



Halvårsrapport

2018



Status Mesta AS pr 1. halvår 2018

Strategi

Mesta er en av de største aktørene innen drift og vedlikehold av vei i Norge. 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 vinne og gjennomføre lønnsomme prosjekter innen spesialområder som mindre anlegg, elektro, fjell og tunnelsikring, og rekkverk. 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 med et høyt kostandsfokus, og gjennom økt utnyttelse av maskinparken.

Marked

Mesta opererer i et marked med stort potensiale og som er i stor utvikling. Det investeres mye i infrastruktur over hele landet, og planene fra myndighetene er at investeringstakten opprettholdes. Mesta har i dag en ordresreserve på 7,5 mrd. Markedsandelen for selskapet ble ytterligere styrket etter anbudsrunder 2017/18 for drift- og vedlikeholdskontrakter for Statens vegvesen der Mesta vant nye kontrakter på over 2 mrd. I denne anbudsrunder, benyttet Statens vegvesen for første gang andre kriterier enn utelukkende pris i tildeling av en drifts- og vedlikeholdskontrakt. Denne kontrakten ble vunnet av Mesta.

Drift

Mesta har i 2018 hatt fokus på gjennomføring av lønnsomhetsforbedringer i driften. Driften har i 1. kvartal vært preget av værhendelser utover det normale som har vært meget krevende. Selskapet har i hele 1. halvår arbeidet aktivt med å sikre bedre utnyttelse av maskiner i prosjektene, videreføring av risikostyringsprosessen, utvikling av prosjektledere gjennom bl.a. Mestaskolen, samt videreføring av arbeidet med effektivisering og standardisering. Selskapet forventer at tiltak vil resultere i vesentlig lønnsomhetsforbedring over de neste årene. Mesta har gjort en re-sertifiseringsprosess og er nå sertifisert etter ISO 9001:2015 for kvalitet og 14001:2015 for ytre miljø.

Risiko

Virksomheten i Mesta er eksponert for ulike former for operasjonell og finansiell risiko. Mesta har de siste to årene forbedret prosessene for synliggjøring og styring av operasjonell risiko i anbuds- og prosjektfasen. Alle enheter i selskapet anvender nå denne metoden. Finansiell risiko for Mesta innebærer i stor grad valutarisiko. Mesta utfører i det vesentlige innkjøp i norske kroner og større innkjøp i valuta blir løpende vurdert valutasikret. Valutarisiko ansees som liten.

Framtidsutsikter

De markedsmessige forutsetningene gjennom Nasjonal transportplan og generelt vedlikehold og oppgraderinger av infrastruktur er fortsatt gode. Det er Mesta sin ambisjon å øke lønnsomheten innfor dagens kjerneområder. Gjennom bedre styring og kontroll skal selskapet også realisere en klar marginforbedring fra dagens nivå. Selskapet har et stort potensial, 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 halvåret

- Det har vært 3 skader med fravær første halvår som gir en H1-verdi på 2,4.
- Ordreserven utgjør MNOK 7 499 og er 2 % lavere enn samme periode i fjor.
- Driften er preget av et svakt 1. kv som i hovedsak er preget av store snøfall på Østlandet og store svingninger i vær og temperatur på Vestlandet. Det store snøfallet og tilhørende bortkjøring av snø, har resultert i kostnader langt over forventet. Det er i perioden fremmet et betydelig krav mot Statens vegvesen
- Driften i 2. kv er mer som normalt og driftsresultatet som forventet.
- Driftsresultat ekskl. gevinster ved salg av eiendom er MNOK -36 mot MNOK -8 i samme periode fjor, tilsvarende driftsmargin er -1,8% mot -0,4% i fjor.
- Netto investeringer første halvår er MNOK -3 mot MNOK 25 i fjor.

