

2/2012



Mesta-konsernet er et av Norges største entreprenørselskap innen bygging, drift og vedlikehold av vei. Konsernet er organisert i datterselskapene; Mesta Drift AS med datterselskaper, Mesta Entreprenør AS, Mesta Elektro AS, Mesta Eiendom AS med datterselskaper og Mesta Verksted AS. Mesta har ca 1 900 ansatte og hovedkontoret ligger på Lysaker.

1. Hovedpunkter for kvartalet

- Omsetning i Mesta Drift øker med 19 % (MNOK 119)
- Driftsresultat før gevinster er forbedret sammenlignet med 2011, med en underliggende positiv utvikling i Mesta Drift
- Mesta Entreprenør AS ble i 1. kvartal besluttet avvirket og det er i 2. kvartal foretatt avsetninger med MNOK 192 i Mesta Entreprenør som en konsekvens av avviklingen
- Positiv regnskapsmessig effekt ved endring av pensjonsplan med MNOK 180
- Ordreserven Mesta Drift øker med 6 % og Mesta Elektro øker med 42 %
- Vesentlig forbedring i H1-verdien

Mesta konsern Nøkkeltall (MNOK)	01.04 - 30.06		pr 30.06		Året
	2012	2011	2012	2011	2011
Sum driftsinntekter	984	1 140	2 171	2 523	5 099
Driftsinntekter, før gevinster/tap	956	1 027	2 069	2 179	4 615
Driftsresultat, før gevinster/tap og av-/nedskrivning	37	35	48	47	5
Driftsresultat, før gevinster/tap	(2)	(5)	(30)	(32)	(153)
Gevinster ved salg av eiendommer og driftsmidler	17	90	77	299	390
Netto endring pensjonsordning og kostnader avvikling virksomhet	(12)	-	(12)	-	-
Driftsresultat (EBIT) videreført virksomhet	4	86	35	267	237
Resultat videreført virksomhet	11	90	46	273	249
Resultatandel ikke videreført virksomhet **)	-	17	-	(18)	(18)
Periodens resultat	11	106	46	256	232
Driftsmargin, før gevinster/tap og av-/nedskrivning	3,9 %	3,4 %	2,3 %	2,2 %	0,1 %
Driftsmargin, før gevinster og netto endring pensjon/avvikling	(0,2%)	(0,5%)	(1,5%)	(1,5%)	(3,3%)
Driftsmargin	0,4 %	7,5 %	1,6 %	10,6 %	4,6 %
Resultatmargin	1,1 %	7,8 %	2,1 %	10,8 %	4,9 %
Egenkapitalandel			47,5 %	52,3 %	37,5 %
Totalkapitalavkastning etter skatt *)			0,9 %	14,2 %	8,6 %
Investeringer i varige driftsmidler	28	29	41	38	128
Ordreserver			6 974	7 109	5 921
Sykefravær	5,0 %	5,2 %	5,2 %	5,6 %	4,8 %
H1-verdi	1,8	5,9	1,7	7,1	6,9
Antall ansatte			1 862	1 867	1 778

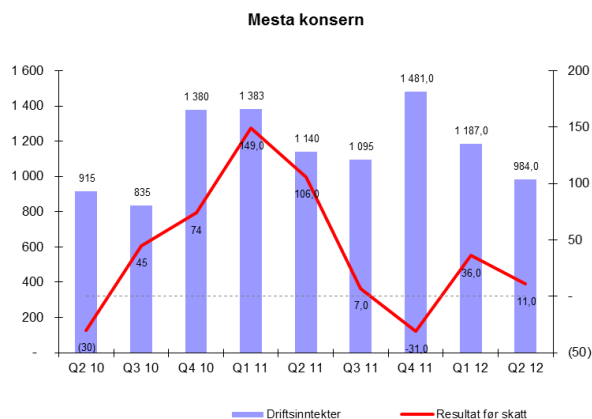
*) rullerende 12 måneder for videreført virksomhet

***) Mesta Entreprenør er ikke presentert som "ikke videreført virksomhet" da selskapet forventes å fortsatt ha aktive prosjekter om et år

2. Økonomiske resultater - konsern

Kvartalsrapporten er avlagt etter samme prinsipper som årsoppgjøret 2011. Tallene i parentes angir sammenlignbare fjorårstall.

Driftsinntekter og resultat før skatt



Driftsinntekter i 2. kvartal 2012, før gevinster ved salg av eiendom og driftsmidler, utgjorde MNOK 956 (MNOK 1 027), en reduksjon på MNOK 71 (-7 %).

