

3/2012



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 med datterselskap. Mesta har ca. 1 850 ansatte og hovedkontoret ligger på Lysaker.

## 1. Hovedpunkter for kvartalet

- Totale driftsinntekter i Mesta konsern har falt siden samme kvartal i fjor (MNOK -248) på grunn av avvikling av Mesta Entreprenør.
- Driftsresultat for videreført virksomhet er i bedring og MNOK 39 bedre enn samme kvartal i fjor.
- Ordreserven i Mesta konsern er omtrent på samme nivå som i fjor og er tilfredsstillende tatt i betraktning at Mesta Entreprenør er under avvikling.
- Mesta konsern har en god H1-verdi i kvartalet (4,3) og lavere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Mesta konsern Nøkkeltall	01.07 - 30.09		pr 30.09		Året
	2012	2011	2012	2011	2011
(MNOK)					
Sum driftsinntekter	847	1 095	3 019	3 618	5 099
Driftsinntekter, før gevinster/tap	807	1 054	2 876	3 233	4 615
Driftsresultat, før gevinster/tap og av-/nedskrivning	33	3	57	50	5
Driftsresultat, før gevinster/tap	(12)	(35)	(65)	(68)	(153)
Gevinster ved salg av eiendommer og driftsmidler	54	39	132	338	390
Netto endring pensjonsordning og kostnader avvikling virksomhet	-	-	12	-	-
Driftsresultat (EBIT) videreført virksomhet	43	4	78	270	237
Resultat videreført virksomhet	44	7	90	280	249
Resultatandel ikke videreført virksomhet **)	-	-	-	(18)	(18)
Periodens resultat	44	7	90	263	232
Driftsmargin, før gevinster/tap og av-/nedskrivning	4,1 %	0,3 %	2,0 %	1,5 %	0,1 %
Driftsmargin, før gevinster og netto endring pensjon/avvikling	(1,5%)	(3,4%)	(2,3%)	(2,1%)	(3,3%)
Driftsmargin	5,0 %	0,3 %	2,6 %	7,5 %	4,6 %
Resultatmargin	5,2 %	0,6 %	3,0 %	7,7 %	4,9 %
Egenkapitalandel			47,8 %	50,4 %	37,5 %
Totalkapitalavkastning etter skatt *)			2,4 %	12,4 %	8,6 %
Investeringer i varige driftsmidler	44	30	84	67	128
Ordreserver			6 425	6 492	5 921
Sykefravær	5,0 %	5,4 %	5,2 %	5,5 %	4,8 %
H1-verdi	4,3	5,1	2,4	8,0	6,9
Antall ansatte			1 736	1 787	1 778

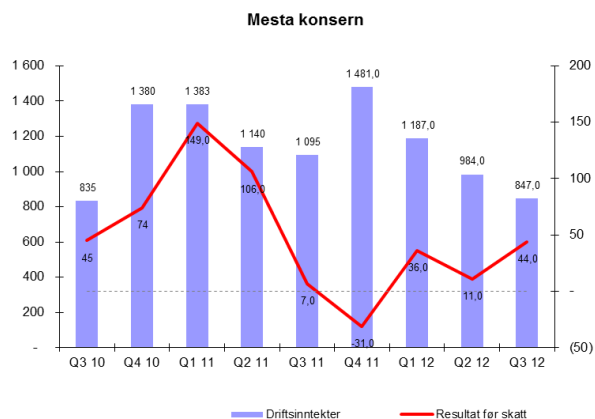
\*) rullerende 12 måneder for videreført virksomhet

\*\*\*) 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



Totale driftsinntekter i 3. kvartal 2012 utgjorde MNOK 847 (MNOK 1 095), en reduksjon på MNOK 248 (-23 %).

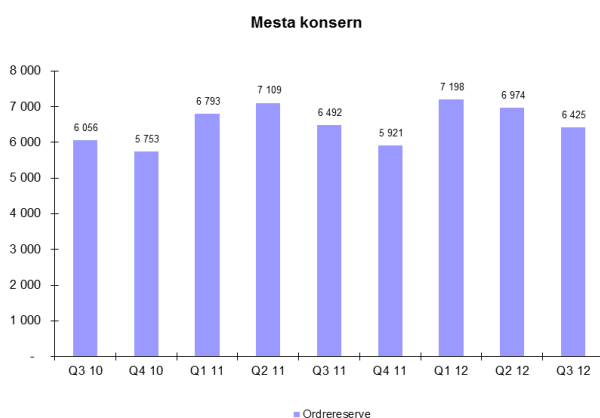
Redusert omsetning i Mesta Entreprenør utgjør MNOK 240 (-67 %). Mesta Drift AS reduserer omsetningen med MNOK 23 (-3,6 %).

