

3/2009



Mesta-konsernet er et av Norges største entreprenørselskap innen bygging og vedlikehold av vei. Konsernet er organisert i datterselskapene; Mesta Entreprenør AS, Mesta Drift AS, Mesta Asfalt AS, Mesta Stein AS, Mesta Elektro AS, Mesta Eiendom AS, Mesta Verksted AS og Geo Survey AS. Mesta har ca 2 500 ansatte og hovedkontoret ligger på Lysaker.

1. Hovedpunkter i kvartalet

- Driftskostnadene er redusert med 10 %, mens omsetningen er økt med 1%
- Driftsmargin forbedret med 11 % - poeng
- Vesentlig resultatforbedring i Mesta Entreprenør AS – oppgjør for merkostnader i Atlanterhavsprosjektet avklart
- Investeringer redusert med 83 %
- Skader med sykefravær (H1) har økt

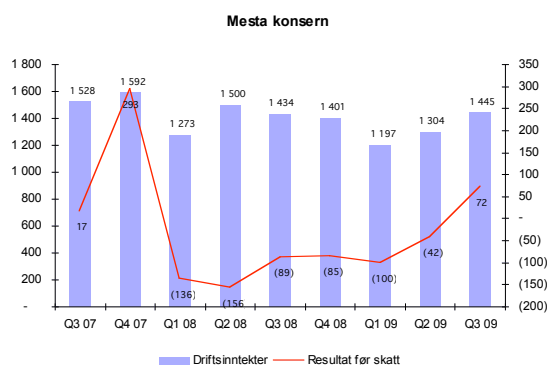
Mesta Konsern Nøkkeltall	01.07 - 30.09		pr 30.09		Året 2008
	2009	2008	2009	2008	
(millioner kroner, MNOK)					
Sum inntekter	1 445	1 434	3 946	4 208	5 592
Driftsresultat før av-/nedskrivninger (EBITDA)	133	(33)	97	(234)	(334)
Driftsresultat (EBIT)	73	(85)	(74)	(384)	(555)
Resultat før skatt	72	(89)	(70)	(380)	(496)
EBITDA i % av inntekter	9,2 %	(2,3%)	2,5 %	(5,6%)	(6,0%)
Driftsmargin	5,0 %	(6,0%)	(1,9%)	(9,1%)	(9,9%)
Resultatmargin før skatt	5,0 %	(6,2%)	(1,8%)	(9,0%)	(8,9%)
Egenkapitalandel			46,2 %	46,5 %	45,3 %
Totalkapitalavkastning etter skatt *)			(8,8%)	(1,5%)	(15,4%)
Investeringer i varige driftsmidler (netto)	11	66	20	299	358
Ordretilgang			1 646	666	4 077
Ordreserver			5 683	5 287	4 515
Sykefravær	8,3 %	6,6 %	7,5 %	7,1 %	6,4 %
H1-verdi	9,0	6,3	9,8	6,4	7,8
Antall ansatte			2 524	2 986	2 766

*) rullerende 12 måneder

2. Økonomiske resultater - konsern

Kvartalsrapporten er avlagt etter samme prinsipper som årsoppgjøret 2008. Tallene i parentes angir fjorårstall.

Resultat før skatt og driftsinntekter



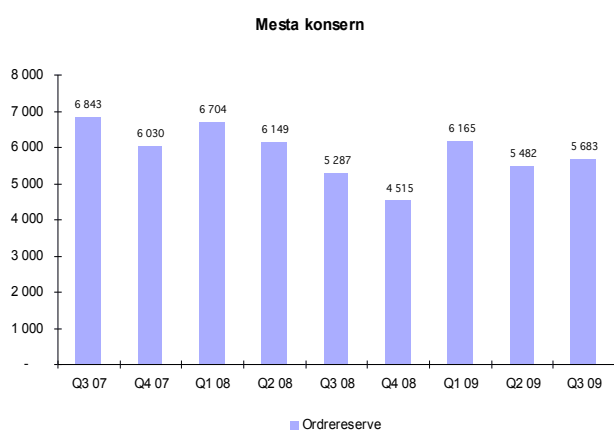
Konsernets driftsresultat i 3. kvartal 2009 ble MNOK 73 (MNOK -85). Dette gir en driftsmargin på 5 % (-6 %). Flere av konsernselskapene, spesielt Mesta Entreprenør AS og Mesta Drift AS viser betydelig resultatforbedring gjennom kostnadsreduksjoner. Mesta Entreprenør AS har i kvartalet kommet til enighet med Statens Vegvesen om uoppgjorte kostnader i

Atlanterhavsprosjektet.

Resultat før skatt i 3. kvartal 2009 ble MNOK 72 (MNOK -89). Resultatmarginen er forbedret med 11,2 % - poeng.

Driftsinntektene i 3. kvartal 2009 utgjorde MNOK 1 445 (MNOK 1 434). Økning i Mesta Asfalt AS, mens driftsinntektene viser nedgang i Mesta Drift AS og Mesta Entreprenør AS.

