



**Mesta**  
**Års- og samfunnsrapport**  
**2018**



MESTA FÅR FOLK FRAM



→

Se hele års- og samfunnsrapport 2018 på [www.mesta.no](http://www.mesta.no)  
Der finner du nøkkeltall, årsberetning, redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse, årsregnskap og revisjonsberetning.

2	Mesta i 2018
3	Høydepunkter og milepæler 2018
4	Adm. dir. har ordet: Mesta vil vise vei videre!
6	Mestas strategi for bærekraftig verdiskaping
7	Muligheter og utfordringer
9	En totalleverandør som får folk trygt fram
10	Mesta gir kundene merverdi
12	Forretningsområdene
13	Det naturlige førstevalget for dyktige medarbeidere
18	Ledelsen i Mesta
19	Bærekraft. Beslutningskraft. Konkurranseskraft.
21	Vår bærekraftsatsing: Kvalitet, Miljø, Mennesker
24	Styret i Mesta
26	Nøkkeltall 2014–2018
27	Årsberetning 2018
33	Erklæring om eierstyring og selskapsledelse
40	Årsregnskap 2018
67	Revisjonsberetning 2018

**Hver dag, over alt i hele Norge,  
er Mesta til stede der folk ferdes.  
Vi skal få folk trygt fram dit de skal.**

---

# Mesta i 2018

## FINANSIELT

Omsetning

4,1

NOK milliarder

Konsernets driftsinntekter i 2018 for videreført virksomhet ble kr 4.082 mill. (kr 3.765 mill.), en økning på 8,4 prosent.

EBIT

-63

NOK millioner

EBIT (driftsresultat) pr. 31.12.2018.

Egenkapitalandel

39,0

prosent

Egenkapitalandelen pr. 31.12.2018.

## MENNESKER

H1-verdi

2,3

antall skader

H1-verdi er antall skader som har ført til sykefravær (pr. million arbeidede timer) pr. 31.12.18. Bransjens H1-snitt er 6.

Mestaskolen

200

antall deltatt 2018

Mesta satser tungt på kompetanseutvikling for egne ansatte. Mestaskolen bidrar til utvikling og kursing, og i tillegg har flere hundre gjennomført e-læringskurs.

Mål, kvinneandel

50

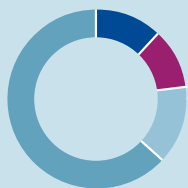
prosent

Mesta har mål om 50 prosent kvinnelige traineer innen 2020. Konsernet har pr. 31.12.2018 1460 ansatte.



## MARKED OG TILSTEDEVÆRELSE

Omsetning fordelt på forretningsområde



● Anlegg ● Spesialproduksjon  
● Elektro ● Drift og vedlikehold av vei

Markedsandel

46

prosent

Mesta er tilstede over hele landet og utfører alle typer oppdrag, fra små reparasjoner til store anlegg.

Lokal sysselsetting



bransjeledende

Ingen andre i vår bransje har større lokal sysselsetting. Til sammen har Mesta avtaler med over 1000 lokale samarbeidspartnere (én eller flere ansatte).

## KVALITET OG MILJØ

Karbonfritt mål 2022

40

prosent

I 2022 skal minimum 40 prosent av investeringer til innkjøp av maskiner og biler være karbonfrie.

Tomgangskjøring

-5

prosent pr. år

Tomgangskjøring skal reduseres med 5 prosent pr. år. (Måles på lastebiler, gravemaskiner og hjullastere).

Kildesortering

80

prosent

Mesta skal kildesortere minimum 80 prosent av egenprodusert avfall.



# Høydepunkter og milepæler 2018



## Rammeavtale for snøoverbygg

**Mars** → Mesta Spesialproduksjon signerer stor rammeavtale for snøoverbygg på Flåms- og Bergensbanen.

## Elektriske anlegg

**Mai** → Mesta Elektro og Statens vegvesen signerer kontrakten for drift og vedlikehold av elektriske anlegg i Oslo, Asker og Bærum. Kontrakten har en varighet på fem år, med mulighet for ytterligere ett års opsjon.