Konsernets driftsresultat i 3. kvartal 2012 for videreført virksomhet ble MNOK 43 (MNOK 4). Dette gir en driftsmargin på 5,0 % (0,3 %). Dette skyldes økt salg av eiendommer ift samme kvartal i fjor (MNOK 15) samt lavere tap i Mesta Entreprenør (MNOK 13). Mesta Drift AS viser en resultatforbedring på MNOK 13 sammenlignet med samme kvartal i fjor.

Gevinst ved salg av eiendommer og driftsmidler i kvartalet utgjør MNOK 54 (MNOK 39). Eiendommer selges som en konsekvens av arealeffektivisering og kostnadstilpasninger i datterselskapene generelt.

Resultat før skatt i kvartalet ble MNOK 44 (MNOK 7).

## Ordreserverve



Ordreserverve ved utgangen av 3. kvartal 2012 var MNOK 6 425 (MNOK 6 492).

Ordreserverven for selskapene, eksklusiv Mesta Entreprenør har økt med 6 % i forhold til 3. kvartal 2011.

Ordreserverven vurderes som tilfredsstillende for konsernet som helhet.

Mestas hovedkunde er Statens vegvesen (SVV). Omsetning til andre kunder i kvartalet er på 20 % (16 %).

### **Driftskostnader**

Driftskostnadene i 3. kvartal 2012 utgjorde MNOK 805 (MNOK 1 091). Herav utgjør varekost MNOK 452 (MNOK 687), lønnskostnad MNOK 240 (MNOK 248), andre driftskostnader MNOK 69 (MNOK 118) og avskrivninger MNOK 45 (MNOK 39).

### **Finansielle forhold**

Pr. 30.09.2012 var konsernets totalkapital MNOK 2 390 (MNOK 2 701), og egenkapitalandelen var 47,8 % (50,4 %).

I kvartalet er det solgt eiendommer og driftsmidler for MNOK 81 (MNOK 43) med en netto gevinst på MNOK 54 (MNOK 39). Det ble investert i varige driftsmidler for MNOK 44 i kvartalet (MNOK 30).

Netto arbeidskapital pr 3. kvartal var MNOK 545 (MNOK 919). Netto kontantstrøm fra virksomheten pr 3. kvartal var MNOK -459 (MNOK -454).

Konsernets likviditetsbeholdning var pr 30.09.2012 MNOK 356 (MNOK 511).

### **Mesta Konsern AS**

Morselskapet har inntekter i 3. kvartal 2012 på MNOK 27 (MNOK 30). Resultat før skatt i kvartalet ble MNOK -4 (MNOK -10).

Ved utgangen av kvartalet var bemanningen i selskapet 53 (68) ansatte inklusive felles konserntjenester.

Ny konsernstruktur ble besluttet på styremøte 29. august. Ny struktur innebærer fusjon av morselskapet og datterselskapene Mesta Drift AS og Mesta Elektro AS innen utløpet av 4. kvartal 2012.

## **3. Helse, miljø, sikkerhet**

Sykefraværet i 3. kvartal 2012 var 5,0 % (5,4 %). H1-verdien viser antall fraværsskader pr 1 million arbeidede timer. Nøkkeltall for 3. kvartal 2012 viser en H1-verdi på 4,3 (5,1), som er en vesentlig forbedring i forhold til året før. Det har i kvartalet vært 2 (3) fraværsskader.

Antall ansatte pr 3. kvartal var 1 736 (1 787). Antallet er inklusive 6 permitterte (4).

<b>HMS</b>	<b>01.07 - 30.09</b>		<b>pr 30.09</b>		<b>Året</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
Sykefravær	5,0 %	5,4 %	5,2 %	5,5 %	4,8 %
H1-verdi	4,3	5,1	2,4	8,0	6,9
Antall ansatte			1 736	1 787	1 778

#### **4. Fremtidig utvikling**

Resultatutviklingen i kvartalet har vært positiv. Konsernresultatet er påvirket av negative resultater fra Mesta Entreprenør som forventet. Mesta Entreprenør er under styrt avvikling og vil belaste fremtidige kvartalsresultater i 2012 og 2013. Forøvrig forventes en positiv resultatutvikling for konsernet som helhet.