Nøkkeltall	pr. 30.06		Året
	2018	2017	2017
(millioner kroner, MNOK)			
Sum driftsinntekter	2 015	1 764	3 765
Driftsinntekter, ekskl. gevinster/tap	2 012	1 763	3 764
Driftsresultat, ekskl. gevinster/tap	(36)	(8)	(20)
Gevinster ved salg av eiendommer	3	0	1
Driftsresultat (EBIT)	(32)	(8)	(19)
Resultat før skatt	(34)	(8)	(21)
Resultat ikke videreført virksomhet	-	1	13
Periodens resultat	(27)	(7)	(15)
Driftsmargin, ekskl. gevinster	(1,8%)	(0,4%)	(0,5%)
Driftsmargin	(1,6%)	(0,4%)	(0,5%)
Resultatmargin	(1,3%)	(0,4%)	(0,4%)
Egenkapitalandel	43,6 %	45,8 %	40,3 %
Totalkapitalavkastning etter skatt	-0,4 %	(1,7%)	(0,8%)
Investeringer i varige driftsmidler (netto)	(3)	25	57
Ordreserve	7 499	7 659	6 823
Sykefravær	5,3 %	5,1 %	4,9 %
H1-verdi	2,4	1,7	1,7
Antall ansatte	1 456	1 394	1 420

1

¹ Halvårsrapporten er avlagt etter samme prinsipper som årsregnskapet 2017. Ikke-videreført virksomhet er avviklet i 2017 og vises kun for sammenligning mot tilsvarende periode i fjor.

2. Økonomiske resultater - konsern

Driftsinntekter og resultat før skatt

Totalt driftsinntekter første halvår 2018 utgjorde MNOK 2 015 (MNOK 1 764), en økning på 14%. Driftsresultat ekskl. gevinst ved salg av eiendom første halvår 2018 ble MNOK -36 (MNOK -8). Dette gir en driftsmargin på -1,8% (-0,4%). Selv med en økning i driftsinntekter, har varekostnader økt med over 21 % og er den vesentlige faktoren for det reduserte driftsresultatet.

Resultat før skatt for konsernet i første halvår 2018 ble MNOK -34 (MNOK -8).

Ordreservere

Ordreservere ved utgangen av første halvår 2018 var MNOK 7 499 (MNOK 7 659). Mesta vant i 1. halvår nye drifts- og vedlikeholdskontrakter mot SVV på over 2 mrd. Ordreserveren pr 1. halvår vurderes som tilfredsstillende.

Driftskostnader

Driftskostnadene første halvår 2018 utgjorde MNOK 2 047 (MNOK 1 771). Herav utgjør varekost MNOK 1 315 (MNOK 1 081), lønnskostnad MNOK 520 (MNOK 485), andre driftskostnader MNOK 156 (MNOK 146) og avskrivninger MNOK 57 (MNOK 59).

Finansielle forhold

Etter første halvår 2018 var konsernets total kapital MNOK 1 532 (MNOK 1 547), og egenkapitalandelen var 43,6 % (45,8 %). Videre er det i konsernet netto balanseført MNOK 119 (117) i utsatt skattefordel.

Det ble netto solgt flere varige driftsmidler enn investert slik at netto investeringer i første halvår er MNOK -3 (MNOK 25).

Konsernets tilgjengelige likvider var pr. 30.06.2018 MNOK 437 som inkluderer en kredittramme på MNOK 600.

3. Helse, miljø, sikkerhet

Sykefraværet første halvår 2017 var 5,3% (5,1%), mot målsetning 4,5%.
H1-verdi for første halvår 2018 var 2,4 (1,7).

Antall ansatte første halvår var 1 456 (1 394). Det var ingen ansatte permittert pr. 30.06.2018 (0).

HMS	pr 30.06		Året
	2018	2017	2017
Sykefravær	5,3 %	5,1 %	4,9 %
H1-verdi	2,4	1,7	1,7
Antall ansatte	1 456	1 394	1 420

H1-verdien viser antall fraværsskader pr million arbeidede timer.