## Pilotkontrakt

**September** → Mesta har startet jobben med å drifte og vedlikeholde veinettet i Telemark Vest. Pilotkontrakten er Norges største.

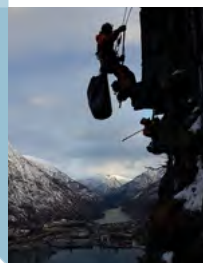


## Fire av fem driftskontrakter

**Mai** → Mesta sikret seg fire av fem driftskontrakter i Region nord under årets anbudsåpninger, til en samlet verdi på over 820 millioner kroner.

## Norges grønneste gatebelysning

**September** → Mesta Elektro har satt opp lysmaster med moderne solcelleteknologi ved Fjæreheia i Grimstad.



## Årets servicebedrift

**Desember** → Mesta tildeles prisen for «Årets servicebedrift» på Sandefjord Torp Lufthavn. Det er et synlig bevis på at innsatsen gjennom 18 år som ansvarlig for vinterdriften blir lagt merke til.

## Fergekai skal utbedres

**Desember** → 150 millioner skal brukes på betydelige oppgraderinger på fergesambandet som knytter sammen Hella, Dragsvik og Vangnes. Det er Mesta som skal gjøre jobben.



## Nye sertifiseringer

→ Mesta ble i løpet av 2018 sertifisert i henhold til ISO:14001:2015 og ISO:9001:2015 som del av det systematiske arbeidet med miljø- og kvalitetsledelse.



## Vil vise vei videre

**Arne Roald  
Larssen**  
Konstituert adm.dir,  
Mesta

→ Vi er inne i en spennende tid, som utvilsomt vil preges av endringer med stor betydning for både Mesta og våre oppdragsgivere. En av våre verdier er endringsvilje, og vi er klare til endre oss sammen med markedet. Vår ambisjon er å fortsatt være den ledende driftsentreprenøren på norske veier.

For selv om mye kan bli annerledes er det en ting som ikke vil endre seg, nemlig at den jobben de ansatte i Mesta gjør hver dag er helt avgjørende for samfunnsberedskapen i Norge. Mens jeg skriver dette er våre mannskaper ute og kjemper mot snø, vind, is og ras, slik at resten av oss skal komme trygt frem. De utfører viktige oppgaver for samfunnet, og det må myndigheter, byggherrer og vi som entreprenører ta på alvor.



**«Vi i Mesta ønsker å være med å vise vei, og vise hvordan vi sammen med våre oppdragsgivere kan utvikle veivedlikeholds-faget videre.»**

**Arne Roald Larssen**  
Konstituert adm.dir, Mesta

Resultatene i 2018 ble totalt sett langt fra slik vi ønsker. Mye av årsaken til det er vinteren i fjor, som rammet oss hardt, med store snømengder flere steder i landet. Det var det man på godt norsk kaller et «worst case-scenario», og da vi la første kvartal bak oss hadde vi et vanskelig utgangspunkt. Derfor er det svært positivt at vi de tre påfølgende kvartalene leverte som budsjettert eller bedre. Det viser, for alle som leser mer enn overskriftene, at det er langt fra noen krise i Mesta – og nå ser vi fremover.

Et blikk i krystallkula gir kanskje foreløpig flere spørsmål enn svar, men i en bransje preget av lave marginer og dårlig lønnsomhet er vi avhengige av finne modeller som fungerer best mulig for både byggherre og entreprenør – og som sikrer best mulig veivedlikehold for alle som bor i Norge. Vi i Mesta ønsker å være med å vise vei, og vise hvordan vi sammen med våre oppdragsgivere kan

utvikle veivedlikeholds-faget videre. Vi applauderer initiativer som å evaluere entreprenørene på mer enn pris, slik at seriøsitet og soliditet belønnes. Vi ønsker oss kontraktsformer som inviterer til samarbeid, kreativitet og utvikling, snarere enn kontroll og konflikt. Vi ber om kontraktsperioder som er lange nok til at det er mulig å investere i utstyr og utvikle medarbeidere og fremtidige ledere. Vi utfordrer med tanke på risikoprofilen, og hevder at en bedre fordeling av risikoen vil gi reduserte priser. Vi ønsker velkommen teknologisk utvikling som gir riktige tiltak og bedre beslutningsstøtte. Vi er spente på fortsettelsen, og klare for nye utfordringer.