Ordrereserven i konsernet er tilfredsstillende, men likviditeten belastes av krevende sluttoppgjør og avviklingskostnader i Mesta Entreprenør.

Lysaker, 9. november 2012  
Styret i Mesta Konsern AS

## Vedlegg 1

### Mesta konsern - resultatregnskap, balanse, egenkapital og kontantstrøm

RESULTATREGNSKAP	01.07 - 30.09		pr 30.09		Året	Året
	2012	2011	2012	2011	2011	2010
(millioner kroner)						
<b>DRIFTSINTEKTER</b>						
Salgsinntekter	807,4	1 053,8	2 876,2	3 232,5	4 615,2	3 975,9
Annen driftsinntekt	40,0	41,1	142,4	385,6	483,8	200,9
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>847,4</b>	<b>1 094,9</b>	<b>3 018,6</b>	<b>3 618,2</b>	<b>5 099,1</b>	<b>4 176,9</b>
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>						
Varekostnad m.m.	451,6	687,3	1 671,6	2 069,7	2 992,0	2 386,3
Lønnskostnad m.m.	240,0	247,5	847,7	850,1	1 200,7	1 141,6
Av- og nedskrivninger på varige driftsm. og immatr. eiendeler	44,8	38,8	122,8	118,2	157,6	182,9
Annen driftskostnad	68,4	117,7	287,3	309,8	511,8	427,7
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>804,8</b>	<b>1 091,3</b>	<b>2 929,4</b>	<b>3 347,8</b>	<b>4 862,1</b>	<b>4 138,5</b>
<b>Driftsresultat før endring pensjonsplan og kostnader avvikling virksomhet</b>	<b>42,6</b>	<b>3,6</b>	<b>89,2</b>	<b>270,3</b>	<b>236,9</b>	<b>38,3</b>
Netto endring pensjonsplan og kostnader avvikling virksomhet	-	-	11,5	-	-	-
<b>Driftsresultat</b>	<b>42,6</b>	<b>3,6</b>	<b>77,7</b>	<b>270,3</b>	<b>236,9</b>	<b>38,3</b>
<b>FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>						
Finansinntekter	2,4	4,8	14,4	12,2	16,1	10,9
Finanskostnader	1,1	1,3	2,0	2,4	3,8	6,1
<b>Netto finansposter</b>	<b>1,3</b>	<b>3,5</b>	<b>12,4</b>	<b>9,8</b>	<b>12,3</b>	<b>4,8</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>	<b>43,9</b>	<b>7,1</b>	<b>90,1</b>	<b>280,0</b>	<b>249,1</b>	<b>43,0</b>
<b>Skattekostnad på ordinært resultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,2</b>
<b>Periodens resultat videreført virksomhet</b>	<b>43,9</b>	<b>7,1</b>	<b>90,1</b>	<b>280,1</b>	<b>249,2</b>	<b>42,9</b>
<b>Gevinst/resultat ikke videreført virksomhet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17,5)</b>	<b>(17,5)</b>	<b>(18,7)</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>43,9</b>	<b>7,1</b>	<b>90,1</b>	<b>262,6</b>	<b>231,7</b>	<b>24,2</b>

BALANSE	pr 30.09		Året	Året
	2012	2011	2011	2010
<b>EIENDELER</b>				
Immaterielle eiendeler	68,3	47,0	50,5	43,1
Varige driftsmidler	756,3	835,5	830,5	987,3
Langsiktig fordring	26,9	-	1,0	2,0
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>851,5</b>	<b>898,5</b>	<b>911,1</b>	<b>1 046,5</b>
<b>Eiendeler ikke videreført virksomhet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>227,5</b>
Varer	86,0	98,3	79,6	99,1
Fordringer	1 097,4	1 193,3	998,1	809,5
Bankinnskudd	355,6	511,3	814,7	830,1
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>1 539,0</b>	<b>1 802,9</b>	<b>1 892,4</b>	<b>1 966,2</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 390,5</b>	<b>2 701,4</b>	<b>2 803,5</b>	<b>3 012,8</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>				
Innskutt egenkapital	1 000,1	1 225,8	1 000,1	1 225,8
Opptjent egenkapital/Konsernets fonds	141,5	134,8	51,5	84,2
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 141,6</b>	<b>1 360,6</b>	<b>1 051,6</b>	<b>1 310,0</b>
Avsetning for forpliktelser	243,2	456,7	451,4	335,5
Annen langsiktig rentebærende gjeld	11,4	-	-	-
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>254,6</b>	<b>456,7</b>	<b>451,4</b>	<b>335,5</b>
<b>Gjeld ikke videreført virksomhet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109,5</b>
Kortsiktig rentebærende gjeld	-	-	-	-
Annen kortsiktig rentefri gjeld	994,3	884,1	1 300,5	1 257,7
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>994,3</b>	<b>884,1</b>	<b>1 300,5</b>	<b>1 367,2</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>2 390,5</b>	<b>2 701,4</b>	<b>2 803,5</b>	<b>3 012,8</b>

