekter | 1 763,7 | 1 746,3 | 3 607,9 |
| DRIFTSKOSTNADER | | | |
| Varekostnad m.m. | 1 081,3 | 1 004,9 | 2 106,5 |
| Lønnskostnad m.m. | 485,1 | 453,7 | 913,6 |
| Av- og nedskrivninger på varige driftsm. og immatr. eiendeler | 59,4 | 64,6 | 125,0 |
| Annen driftskostnad | 145,6 | 140,1 | 326,0 |
| Sum driftskostnader | 1 771,4 | 1 663,3 | 3 471,1 |
| Driftsresultat | (7,7) | 82,9 | 136,8 |
| FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Netto finansposter | (0,7) | 2,7 | 2,5 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | (8,4) | 85,6 | 139,3 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | (1,1) | 17,6 | 72,3 |
| Periodens resultat videreført virksomhet | (7,3) | 68,1 | 66,9 |
| Resultat ikke videreført virksomhet | 0,8 | (1,2) | (1,4) |
| Periodens resultat | (6,5) | 66,9 | 65,5 |
| BALANSE | | | |
| | pr. 30.06 | Året | |
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| EIENDELER | | | |
| Immaterielle eiendeler | 15,7 | 19,5 | 19,1 |
| Varige driftsmidler | 528,7 | 584,3 | 555,8 |
| Langsiktig fordring | 15,1 | 0,3 | 9,4 |
| Sum anleggsmidler | 559,4 | 604,2 | 584,3 |
| Varer | 100,5 | 92,5 | 101,4 |
| Fordringer | 696,7 | 577,7 | 671,0 |
| Bankinnskudd | - | 239,3 | 478,4 |
| Sum omløpsmidler | 797,2 | 909,5 | 1 250,8 |
| Eiendeler ikke videreført virksomhet | 190,0 | 218,3 | 197,0 |
| Sum eiendeler | 1 546,7 | 1 731,9 | 2 032,1 |
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Innskutt egenkapital | 500,1 | 500,1 | 500,1 |
| Oppptjent egenkapital | 208,9 | 570,9 | 215,4 |
| Sum egenkapital | 708,9 | 1 070,9 | 715,5 |
| Avsetning for forpliktelser | 86,4 | 48,6 | 89,5 |
| Annen langsiktig rentebærende gjeld | 6,9 | 8,2 | 7,5 |
| Sum langsiktig gjeld | 93,3 | 56,8 | 97,0 |
| Kortsiktig rentebærende gjeld | 144,6 | - | - |
| Avsatt utbytte | - | - | 350,0 |
| Annen kortsiktig rentefri gjeld | 594,6 | 587,2 | 860,2 |
| Sum kortsiktig gjeld | 739,2 | 587,2 | 1 210,2 |
| Gjeld ikke videreført virksomhet | 5,2 | 17,0 | 9,7 |
| Sum egenkapital og gjeld | 1 546,7 | 1 731,9 | 2 032,3 |
| EGENKAPITAL | | | |
| | pr. 30.06 | Året | |
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| Egenkapital IB i perioden | 715,5 | 1 003,1 | 1 003,1 |
| Resultat i perioden | (6,5) | 66,9 | 65,5 |
| Omregningsdifferanse | (0,1) | 0,9 | 1,0 |
| Estimatavvik pensjoner | - | - | (4,1) |
| Utbytte | - | - | (350,0) |
| Egenkapital UB i perioden | 708,9 | 1 070,9 | 715,5 |
| KONTANTSTRØMOPPSTILLING | | | |
| | pr. 30.06 | Året | |
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| Netto endring likvider fra driften | (247,8) | (92,6) | 177,1 |
| Netto endring likvider fra investeringer | (24,6) | 60,5 | 30,3 |
| Netto endring likvider fra finansiering | (350,6) | (300,7) | (301,2) |
| Netto endring i likvider fra virksomheten | (623,0) | (332,8) | (93,7) |
| Netto endring i likvider fra ikke videreført virksomhet | - | - | - |
| Likvidbeholdning IB | 478,4 | 572,1 | 572,1 |
| Likvidbeholdning UB | (144,6) | 239,3 | 478,4 |

Vedlegg 2

Informasjon om Mesta

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

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. 14. september 2017 av:

John Nyheim, styrets leder

Hilde Nordskogen

Janicke W. Driveklepp

Per Olof Wedin

Adele Bugge Norman Pran

Jens-Petter Hermansen

Terje Dahlen

Geir Krokå

Ledelsen i Mesta består pr. 14. september 2017 av:

Kurt Opseth, adm. direktør

Trond Stabekk, CFO

Kjell A. Næss, direktør, spesialproduksjon

Vegard Ystenæs, regiondirektør, region sørøst

Rolf Dale, regiondirektør, region vest

Arne Roald Larsen, regiondirektør, region nord

Terje Dengerud, direktør elektro

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