Ordreservere



Ordreservere ved utgangen av 3. kvartal var MNOK 5 683 (MNOK 5 287). Ordreserveren vurderes som utfordrende for Mesta Entreprenør AS i 2010. Selskapet har i kvartalet vunnet to store anleggsprosjekter på til sammen MNOK 755.

Mestas hovedkunde er Statens vegvesen (SVV). Salg i andre markeder er på 25 % (19 %).

Driftskostnader

Driftskostnadene i 3. kvartal 2009 utgjorde MNOK 1 366 (MNOK 1 520). Reduserte driftskostnader på i alt MNOK 154 (-10 %) relaterer seg i hovedsak til redusert varekostnad med MNOK 80 og redusert lønnskostnad med MNOK 64. Bemanningen er redusert med 434 ansatte i forhold til 3. kvartal 2008. Andre driftskostnader er redusert med MNOK 10.

Finansielle forhold

Pr. 30.09.2009 var konsernets totalkapital MNOK 3 347 (MNOK 4 198), som gir en egenkapitalandel på 46 % (47 %). Netto arbeidskapital er MNOK 375 (MNOK 696). Netto kontantstrøm er i 3. kvartal på MNOK -172 (MNOK -62) som hovedsakelig skyldes økte kundefordringer i kvartalet.

De samlede netto investeringene i 3. kvartal 2009 var på MNOK 11 (MNOK 66), som er benyttet til fornyelse av driftsmidler. Samlet salgssum ved avgang driftsmidler utgjør MNOK 13.

Konsernets likviditetsbeholdning var pr 30.09.2009 MNOK 165 (MNOK 29). Ny kassekreditt på MNOK 600 er etablert med bank. Det er ikke trukket på kassekreditt i kvartalet.

Mesta Konsern AS

Bemanning i morselskapet er redusert med 90 årsverk (-60%) sammenlignet med fjoråret. Ved utgangen av 3. kvartal -09 var bemanningen 63 årsverk inklusiv administrative fellestjenester.

Reorganisering av konsernets sentrale stabs- og støttefunksjoner har medført at personell knyttet til produksjonsrelaterte ikt-systemer pr 1. oktober er flyttet til Mesta Drift AS, som største datterselskap og bruker. Formell overdragelse av eierskap av relaterte ikt-systemer gjennomføres pr 31.12.2009.

Tjenesteutsettingsvurdering av administrative fellestjenester i konsernet er gjennomført med den konklusjon at ytterligere effektivisering skal gjennomføres med dagens modell.

3. Helse, miljø, sikkerhet og ytre miljø

Sykefraværet pr 3. kvartal 2009 var 7,5 % (7,1 %). Sykefraværet er på linje med bransjen for øvrig, men selskapet jobber kontinuerlig med å redusere sykefraværet og antall skader.

H1-verdien viser antall fraværsskader pr 1 million arbeidede timer. Nøkkeltall pr 3. kvartal 2009 viser en H1-verdi på 9,8 (6,4). Dette er ikke godt nok. Det jobbes kontinuerlig for å få ned antall skader med fravær i selskapet.

Antall ansatte pr 3. kvartal er 2 524 (2 986), en reduksjon på 434 ansatte.

HMS og ytre miljø	pr 30.09	
	2009	2008
Sykefravær	7,5 %	7,1 %
H1-verdi	9,8	6,4
Antall uønskede hendelser ytre miljø	57	95
Antall ansatte	2 524	2 986

4. Fremtidig utvikling

Resultatnivået relatert til operativ drift i 3. kvartal 2009 er positivt og vesentlig bedre enn fjoråret. Flere selskaper viser vesentlige forbedringer i forhold til 2008, særskilt Mesta Entreprenør AS.

Det arbeides videre med å utvikle en effektiv organisering og fleksibel kostnadsstruktur i konsernet generelt.

Likviditetssituasjonen i selskapet er tilfredsstillende.

Lysaker, 4. november 2009
Styret i Mesta Konsern AS

vedlegg 1 - Mesta Konsern - Resultatregnskap, balanse, egenkapital og kontantstrøm