EGENKAPITAL	pr 30.09		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	90,1	262,6	231,7	24,2
Tilbakebetaling av kapital	-	-	(120,0)	(117,3)
Utbytte	-	(12,1)	(151,1)	(150,0)
Egenkapital UB i perioden	<b>1 141,8</b>	<b>1 360,6</b>	<b>1 051,6</b>	<b>1 310,0</b>

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	pr 30.09		Året	Året
	2012	2011	2011	2010
Netto endring likvider fra driften	(402,5)	(650,1)	(207,2)	7,0
Netto endring likvider fra investeringer	82,4	358,3	373,3	152,4
Netto endring likvider fra finansiering	(139,0)	(162,1)	(282,1)	(129,0)
<b>Netto endring i likvider fra virksomheten</b>	<b>(459,1)</b>	<b>(453,9)</b>	<b>(116,0)</b>	<b>30,4</b>
<b>Netto endring i likvider fra ikke videreført virksomhet</b>	<b>-</b>	<b>135,1</b>	<b>100,5</b>	<b>(7,8)</b>
Likvidbeholdning IB	814,7	830,1	830,1	807,5
Likvidbeholdning UB	<b>355,6</b>	<b>511,3</b>	<b>814,7</b>	<b>830,1</b>

## Vedlegg 2

### Datterselskap - finansiell info

NØKKELTALL	01.07 - 30.09		pr 30.09		Året 2011
	2012	2011	2012	2011	
<b>Mesta Drift konsern</b>					
(millioner kroner)					
Sum inntekter	660	640	2 246	2 081	3 116
Driftsresultat før gevinster/tap og endring i pensjonsordning	3	4	51	29	77
Gvinster/tap	0	1	1	3	7
Endring i pensjonsordning	-	-	90	-	-
Driftsresultat (EBIT)	3	5	142	32	83
Resultat før skatt	5	7	147	38	90
Driftsmargin	0,5 %	0,8 %	6,3 %	1,5 %	2,7 %
Resultatmargin før skatt	0,8 %	1,1 %	6,5 %	1,8 %	2,9 %
Investeringer i varige driftsmidler	43	21	76	38	81
Ordreserver			5 688	5 486	4 975
H1-verdi	5,9	3,4	2,7	7,8	7,8
Sykefravær	5,3 %	5,4 %	4,9 %	6,0 %	5,5 %
Antall ansatte			1 262	1 080	1 090

NØKKELTALL	01.07 - 30.09		pr 30.09		Året 2011
	2012	2011	2012	2011	
<b>Mesta Entreprenør AS</b>					
(millioner kroner)					
Sum inntekter	118	361	445	1 006	1 278
Driftsresultat før gevinster/tap og netto endring pensjon/awikling	(20)	(37)	(81)	(86)	(189)
Gvinster/tap	2	2	4	3	3
Netto endring i pensjonsordning og kostnader awikling virksomhet		-	(140)	-	-
Driftsresultat (EBIT)	(18)	(35)	(217)	(83)	(186)
Resultat før skatt	(20)	(36)	(221)	(87)	(192)
Driftsmargin	(15,6%)	(9,6%)	(48,8%)	(8,3%)	(14,6%)
Resultatmargin før skatt	(16,5%)	(10,1%)	(49,7%)	(8,7%)	(15,0%)
Investeringer i varige driftsmidler	0	0	0	11	13
Ordreserver			355	719	662
H1-verdi	0	0,0	0,0	8,8	6,5
Sykefravær	11,7 %	4,9 %	7,5 %	6,0 %	5,8 %
Antall ansatte			147	395	382