Redusert omsetning i Mesta Entreprenør utgjør MNOK 182 (-53 %). Mesta Drift AS øker omsetningen med MNOK 119 (19 %).

Konsernets driftsresultat i 2. kvartal 2012 før gevinster ble MNOK -2 (MNOK -5). Dette gir en driftsmargin på -0,2 % (-0,5 %). Mesta Drift viser en resultatforbedring på MNOK 9 sammenlignet med 2. kvartal i fjor.

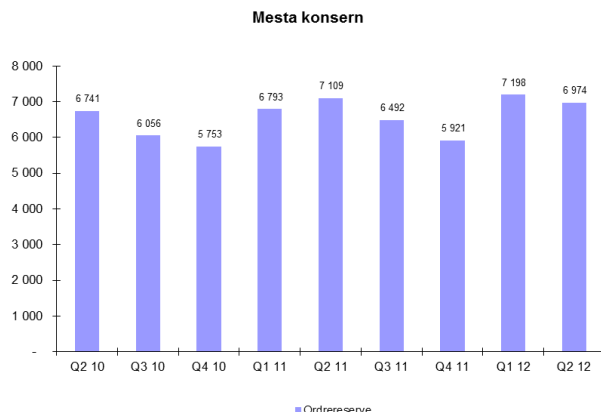
Gevinst ved salg av eiendommer og driftsmidler i kvartalet utgjør MNOK 17 (MNOK 90). Eiendommer selges som en konsekvens av arealeffektivisering og kostnadstilpasninger i datterselskapene generelt.

Netto endring pensjonsordning og kostnader ved avvikling virksomhet utgjorde MNOK -12. Endring pensjonsplan skyldes overgang fra ytelsesbasert pensjonsplan til innskuddsbasert pensjon for alle ansatte under 52 år og er resultatført med MNOK 180. Det er i kvartalet avsatt kostnader relatert til avvikling av Mesta Entreprenør med MNOK 192.

Driftsresultatet i kvartalet, inklusiv gevinst ved salg av eiendommer og driftsmidler og netto endring i pensjon og avviklingskostnad, ble MNOK 4 (MNOK 86).

Resultat før skatt i kvartalet ble MNOK 11 (MNOK 106) som gir en resultatmargin på 1,1 % (7,8 %).

Ordreservere



Ordreservere ved utgangen av 2. kvartal 2012 var MNOK 6 974 (MNOK 7 109).

Ordreserveren for selskapene, eksklusiv Mesta Entreprenør som ikke lenger regner på nye kontrakter, har økt med 8 % i forhold til 2. kvartal 2011.

Ordreserveren vurderes som tilfredsstillende for konsernet som helhet.

Mestas hovedkunde er Statens vegvesen (SVV). Omsetning til andre kunder i kvartalet er på 23 % (20 %).

Driftskostnader

Driftskostnadene i 2. kvartal 2012 utgjorde MNOK 968 (MNOK 1 055). Herav utgjør varekost MNOK 539 (MNOK 627), lønnskostnad MNOK 303 (MNOK 294), andre driftskostnader MNOK 87 (MNOK 94) og avskrivninger MNOK 39 (MNOK 39).

Finansielle forhold

Pr. 30.06.2012 var konsernets totalkapital MNOK 2 312 (MNOK 2 589), og egenkapitalandelen var 47,5 % (52,3 %).

I kvartalet er det solgt eiendommer og driftsmidler for MNOK 49 (MNOK 132) med en netto gevinst på MNOK 17 (MNOK 90). Det ble investert i varige driftsmidler for MNOK 28 i kvartalet (MNOK 29). I tillegg har Mesta Drift AS kjøpt aksjer i datterselskap for MNOK 26.

Netto arbeidskapital pr 2. kvartal var MNOK 493 (MNOK 913). Netto kontantstrøm fra virksomheten pr 2. kvartal var MNOK -531 (MNOK -406).

Konsernets likviditetsbeholdning var pr 30.06.2012 MNOK 284 (MNOK 549).

Mesta Konsern AS

Morselskapet har inntekter i 2. kvartal 2012 på MNOK 27 (MNOK 32). Resultat før skatt i kvartalet ble MNOK -10 (MNOK -9).

Ved utgangen av kvartalet var bemanningen i selskapet 60 (70) ansatte inklusive felles konserntjenester.