Mesta er mer enn bare veivedlikehold. Like viktig er våre andre forretningsområder: Spesialproduksjon, elektro og anlegg. I 2018 ble hele selskapet ISO-sertifisert i henhold til ISO 14001 og ISO 9001, et synlig bevis at systematisk jobbing med miljøstyring og

kvalitetsledelse har blitt en integrert del av Mestakulturen. I tillegg styrket Mesta bærekraftsarbeidet. En egen bærekraftsansvarlig skal sikre fokus og kontinuitet i arbeidet mot de målene som ledergruppen har satt. For vi har ambisiøse mål for 2019, selvfølgelig økonomisk hvor jeg forventer et forretningsmessig løft, men også bærekraftsmål hvor jeg vil skal ha et grønnere fotavtrykk og rekruttere flere kvinner, for å nevne noe.

Arne Roald Larssen

## Vår visjon: Vi viser vei

- Mesta er Norges største aktør innen drift og vedlikehold av vei. Det gir oss en ledende posisjon.
- Vi skal vise vei og være en innovativ bransjeleder.
- Vi setter sikkerhet i førersetet og har nullvisjon på ulykker.
- Vi har integrert bærekraft som en strategisk driver for hele sin virksomhet.

## Våre mål og føringer

- Mesta eies av staten ved Nærings- og fiskeridepartementet.
- Våre finansielle mål skal sikre våre konkurransefortrinn og evne til innovasjon.

# Mestas strategi for bærekraftig verdiskaping

## Vårt marked

- Mestas største kunde er Statens vegvesen.
- Veilengden i Norge endrer seg ikke vesentlig, men det gjøres store investeringer i infrastruktur.
- Drift av vei er et marked preget av stor konkurranse.
- Flere og flere kunder verdsetter anbudsprinsipper som kvalitet og gode planverk og ikke bare laveste pris.

## Vår strategi

- Mesta er godt rustet til å styrke sin posisjon i alle selskapets virksomhetsområder.
- Lønnsomheten skal bedres. Dette skal skje gjennom effektiv prosjektstyring.
- Strategien krever organisatoriske og kulturelle endringer.
- Sentralt i strategien er fokus på å styrke arbeidet med risiko og muligheter.

## Verdi for Mestas interessenter

### SAMFUNNET →

Sikre og utvikle bærekraftig løsninger som får folk trygt fram

### MEDARBEIDERE →

En arbeidsplass hvor vi sammen gjør hverandre gode

### KUNDER →

Profesjonelle kvalitetsleveranser

### EIER →

En verdidrevet virksomhet som har høy verdi både for eier og samfunn



# Muligheter og utfordringer

## Markedet

---

→ Etter tiår med økende vedlikeholdsetterslep har regjeringen fokus på å redusere forfallet. I Nasjonal transportplan 2018–2029 la regjeringen opp til å bruke 9,4 milliarder kroner i gjennomsnitt pr. år på drift og vedlikehold og fornying av riksvei i 12-årsperioden. Ressursbruken skal bidra til tre hovedmål: bedre fremkommelighet i hele landet; færre transportulykker i tråd med nullvisjonen, samt å redusere negative miljøkonsekvenser.

I forbindelse med EUs tunneldirektiv skal 200 tunneler langs riksveinettet rustes opp innen 2022. Arbeidet vil fortsette i flere år også etter dette, både på riks- og fylkesveinettet. Mesta Elektro har bygget opp en landsdekkende prosjektavdeling med spesialisering innen tunnel-elektro og etablert seg som en foretrukket leverandør i markedet. Også innenfor andre satsingsområder som eksempelvis rassikring og veirekkverk er Mesta ledende på tjenester som er helt avgjørende for å nå målene.