NØKKELTALL	01.07 - 30.09		pr 30.09		Året 2011
	2012	2011	2012	2011	
<b>Mesta Elektro AS</b>					
(millioner kroner)					
Sum inntekter	53	53	151	134	222
Driftsresultat før gevinster/tap og endring i pensjonsordning	4	6	6	12	20
Gvinster/tap	-	-	-	-	-
Endring i pensjonsordning			12	-	-
Driftsresultat (EBIT)	4	6	18	12	20
Resultat før skatt	4	6	18	12	20
Driftsmargin	6,7 %	11,7 %	11,7 %	8,8 %	9,0 %
Resultatmargin før skatt	7,5 %	11,7 %	11,7 %	9,2 %	9,0 %
Investeringer i varige driftsmidler	0	0	1	0	3
Ordreserver			386	278	312
H1-verdi	0,0	31,6	0,0	9,9	7,2
Sykefravær	3,0 %	2,1 %	3,2 %	1,6 %	1,5 %
Antall ansatte			111	99	98

## Vedlegg 2

### Datterselskap - finansiell info

<b>NØKKELTALL</b>	<b>01.07 - 30.09</b>		<b>pr 30.09</b>		<b>Året</b>
<b>Mesta Eiendom konsern</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
(millioner kroner)					
Sum inntekter	73	53	190	408	490
Driftsresultat før gevinster/tap og endring i pensjonsordning	5	(1)	13	8	(1)
Gvinster/tap	53	36	126	332	383
Endring i pensjonsordning		-	4	-	-
Driftsresultat (EBIT)	58	35	144	340	382
Resultat før skatt	59	39	148	345	389
Driftsmargin	78,7 %	65,4 %	75,5 %	83,2 %	78,0 %
Resultatmargin før skatt	80,5 %	73,1 %	78,0 %	84,5 %	79,4 %
Investeringer i varige driftsmidler	1	0	3	0	1
Sykefravær	0,0 %	0,3 %	0,6 %	0,7 %	0,9 %
Antall ansatte			10	12	12

<b>NØKKELTALL</b>	<b>01.07 - 30.09</b>		<b>pr 30.09</b>		<b>Året</b>
<b>Mesta Verksted AS</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
(millioner kroner)					
Sum inntekter	34	37	114	116	167
Driftsresultat før gevinster/tap og endring i pensjonsordning	(2)	2	(2)	1	3
Gvinster/tap	0	-	0	0	-
Endring i pensjonsordning		-	11	-	-
Driftsresultat (EBIT)	(2)	2	9	1	3
Resultat før skatt	(2)	2	9	1	3
Driftsmargin	(4,4%)	5,1 %	8,2 %	1,0 %	1,8 %
Resultatmargin før skatt	(4,4%)	5,4 %	8,2 %	0,9 %	1,8 %
Investeringer i varige driftsmidler	0	0	1	0	2
Ordrereserve			11	9	16
H1-verdi	0,0	22,3	6,6	6,8	5,0
Sykefravær	3,6 %	4,2 %	4,0 %	5,5 %	5,4 %
Antall ansatte			139	125	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 med datterselskap.

### Mesta Konsern AS (mørselskapet)

Postboks 253, 1326 Lysaker

Telefon: 05200

Telefax: 69 20 93 01

E-postadresse: [firmapost@mesta.no](mailto:firmapost@mesta.no)

Hovedkontor: Strandveien 15, 1366 Lysaker

Foretaksnummer: 992 804 440

### Styret i Mesta Konsern AS består pr 9. november 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 består pr 9. november 2012 av:

Harald Rafdal, konsernsjef

Per Lorentsson, Mesta Sverige AB

Bjørn Åge Innstrand, regiondirektør, region øst

Irene Uldal Kåsa, regiondirektør, region sør

Kjell A. Næss, regiondirektør, region vest

Arne Årsbog, regiondirektør, region midt

Arne Roald Larsen, regiondirektør, region nord

Svein K. Huse, direktør verksted

Terje Dengerud, direktør elektro

Kristian E. Just, direktør økonomi- og finans

Leif L. Ludvigsen, direktør forretningsstøtte

### Finansiell kalender 2012

Delårsregnskap: 4. kvartal 2012 styrebehandles 22. mars 2013.

For mer informasjon om konsernet, se hjemmesiden: [www.mesta.no](http://www.mesta.no)