

1/2012



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 1 700 ansatte og hovedkontoret ligger på Lysaker.

1. Hovedpunkter for kvartalet

- Omsetning redusert med 2 %, Mesta Drift øker med 3 %
- Driftsresultat eksklusiv gevinster er på nivå med 2011, med en underliggende positiv utvikling i Mesta Drift og svekkelse i Mesta Entreprenør.
- Ordreserven økt med 6 %, hovedsakelig i Mesta Drift
- Styret har besluttet styrt avvikling av Mesta Entreprenør AS
- Vesentlig forbedring i H1-verdien

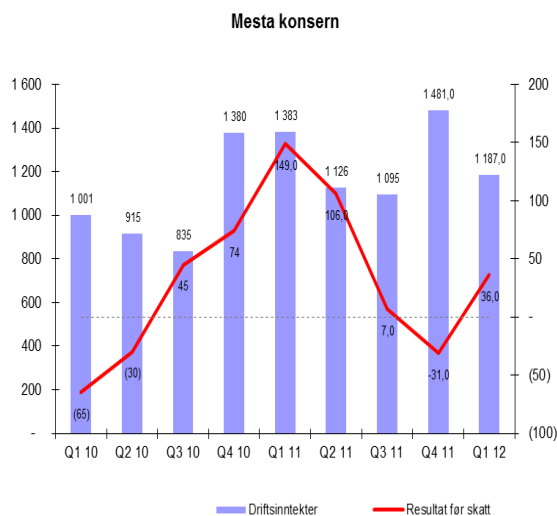
Mesta konsern Nøkkeltall	01.01 - 31.03		pr 31.03		Året 2011
	2012	2011	2012	2011	
(millioner kroner, MNOK)					
Sum driftsinntekter	1 187	1 383	1 187	1 383	5 099
Driftsinntekter, ekskl. gevinster/tap	1 113	1 151	1 113	1 151	4 615
Driftsresultat, ekskl. gevinster/tap, før av-/nedskrivning	10	13	10	13	5
Driftsresultat, ekskl. gevinster/tap	(29)	(27)	(29)	(27)	(153)
Gvinster ved salg av eiendommer og driftsmidler	60	208	60	208	390
Driftsresultat (EBIT) videreført virksomhet	31	181	31	181	237
Resultat videreført virksomhet	36	184	36	184	249
Resultatandel ikke videreført virksomhet	-	(34)	-	(34)	(18)
Periodens resultat	36	149	36	149	232
Driftsmargin, ekskl. gevinster, før av-/nedskrivning	0,9 %	1,1 %	0,9 %	1,1 %	0,1 %
Driftsmargin, ekskl. gevinster	(2,6%)	(2,4%)	(2,6%)	(2,4%)	(3,3%)
Driftsmargin	2,6 %	13,1 %	2,6 %	13,1 %	4,6 %
Resultatmargin	3,0 %	13,3 %	3,0 %	13,3 %	4,9 %
Egenkapitalandel			42,6 %	50,5 %	37,5 %
Totalkapitalavkastning etter skatt *)			3,7 %	8,7 %	8,6 %
Investeringer i varige driftsmidler	12	8	12	8	128
Ordreservere			7 198	6 793	5 921
Sykefravær	6,6 %	5,8 %	6,6 %	5,8 %	4,8 %
H1-verdi	1,6	8,4	1,6	8,4	6,9
Antall ansatte			1 742	1 773	1 778

*) rullerende 12 måneder for videreført virksomhet

2. Økonomiske resultater - konsern

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

Resultat før skatt og driftsinntekter



Konsernets driftsresultat i 1. kvartal 2012 eksklusiv gevinster ble MNOK -29 (MNOK -27). Dette gir en driftsmargin på -2,6 % (-2,4 %). Mesta Drift viser en resultatforbedring på MNOK 12. Tilsvarende negativ utvikling i Mesta Entreprenør med MNOK -10, hvor det i kvartalet er tatt tap og nedskrivninger på Bybaneprosjektet på MNOK 22.

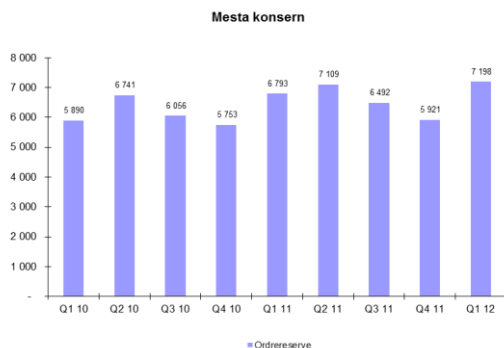
Gevinst ved salg av eiendommer og driftsmidler i kvartalet utgjør MNOK 60 (MNOK 208). Eiendommer selges som en konsekvens av arealeffektivisering og kostnadstilpasninger i datterselskapene generelt.