På Mestas generalforsamling 23. mai ble Wenche Ravlo valgt inn i styret. Hun avløste Ellen Stange. Generalforsamlingen vedtok utbytte til eier med MNOK 139 som i sin helhet er utbetalt i 2. kvartal.

3. Helse, miljø, sikkerhet

Sykefraværet i 2. kvartal 2012 var 5,0 % (5,2 %).

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

Nøkkeltall for 2. kvartal 2012 viser en H1-verdi på 1,8 (5,9), som er en forbedring i forhold til året før. Det har i kvartalet vært 2 (5) fraværsskader.

Antall ansatte pr 2. kvartal var 1 862 (1 867). Antallet er inklusive 27 permitterte (7).

HMS	01.04 - 30.06		pr 30.06		Året
	2012	2011	2012	2011	2011
Sykefravær	5,0 %	5,2 %	5,2 %	5,6 %	4,8 %
H1-verdi	1,8	5,9	1,7	7,1	6,9
Antall ansatte			1 862	1 867	1 778

4. Fremtidig utvikling

Det er i kvartalet gjort avsetning for fremtidige avviklingskostnader knyttet til beslutningen om styrt avvikling av Mesta Entreprenør.

Selskapet vil likevel belaste fremtidige kvartalsresultater i 2012 og 2013.

På sikt forventes positiv resultatutvikling for konsernet som helhet.

Overgang til innskuddspensjon fra og med 2. kvartal 2012 forventes å gi økt konkurransekraft for konsernet.

Ordreserven i konsernet er tilfredsstillende. Likviditeten belastes av vanskelige slutttoppgjør og avviklingskostnader i Mesta Entreprenør.

Lysaker, 29. august 2012
Styret i Mesta Konsern AS

Vedlegg 1

Mesta konsern - resultatregnskap, balanse, egenkapital og kontantstrøm

RESULTATREGNSKAP	01.04 - 30.06		pr 30.06		Året	Året
	2012	2011	2012	2011	2011	2010
(millioner kroner)						
DRIFTSINNTEKTER						
Salgsinntekter	955,8	1 027,3	2 068,8	2 178,7	4 615,2	3 975,9
Annen driftsinntekt	28,0	112,9	102,4	344,5	483,8	200,9
Sum driftsinntekter	983,8	1 140,2	2 171,2	2 523,3	5 099,1	4 176,9
DRIFTSKOSTNADER						
Varekostnad m.m.	539,2	626,6	1 220,0	1 382,4	2 992,0	2 386,3
Lønnskostnad m.m.	303,3	294,3	607,7	602,6	1 200,7	1 141,6
Av- og nedskrivninger på varige driftsm. og immatr. eiendeler	39,4	39,5	78,0	79,4	157,6	182,9
Annen driftskostnad	86,5	94,3	218,9	192,1	511,8	427,7
Sum driftskostnader	968,4	1 054,7	2 124,6	2 256,5	4 862,1	4 138,5
Driftsresultat før endring pensjonsplan og kostnader avvikling virksomhet	15,4	85,5	46,6	266,7	236,9	38,3
Netto endring pensjonsplan og kostnader avvikling virksomhet	(11,5)	-	(11,5)	-	-	-
Driftsresultat	3,9	85,5	35,1	266,7	236,9	38,3
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER						
Finansinntekter	6,7	4,1	12,0	7,4	16,1	10,9
Finanskostnader	-	0,1	0,9	1,1	3,8	6,1
Netto finansposter	6,7	4,0	11,1	6,3	12,3	4,8
Ordinært resultat før skattekostnad	10,6	89,5	46,2	272,9	249,1	43,0
Skattekostnad på ordinært resultat	-	-	-	-	-	0,2
Periodens resultat videreført virksomhet	10,6	89,5	46,2	273,0	249,2	42,9
Gevinst/resultat ikke videreført virksomhet	-	16,7	-	(17,5)	(17,5)	(18,7)
Periodens resultat	10,6	106,2	46,2	255,5	231,7	24,2
BALANSE						
			pr 30.06		Året	Året
			2012	2011	2011	2010
EIENDELER						
Immaterielle eiendeler			82,1	40,4	50,5	43,1
Varige driftsmidler			741,7	861,8	830,5	987,3
Langsiktig fordring			28,4	-	1,0	2,0
Sum anleggsmidler			852,2	912,2	911,1	1 046,5
Eiendeler ikke videreført virksomhet			-	-	-	227,5
Varer			85,4	90,6	79,6	99,1
Fordringer			1 090,4	1 031,4	998,1	809,5
Bankinnskudd			283,7	548,6	814,7	830,1
Sum omløpsmidler			1 459,5	1 670,6	1 892,4	1 966,2
Sum eiendeler			2 311,7	2 588,8	2 803,5	3 012,8
EGENKAPITAL OG GJELD						
Innskutt egenkapital			1 000,1	1 225,8	1 000,1	1 225,8
Opptjent egenkapital/Konsernets fonds			97,8	127,5	51,5	84,2
Sum egenkapital			1 097,9	1 353,3	1 051,6	1 310,0
Avsetning for forpliktelsler			247,6	478,3	451,4	335,5
Annen langsiktig rentebærende gjeld			-	-	-	-
Sum langsiktig gjeld			247,6	478,3	451,4	335,5
Gjeld ikke videreført virksomhet			-	-	-	109,5
Kortsiktig rentebærende gjeld			-	-	-	-
Annen kortsiktig rentefri gjeld			966,2	757,2	1 300,5	1 257,7
Sum kortsiktig gjeld			966,2	757,2	1 300,5	1 367,2
Sum egenkapital og gjeld			2 311,7	2 588,8	2 803,5	3 012,8
EGENKAPITAL						
			pr 30.06		Året	Året
			2012	2011	2011	2010
Egenkapital IB i perioden			1 051,6	1 310,0	1 310,0	1 553,1
Implementering av IAS 19 vedr pensjoner			-	(200,0)	(219,0)	-
Resultat i perioden			46,2	255,5	231,7	24,2
Tilbakebetaling av kapital			-	-	(120,0)	(117,3)
Utbytte			-	(12,1)	(151,1)	(150,0)
Egenkapital UB i perioden			1 097,9	1 353,3	1 051,6	1 310,0
KONTANTSTRØMOPPSTILLING						
			pr 30.06		Året	Året
			2012	2011	2011	2010
Netto endring likvider fra driften			(433,4)	(597,8)	(207,2)	7,0
Netto endring likvider fra investeringer			41,4	353,9	373,3	152,4
Netto endring likvider fra finansiering			(139,0)	(162,1)	(282,1)	(129,0)
Netto endring i likvider fra virksomheten			(531,0)	(406,0)	(116,0)	30,4
Netto endring i likvider fra ikke videreført virksomhet			-	121,1	100,5	(7,8)
Likvidbeholdning IB			814,7	833,5	830,1	807,5
Likvidbeholdning UB			283,7	548,6	814,7	830,1