Den nasjonale transportplanen for de neste ti årene beskriver en satsning som viser at drift og vedlikehold av vei fortsatt er et attraktivt marked. Som landets ledende veientreprenør i dette markedet er Mesta posisjonert for å fortsatt vise vei, og videreutvikle vedlikeholds-faget i samarbeid med både nye og eksisterende kunder. Vi har en avgjørende rolle for at Norge som samfunn skal nå de målene som regjeringen har definert.

## Rammevilkår

---

→ Det er 16 år siden produksjonsenheten i Statens vegvesen (SVV) ble skilt ut og Mesta ble etablert. Siden den gang har SVV vært vår største og viktigste kunde. Som følge av regionreformen skal Statens vegvesen overføre den regionale veiadministrasjonen til fylkene. Fylkeskommunene overtar dermed administrasjonen av fylkesveinettet i sin helhet, inkludert bygging samt drift og vedlikehold. For Mesta innebærer dette at vi potensielt får 11 nye kunder, som alle er opptatt av det samme som oss: å få mest mulig vei for pengene. I tillegg har vi en rekke andre viktige kunder, som eksempelvis Bane Nor, Nye Veier, Avinor, samt en rekke kommuner og andre entreprenører.

Mesta er en nasjonal aktør med lokal tilstedeværelse. I alle våre kontrakter benytter vi oss av lokale entreprenører og vi rekrutterer våre ansatte lokalt. Hos oss jobber det rundt 1460 medarbeidere spredt over hele landet, og det er nok ingen overdrivelse at vi bidrar til at minst like mange ansatte har jobb hos våre underentreprenører. En av våre verdier i Mesta er endringsvilje, og når rammevilkårene endrer seg vil vi ikke bare tilpasse oss – vi vil være med å gjøre våre kunder og leverandører bedre.

I 2018 vant Mesta kontrakten for Telemark Vest, en pilotkontrakt med åtte års varighet, der tildelingskriteriene ikke bare gikk på pris, men også andre kriterier knyttet til

blant annet miljø, kompetanse og gjennomføring. Mesta ble også ISO-sertifisert innen miljø- og kvalitetsledelse, og selskapet har dessuten forpliktet seg til å jobbe hardt for å nå de bærekraftmålene vi har satt. Mesta ønsker nye kunder

velkommen. Vi vil bidra til positive endringer og tilføre vårt bidrag til en verdikjede hvor det stilles stadig større krav til både kunder, entreprenører og leverandører.

## Risikofaktorer

---

→ Drift og vedlikehold av det norske veinettet utgjør et marked med lave marginer og betydelig risiko. Samtidig er det en oppgave som er helt avgjørende for samfunnsberedskapen. Hvis ikke de ansatte i Mesta er ute og kjemper mot snø, vind, is og ras vil det få alvorlige konsekvenser for befolkningen i store deler av Norge.

En stor del av risikoen i kontraktene er knyttet til en uforutsigbar faktor, nemlig været. I dag bærer entreprenøren en stor del av denne risikoen når de forplikter seg til en kontrakt som løper over mange år. I konkurransen om å vinne kontrakten er eneste tildelingskriteriet pris, og prisene presses. Den som er mest risikovillig vinner gjerne. Resultatet er gjerne at entreprenøren er avhengig av å være litt heldig, og er man uheldig kan konsekvensene bli store. Dersom entreprenørene til stadighet taper penger vil aktører forsvinne fra markedet, noe vi allerede har sett starten på.