Driftsresultatet i kvartalet, inklusiv gevinst ved salg av eiendommer og driftsmidler, ble MNOK 31 (MNOK 181).

Resultat før skatt i kvartalet for videreført virksomhet ble MNOK 36 (MNOK 184) som gir en resultatmargin på 3,0 % (13,3 %).

Driftsinntekter i 1. kvartal 2012, eksklusiv gevinster ved salg av eiendom og driftsmidler, utgjorde MNOK 1 113 (MNOK 1 151) en reduksjon på MNOK 38 (2 %). Redusert omsetning i Mesta Entreprenør utgjør MNOK 91(-30 %). Mesta Drift AS øker omsetningen med MNOK 26 (3 %).

Ordreservert



Ordreservert ved utgangen av 1. kvartal 2012 var MNOK 7 198 (MNOK 6 793). Ordreserverten vurderes som tilfredsstillende for konsernet som helhet.

Mestas hovedkunde er Statens vegvesen (SVV). Omsetning til andre kunder i kvartalet er på 17 % (17 %).

Driftskostnader

Driftskostnadene i 1. kvartal 2012 utgjorde MNOK 1 156 (MNOK 1 202). Herav utgjør varekost MNOK 681 (MNOK 756), lønnskostnad MNOK 304 (MNOK 308) og andre driftskostnader MNOK 132 (MNOK 98).

Finansielle forhold

Pr. 31.03.2012 var konsernets totalkapital MNOK 2 554 (MNOK 2 887), og egenkapitalandelen var 42,6 % (50,5 %).

I kvartalet er det solgt eiendommer og driftsmidler for MNOK 69 (MNOK 267) med en netto gevinst på MNOK 60 (MNOK 208). Det ble investert for MNOK 12 i kvartalet (MNOK 8).

Netto arbeidskapital pr 1. kvartal var MNOK 637 (MNOK 808). Netto kontantstrøm pr 1. kvartal var MNOK -443 (MNOK -302).

Konsernets likviditetsbeholdning var pr 31.03.2012 MNOK 372 (MNOK 529).

Mesta Konsern AS

Morselskapet har inntekter i 1. kvartal 2012 på MNOK 26 (MNOK 32). Resultat før skatt i kvartalet ble MNOK -7 (MNOK -10).

Ved utgangen av kvartalet var bemanningen i selskapet 59 (75) ansatte inklusive felles konserntjenester.

Morselskapsstyret har besluttet en styrt avvikling av Mesta Entreprenør AS. Selskapet skal ferdigstille eksisterende prosjekter.

Fra og med 01.04.2012 etablerer konsernet en ny innskuddspensjonsordning for de ansatte, som erstatning for dagens ytelsesordning. Det forventes en positiv regnskapsmessig engangseffekt som implementeres i 2. kvartal 2012.

3. Helse, miljø, sikkerhet

Sykefraværet i 1. kvartal 2012 var 6,6 % (5,8 %).

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

Nøkkeltall for 1. kvartal 2012 viser en H1-verdi på 1,6 (8,4), som er en forbedring i forhold til året før. Det har i kvartalet vært 1 (6) fraværsskade.

Antall ansatte pr 1. kvartal var 1 742 (1 773). Antallet er inklusive 22 permitterte (39).

HMS	01.01 - 31.03		pr 31.03		Året
	2012	2011	2012	2011	2011
Sykefravær	6,6 %	5,8 %	6,6 %	5,8 %	4,8 %
H1-verdi	1,6	8,4	1,6	8,4	6,9
Antall ansatte			1 742	1 773	1 778

4. Fremtidig utvikling

Resultatutviklingen i kvartalet for den operative driften har vært positiv for størstedelen av konsernet.

Som følge av den vedvarende negative resultatutviklingen i Mesta Entreprenør, har styret besluttet en styrt avvikling av selskapet. Det er ikke gjort avsetning for fremtidige avviklingskostnader knyttet til beslutningen. På sikt forventes avviklingen av Mesta Entreprenør å gi en positiv resultatutvikling for konsernet som helhet.

Ordreserven og likviditetssituasjonen i konsernet er tilfredsstillende.