Vedlegg 2

Datterselskap - finansiell info

NØKKELTALL	01.04 - 30.06		pr 30.06		Året 2011
	2012	2011	2012	2011	
Mesta Drift konsern					
(millioner kroner)					
Sum inntekter	742	623	1 586	1 441	3 116
Driftsresultat før gevinster/tap og endring i pensjonsordning	31	23	46	25	77
Gvinster/tap	0	-	1	2	7
Endring i pensjonsordning	90	-	90	-	-
Driftsresultat (EBIT)	121	23	137	27	83
Resultat før skatt	122	25	140	31	90
Driftsmargin	16,3 %	3,7 %	8,6 %	1,9 %	2,7 %
Resultatmargin før skatt	16,5 %	4,0 %	8,8 %	2,2 %	2,9 %
Investeringer i varige driftsmidler	27	12	33	17	81
Ordrereserve			6 120	5 778	4 975
H1-verdi	2,8	8,9	1,3	8,2	7,8
Sykefravær	4,7 %	6,3 %	4,7 %	6,1 %	5,5 %
Antall ansatte			1 275	1 028	1 090

NØKKELTALL	01.04 - 30.06		pr 30.06		Året 2011
	2012	2011	2012	2011	
Mesta Entreprenør AS					
(millioner kroner)					
Sum inntekter	164	346	372	645	1 278
Driftsresultat før gevinster/tap og netto endring pensjon/awikling	(22)	(19)	(62)	(49)	(189)
Gvinster/tap	0	(1)	3	1	3
Netto endring i pensjonsordning og kostnader awikling virksomhet	(140)	-	(140)	-	-
Driftsresultat (EBIT)	(162)	(20)	(199)	(48)	(186)
Resultat før skatt	(162)	(22)	(202)	(51)	(192)
Driftsmargin	(98,3%)	(5,8%)	(53,4%)	(7,4%)	(14,6%)
Resultatmargin før skatt	(98,8%)	(6,4%)	(54,1%)	(7,9%)	(15,0%)
Investeringer i varige driftsmidler	0	11	0	11	13
Ordrereserve			455	1 050	662
H1-verdi	0	6,6	0,0	6,1	6,5
Sykefravær	6,7 %	6,4 %	6,5 %	6,4 %	5,8 %
Antall ansatte			267	417	382