Bransjen har ikke tatt inn over seg denne ubalansen i risikodeling, og betydningen det har. Både entreprenører og bygg-

herre er tjent med at det gjøres endringer i risikoprofilen. Entreprenørforeningen Bygg og Anlegg (EBA) ønsker dessuten en mer effektiv rapportering, at byggherre benytter seg av kompetansen til driftskontraktentreprenøren, lengre kontraktperioder, større rom for forskning og utvikling og fortsatt fokus på sikkerhet på vei. Som medlem i EBA støtter Mesta dette aktivt.

Samfunnsoppdraget er viktig, bærekraft er viktig og ingenting er viktigere enn at vi jobber for å nå nullvisjonen for antall drepte i trafikken. Men for å lykkes med det må det være attraktivt å være veientreprenør, slik at noen driver forbedringsarbeidet over tid, gjør investeringene og utvikler kompetansen. Vi ønsker dialog og gode samhandlingsprosesser, og ikke minst en risikoprofil der byggherre og entreprenør deler risikoen på en hensiktsmessig måte.

# En totalleverandør som får folk trygt fram

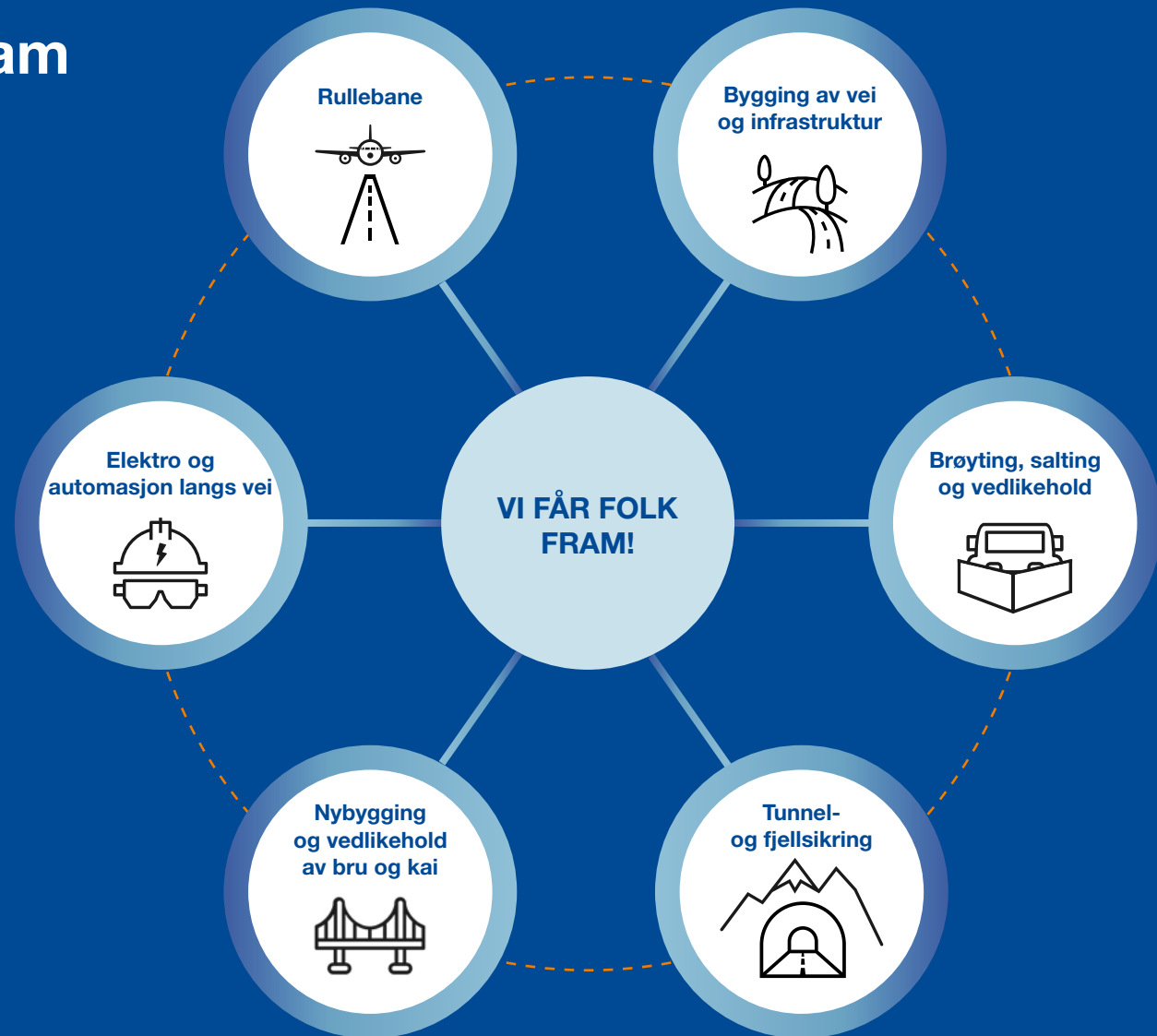
## → Mestas mål er å få folk fram.