Lysaker, 27. april 2012
Styret i Mesta Konsern AS

Vedlegg 1

Mesta konsern - resultatregnskap, balanse, egenkapital og kontantstrøm

RESULTATREGNSKAP	01.01 - 31.03		pr 31.03		Året	Året
	2012	2011	2012	2011	2011	2010
(millioner kroner)						
DRIFTSINNETEKTER						
Salgsinntekter	1 113,0	1 151,4	1 113,0	1 151,4	4 615,2	3 975,9
Annen driftsinntekt	74,4	231,6	74,4	231,6	483,8	200,9
Sum driftsinntekter	1 187,4	1 383,0	1 187,4	1 383,1	5 099,1	4 176,9
DRIFTSKOSTNADER						
Varekostnad m.m.	680,8	755,8	680,8	755,8	2 992,0	2 386,3
Lønnskostnad m.m.	304,4	308,3	304,4	308,3	1 200,7	1 141,6
Av- og nedskrivninger på varige driftsm. og immatr. eiendeler	38,6	39,9	38,6	39,9	157,6	182,9
Annen driftskostnad	132,4	97,8	132,4	97,8	511,8	427,7
Sum driftskostnader	1 156,2	1 201,8	1 156,2	1 201,8	4 862,1	4 138,5
Driftsresultat	31,2	181,2	31,2	181,3	237,0	38,4
FINANSINNETEKTER OG FINANSKOSTNADER						
Finansinntekter	5,3	3,3	5,3	3,3	16,1	10,9
Finanskostnader	0,9	1,0	0,9	1,0	3,8	6,1
Netto finansposter	4,4	2,3	4,4	2,3	12,3	4,8
Ordinært resultat før skattekostnad	35,6	183,5	35,6	183,5	249,2	43,1
Skattekostnad på ordinært resultat	-	-	-	-	-	0,2
Periodens resultat videreført virksomhet	35,6	183,5	35,6	183,5	249,2	42,9
Gevinst/resultat ikke videreført virksomhet	-	(34,2)	-	(34,2)	(17,5)	(18,7)
Periodens resultat	35,6	149,3	35,6	149,3	231,7	24,2
BALANSE						
			pr 31.03		Året	Året
			2012	2011	2011	2010
EIENDELER						
Immaterielle eiendeler			52,4	35,4	50,5	43,1
Varige driftsmidler			790,1	912,1	830,5	987,3
Langsiktig fordring			28,3	-	1,0	2,0
Sum anleggsmidler			870,8	963,5	911,1	1 046,5
Eiendeler ikke videreført virksomhet			-	192,9	-	227,5
Varer			82,3	76,9	79,6	99,1
Fordringer			1 228,8	1 124,8	998,1	809,5
Bankinnskudd, konsernkontosystem			372,1	528,6	814,7	830,1
Sum omløpsmidler			1 683,2	1 923,2	1 892,4	1 966,2
Sum eiendeler			2 554,0	2 886,7	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/Konsemets fonds			87,1	233,4	51,5	84,2
Sum egenkapital			1 087,2	1 459,2	1 051,6	1 310,0
Avsetning for forpliktelser			421,0	312,5	451,4	335,5
Annen langsiktig rentebærende gjeld			-	-	-	-
Sum langsiktig gjeld			421,0	312,5	451,4	335,5
Gjeld ikke videreført virksomhet			-	106,9	-	109,5
Kortsiktig rentebærende gjeld			-	-	-	-
Annen kortsiktig rentefri gjeld			1 045,8	1 008,1	1 300,5	1 257,7
Sum kortsiktig gjeld			1 045,8	1 115,0	1 300,5	1 367,2
Sum egenkapital og gjeld			2 554,0	2 886,7	2 803,5	3 012,8
EGENKAPITAL						
			pr 31.03		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			-	-	-	-
Resultat i perioden			35,6	149,3	231,7	24,2
Tilbakebetaling av kapital			-	-	(120,0)	(117,3)
Utbytte			-	-	(151,1)	(150,0)
Egenkapital UB i perioden			1 087,2	1 459,2	1 051,6	1 310,0
KONTANTSTRØMOPPSTILLING						
			pr 31.03		Året	Året
			2012	2011	2011	2010
Netto endring likvider fra driften			(499,7)	(561,2)	(207,2)	7,0
Netto endring likvider fra investeringer			57,1	259,0	373,3	152,4
Netto endring likvider fra finansiering			-	-	(282,1)	(129,0)
Netto endring i likvider fra virksomheten			(442,6)	(302,2)	(116,0)	30,4
Netto endring i likvider fra ikke videreført virksomhet			-	(30,3)	100,5	(7,8)
Likvidbeholdning IB			814,7	830,1	830,1	807,5
Likvidbeholdning UB			372,1	528,6	814,7	830,1

Vedlegg 2

Datterselskap - finansiell info

NØKKELTALL	01.01 - 31.03		pr 31.03		Året
	2012	2011	2012	2011	
Mesta Drift AS					
(millioner kroner)					
Sum inntekter	844	818	844	818	3 116
Driftsresultat ekskl. gevinster/tap	15	2	15	2	77
Gvinster/tap	1	2	1	2	7
Driftsresultat (EBIT)	15	4	15	4	83
Resultat før skatt	18	6	18	6	90
Driftsmargin	1,8 %	0,5 %	1,8 %	0,5 %	2,7 %
Resultatmargin før skatt	2,1 %	0,7 %	2,1 %	0,7 %	2,9 %
Investeringer i varige driftsmidler	6	5	6	5	81
Ordreservere			6 391	5 540	4 975
H1-verdi	0,0	7,7	0,0	7,7	7,8
Sykefravær	6,8 %	6,3 %	6,8 %	6,3 %	5,5 %
Antall ansatte			1 104	1 042	1 090