NØKKELTALL	01.04 - 30.06		pr 30.06		Året 2011
	2012	2011	2012	2011	
Mesta Elektro AS					
(millioner kroner)					
Sum inntekter	48	40	98	81	222
Driftsresultat før gevinster/tap og endring i pensjonsordning	1	3	2	6	20
Gvinster/tap	-	-	-	-	-
Endring i pensjonsordning	12	-	12	-	-
Driftsresultat (EBIT)	13	3	14	6	20
Resultat før skatt	13	3	14	6	20
Driftsmargin	26,5 %	7,5 %	14,3 %	7,4 %	9,0 %
Resultatmargin før skatt	26,5 %	7,5 %	14,4 %	7,4 %	9,0 %
Investeringer i varige driftsmidler	0	0	1	0	3
Ordrereserve			386	271	312
H1-verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	7,2
Sykefravær	3,4 %	1,2 %	3,3 %	1,4 %	1,5 %
Antall ansatte			111	99	98

Vedlegg 2

Datterselskap - finansiell info

NØKKELTALL	01.04 - 30.06		pr 30.06		Året
Mesta Eiendom konsern	2012	2011	2012	2011	2011
(millioner kroner)					
Sum inntekter	38	117	117	355	490
Driftsresultat før gevinster/tap og endring i pensjonsordning	4	3	8	9	(1)
Gvinster/tap	17	92	73	296	383
Endring i pensjonsordning	4	-	4	-	-
Driftsresultat (EBIT)	26	95	86	305	382
Resultat før skatt	27	95	89	306	389
Driftsmargin	68,0 %	81,2 %	73,6 %	85,9 %	78,0 %
Resultatmargin før skatt	71,4 %	81,2 %	76,5 %	86,2 %	79,4 %
Investerings i varige driftsmidler	0	0	1	0	1
Sykefravær	0,0 %	1,2 %	0,5 %	0,8 %	0,9 %
Antall ansatte			12	15	12

NØKKELTALL	01.04 - 30.06		pr 30.06		Året
Mesta Verksted AS	2012	2011	2012	2011	2011
(millioner kroner)					
Sum inntekter	39	37	80	79	167
Driftsresultat før gevinster/tap og endring i pensjonsordning	(2)	(2)	(0)	(1)	3
Gvinster/tap	-	-	-	-	-
Endring i pensjonsordning	11	-	11	-	-
Driftsresultat (EBIT)	9	(2)	11	(1)	3
Resultat før skatt	9	(2)	11	(1)	3
Driftsmargin	22,6 %	(5,4%)	13,6 %	(1,3%)	1,8 %
Resultatmargin før skatt	22,5 %	(5,4%)	13,5 %	(1,3%)	1,8 %
Investerings i varige driftsmidler	0	0	2	0	2
Ordrereserve			13	10	16
H1-verdi	0,0	0,0	9,4	0,0	5,0
Sykefravær	4,3 %	4,7 %	4,5 %	5,8 %	5,4 %
Antall ansatte			137	122	126

Vedlegg 3

Informasjon om Mesta Konsern

Mesta er organisert som konsern med datterselskapene Mesta Drift as med datterselskaper, Mesta Eiendom as med datterselskaper, Mesta Elektro as, Mesta Entreprenør as og Mesta Verksted as.

Mesta Konsern 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 Konsern AS består pr 29. august 2012 av:

Børge Brende, styrets leder

Vibecke Hverven

Mari Skjærstad

Wenche Ravlo

Gottfred Langseth

Yngve Hågensen

Jens-Petter Hermansen

Terje Dahlen

Ingar Eira

Konsernledelsen i Mesta Konsern består pr 29. august 2012 av:

Harald Rafdal, konsernsjef

Kristian E. Just, direktør økonomi- og finans

Leif L. Ludvigsen, direktør konserntjenester

Catharina Bjerke, adm. direktør, Mesta Drift AS

Kjell A. Næss, adm. direktør, Mesta Entreprenør AS

Terje Dengerud, adm. direktør, Mesta Elektro AS

Siri Anne Holst, adm. direktør, Mesta Eiendom AS

Svein K. Huse, adm. direktør, Mesta Verksted AS

Finansiell kalender 2012

Delårsregnskap: 3. kvartal 2012 styrebehandles 9. november 2012

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