Styret i Mesta AS
Lysaker, 27. september 2018

Vedlegg 1 Mesta - Resultatregnskap, balanse, egenkapital og kontantstrøm

RESULTATREGNSKAP	pr. 30.06		Året
	2018	2017	2017
(millioner kroner)			
DRIFTSINNEKTER			
Salgsinntekter	2 006,5	1 759,0	3 755,5
Gevinst ved salg eiendommer	3,2	0,2	1,4
Annen driftsinntekt	5,3	4,5	8,3
Sum driftsinntekter	2 014,9	1 763,7	3 765,2
DRIFTSKOSTNADER			
Varekostnad m.m.	1 314,6	1 081,3	2 362,1
Lønnskostnad m.m.	519,5	485,1	973,6
Av- og nedskrivninger på varige driftsm. og immatr. eiendeler	57,4	59,4	118,3
Annen driftskostnad	155,8	145,6	329,9
Sum driftskostnader	2 047,4	1 771,4	3 783,9
Driftsresultat	(32,5)	(7,7)	(18,7)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Netto finansposter	(1,9)	(0,7)	(2,6)
Ordinært resultat før skattekostnad	(34,4)	(8,4)	(21,3)
Skattekostnad på ordinært resultat	(7,4)	(1,1)	6,2
Periodens resultat videreført virksomhet	(27,0)	(7,3)	(27,5)
Resultat ikke videreført virksomhet	-	0,8	13,0
Periodens resultat	(27,0)	(6,5)	(14,5)
BALANSE			
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	127,4	15,7	123,6
Varige driftsmidler	458,6	528,7	507,5
Langsiktig fordring	17,8	15,1	12,6
Sum anleggsmidler	603,8	559,4	643,7
Varer	102,5	100,5	96,1
Fordringer	825,9	696,7	908,4
Bankinnskudd	-	-	78,1
Sum omløpsmidler	928,4	797,2	1 082,6
Eiendeler ikke videreført virksomhet	-	190,0	-
Sum eiendeler	1 532,2	1 546,7	1 726,3
EGENKAPITAL OG GJELD			
Innskutt egenkapital	500,1	500,1	500,1
Opptjent egenkapital	167,4	208,9	195,6
Sum egenkapital	667,5	708,9	695,7
Avsetning for forpliktelsler	6,5	86,4	7,3
Annen langsiktig rentebærende gjeld	5,4	6,9	6,2
Sum langsiktig gjeld	12,0	93,3	13,5
Kortsiktig rentebærende gjeld	163,0	144,6	-
Avsatt utbytte	-	-	-
Annen kortsiktig rentefri gjeld	689,8	594,6	1 017,1
Sum kortsiktig gjeld	852,8	739,2	1 017,1
Gjeld ikke videreført virksomhet	-	5,2	-
Sum egenkapital og gjeld	1 532,2	1 546,7	1 726,3
EGENKAPITAL			
Egenkapital IB i perioden	695,7	715,8	715,8
Resultat i perioden	(27,0)	(6,5)	(14,5)
Omregningsdifferanse	(1,2)	(0,4)	(0,4)
Estimatawik pensjoner	-	-	-
Utbytte	-	-	-
Egenkapital UB i perioden	667,5	708,9	695,7
KONTANTSTRØMOPPSTILLING			
Netto endring likvider fra driften	(243,4)	(247,8)	8,6
Netto endring likvider fra investeringer	3,0	(24,6)	(57,6)
Netto endring likvider fra finansiering	(0,7)	(350,6)	(351,3)
Netto endring i likvider fra virksomheten	(241,1)	(623,0)	(400,3)
Netto endring i likvider fra ikke videreført virksomhet	-	-	-
Likvidbeholdning IB	78,1	478,4	478,4
Likvidbeholdning UB	(163,0)	(144,6)	78,1

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. 27. september 2018 av:

John Nyheim, styrets leder

Hilde Nordskogen

Janicke W. Driveklepp

Adele Bugge Norman Pran

Morten Karlsen Sørby

Jens-Petter Hermansen

Geir Haslie

Geir Krokå

Ledelsen i Mesta består pr. 27. september 2018 av:

Kurt Opseth, adm. direktør

Lars Morten Olsen, konstituert økonomi- og finansdirektør

Vegard Ystenæs, regiondirektør, region sørøst

Rolf Dale, regiondirektør, region vest

Arne Roald Larsen, regiondirektør, region nord

Kjell A. Næss, direktør, spesialproduksjon

Terje Dengerud, direktør elektro

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