NØKKELTALL	01.01 - 31.03		pr 31.03		Året
	2012	2011	2012	2011	
Mesta Entreprenør AS					
(millioner kroner)					
Sum inntekter	208	299	208	299	1 278
Driftsresultat ekskl. gevinster/tap	(40)	(30)	(40)	(30)	(189)
Gvinster/tap	3	2	3	2	3
Driftsresultat (EBIT)	(37)	(28)	(37)	(28)	(186)
Resultat før skatt	(39)	(29)	(39)	(29)	(192)
Driftsmargin	(18,0%)	(9,4%)	(18,0%)	(9,4%)	(14,6%)
Resultatmargin før skatt	(18,8%)	(9,7%)	(18,8%)	(9,7%)	(15,0%)
Investeringer i varige driftsmidler	0	0	0	0	13
Ordreservere			483	955	662
H1-verdi	0	5,8	0,0	5,8	6,5
Sykefravær	7,7 %	6,2 %	7,7 %	6,2 %	5,8 %
Antall ansatte			336	437	382

NØKKELTALL	01.01 - 31.03		pr 31.03		Året
	2012	2011	2012	2011	
Mesta Elektro AS					
(millioner kroner)					
Sum inntekter	51	41	51	41	222
Driftsresultat ekskl. gevinster/tap	2	3	2	3	20
Gvinster/tap	-	-	-	-	-
Driftsresultat (EBIT)	2	3	2	3	20
Resultat før skatt	2	3	2	3	20
Driftsmargin	2,9 %	7,3 %	2,9 %	7,3 %	9,0 %
Resultatmargin før skatt	3,1 %	7,3 %	3,1 %	7,3 %	9,0 %
Investeringer i varige driftsmidler	1	0	1	0	3
Ordreservere			310	287	312
H1-verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	7,2
Sykefravær	3,1 %	1,5 %	3,1 %	1,5 %	1,5 %
Antall ansatte			105	99	98

Vedlegg 2

Datterselskap - finansiell info

NØKKELTALL	01.01 - 31.03		pr 31.03		Året
Mesta Eiendom konsern	2012	2011	2012	2011	2011
(millioner kroner)					
Sum inntekter	79	238	79	238	490
Driftsresultat ekskl. gevinster/tap	4	6	4	6	(1)
Gvinster/tap	56	204	56	204	383
Driftsresultat (EBIT)	60	210	60	210	382
Resultat før skatt	63	211	63	211	389
Driftsmargin	76,3 %	88,2 %	76,3 %	88,2 %	78,0 %
Resultatmargin før skatt	78,9 %	88,7 %	78,9 %	88,7 %	79,4 %
Investeringer i varige driftsmidler	1	0	1	0	1
Sykefravær	0,9 %	0,5 %	0,9 %	0,5 %	0,9 %
Antall ansatte			11	15	12

NØKKELTALL	01.01 - 31.03		pr 31.03		Året
Mesta Verksted AS	2012	2011	2012	2011	2011
(millioner kroner)					
Sum inntekter	41	42	41	42	167
Driftsresultat ekskl. gevinster/tap	2	1	2	1	3
Gvinster/tap	-	-	-	-	-
Driftsresultat (EBIT)	2	1	2	1	3
Resultat før skatt	2	1	2	1	3
Driftsmargin	5,2 %	2,4 %	5,2 %	2,4 %	1,8 %
Resultatmargin før skatt	5,2 %	2,4 %	5,2 %	2,4 %	1,8 %
Investeringer i varige driftsmidler	2	0	2	0	2
Ordreservert			16	11	16
H1-verdi	17,7	0,0	17,7	0,0	5,0
Sykefravær	5,9 %	6,5 %	5,9 %	6,5 %	5,4 %
Antall ansatte			129	126	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 27. april 2012 av:

Børge Brende, styrets leder

Vibecke Hverven

Mari Skjærstad

Ellen Stange

Gottfred Langseth

Yngve Hågensen

Jens-Petter Hermansen

Terje Dahlen

Ingar Eira

Konsernledelsen i Mesta Konsern består pr 27. april 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

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

Siri Anne Holst, adm. direktør, Mesta Eiendom AS

Finansiell kalender 2012

Delårsregnskap: 2. kvartal 2012 styrebehandles 29. august 2012

3. kvartal 2012 styrebehandles 9. november 2012

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