RESULTATREGNSKAP	01.07 - 30.09		pr 30.09		Året	Året
	2009	2008	2009	2008	2008	2007
(millioner kroner)						
DRIFT SINNTEKTER						
Salgsinntekter	1410,8	1428,4	3865,2	4 160,1	5 502,8	5 760,5
Annen driftsinntekt	34,5	5,9	81,1	48,0	89,5	85,4
Sum driftsinntekter	1445,3	1434,4	3946,3	4208,2	5592,3	5846,0
DRIFTSKOSTNADER						
Varekostnad m.m.	833,3	914,0	2281,9	2572,6	3 557,7	3 531,6
Lønnskostnad m.m.	295,5	359,4	1093,5	1269,0	1 545,6	1 083,1
Av- og nedskrivninger på varige driftsm. og immatr. eiendeler	60,1	52,4	170,8	150,6	221,2	188,2
Annen driftskostnad	183,5	194,1	474,1	600,2	822,9	884,8
Sum driftskostnader	1372,4	1519,9	4020,3	4592,4	6147,4	5687,7
Driftsresultat	72,9	(85,5)	(74,0)	(384,2)	(555,1)	158,3
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER						
Finansinntekter	0,6	1,6	9,5	11,1	78,3	39,9
Finanskostnader	1,7	4,9	5,9	7,2	19,6	2,1
Nettofinansposter	(1,1)	(3,3)	3,6	3,9	58,7	37,7
Ordinært resultat før skattekostnad	71,8	(88,8)	(70,4)	(380,3)	(496,4)	196,0
Skattekostnad på ordinært resultat	-	(24,9)	-	(106,5)	111,7	54,3
Periodens resultat	71,8	(63,9)	(70,4)	(273,8)	(608,1)	141,8
BALANSE						
			pr 30.09		Året	Året
			2009	2008	2008	2007
EIENDELER						
Immaterielle eiendeler			97,5	336,8	105,1	196,6
Varige driftsmidler			1393,3	1476,1	1525,0	1338,8
Langsiktig fordring			16,4	-	6,0	-
Sum anleggsmidler			1507,2	1816,1	1636,1	1535,4
Varer			145,6	174,7	159,9	134,6
Fordringer			1528,6	2 177,7	1 041,6	1 713,2
Bankinnskudd, konsernkontosystem			165,1	29,3	734,5	961,8
Sum omløpsmidler			1839,3	2381,7	1936,0	2809,6
Sum eiendeler			3346,5	4197,8	3572,1	4344,9
EGENKAPITAL OG GJELD						
Innskutt egenkapital			2225,8	1921,8	2 225,8	1921,8
Opplyent egenkapital/Konsernets fonds			(678,6)	29,4	(608,1)	304,0
Sum egenkapital			1547,2	1951,2	1617,7	2225,8
Avsetning for forpliktelser			494,1	589,0	601,3	668,2
Annen langsiktig rentebærende gjeld			5,8	1,5	-	-
Sum langsiktig gjeld			499,9	590,5	601,3	668,2
Kortsiktig rentebærende gjeld			-	361,2	-	-
Annen kortsiktig rentefri gjeld			1299,4	1294,9	1 353,1	1 450,9
Sum kortsiktig gjeld			1299,4	1656,1	1353,1	1450,9
Sum egenkapital og gjeld			3346,5	4197,8	3572,1	4344,9
EGENKAPITAL						
			pr 30.09		Året	Året
			2009	2008	2008	2007
Egenkapital IB i perioden			1475,5	2015,1	2 225,8	2 084,0
Resultat i perioden			71,8	(63,9)	(608,1)	141,8
Utbytte			-	-	-	-
Egenkapital UB i perioden			1547,2	1951,2	1617,7	2225,8
KONTANTSTRØMOPPSTILLING						
	01.07 - 30.09		pr 30.09		Året	Året
	2009	2008	2009	2008	2008	2007
Netto endring likvider fra driften	(162,3)	(70,5)	(555,4)	(987,7)	162,1	(311,0)
Netto endring likvider fra investeringer	(10,8)	(66,5)	(19,8)	(299,4)	(389,3)	(296,4)
Netto endring likvider fra finansiering	1,2	75,1	5,8	354,6	-	-
Netto endring i likvider fra virksomheten	(171,9)	(61,9)	(569,4)	(932,5)	(227,2)	(607,4)
Likvidbeholdning IB	337,0	91,1	734,5	961,8	961,8	1 569,1
Likvidbeholdning UB	165,1	29,3	165,1	29,3	734,5	961,8

Vedlegg 2

Informasjon om Mesta Konsern

Mesta er organisert som konsern med datterselskapene Mesta Asfalt as, Mesta Drift as, Mesta Eiendom as, Mesta Elektro as, Mesta Entreprenør as, Mesta Stein as, Mesta Verksted as (eies av Mesta Drift as) og Geo Survey as.

Mesta Konsern AS (morselskapet)

Postboks 667
1503 Moss

Telefon: 05200

Telefax: 69 20 93 01

E-postadresse: firmapost@mesta.no

Foretaksnummer: 992 804 440

Hovedkontor: Strandveien 15, 1366 Lysaker

Styret i Mesta Konsern AS består av:

Frode Alhaug, styrets leder

Mette Rostad

Mari Skjærstad

Ellen Stange

Trond Westlie

Bjarne Jensen

Jens-Petter Hermansen

Frode Aalerud

Ingar Eira

Konsernledelsen i Mesta Konsern AS består av:

Harald Rafdal, konsernsjef

Kristian E. Just, direktør økonomi- og finans

Leif L. Ludvigsen, direktør konserntjenester

Finansiell kalender 2009

Delårsregnskap, 3. kvartal styrebehandles 4. november 2009

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