Dette er også kjernen i Mestas virksomheter. Mesta er totalleverandør på vei og infrastruktur. Som en av Norges største entreprenører innen drift og vedlikehold av vei og tilhørende infrastruktur handler det om å levere avgjørende tjenester som sikrer at alle trafikanter kan ferdes trygt.

Vår største kunde er Statens vegvesen, men vi leverer også våre tjenester til kommuner, havner, private kunder og flyplasser. Vi har driftskontrakter over hele landet. En viktig forutsetning for vår kapasitet er et nært samarbeid med lokale underentreprenører. Det betyr også at vi skaper lokal sysselsetting.

Mestas elektrovirksomhet er i hovedsak knyttet til elektroteknisk installasjon langs vei og tilhørende infrastruktur. Spesialproduksjonenheten utfører oppdrag innen tunnelsikring, rekkverk, betongarbeider og vedlikehold av rehabilitering av bruer og kaianlegg. Anleggsvirksomheten i Mesta har prosjekter over hel landet.

Dette gir vår visjon innhold og kraft:  
Vi viser vei!



# Mesta gir kundene merverdi

I 2018 lyste Statens vegvesen ut en drift- og vedlikeholdskontrakt for Telemark Vest, hvor andre kriterier enn kun pris ble avgjørende. Entreprenørene ble gitt muligheten til å tilby merverdi ut over standardkravene som ble stilt i kontrakten.

Anbudet ble vurdert etter flere kvalitetskriterier, hvor merverdien av tilleggskravene ble trukket fra prisen. Mesta vant driftskontrakten.

## Dette er kriteriene som ble vektlagt i tillegg til pris:

### Kvalitetsstyringssystem og HMS-plan

**Krav:**

Kontraktstilpasset kvalitetsplan og HMS-plan.

**Mestas styrke:**

- Drift- og vedlikeholdskontrakter er Mestas kjernevirksomhet, og vi har et godt kvalitetssystem som forbedres kontinuerlig.
- Mesta har dedikerte HMS-ressurser i alle forretningsenheter som følger opp HMS-arbeidet i tråd med vårt HMS-system.
- I 2018 hadde vi H1-verdi på 2,3. (Bransjesnittet, slik det er omtalt i EBAs sykefraværstatistikk, er 6,04 i 2018.)

### Ressurs- og organisasjonsplan

**Krav:**

Plan med totaloversikt over maskiner, utstyr og mannskap fordelt på egne medarbeidere og medarbeidere fra underentreprenører. Planen skal også dokumentere kompetanse og oversikt over nøkkelpersoner samt stillingsbeskrivelse for lederfunksjonene og deres ansvar, fullmakter og formelle kontaktlinjer.

I tillegg skal beredskapsfunksjonene, kvalitetsfunksjonene og merkantile funksjoner beskrives.

**Mestas styrke:**

Lang erfaring med egenregi og fleksibilitet ved bemanning av kontrakter. Høy egenregiandel sikrer robuste rammevilkår som gir godt grunnlag for å utvikle egne ansatte og våre fagområder. Rekruttering, opplæring, utvikling, både hos fagarbeidere, i stab og hos ledende personell blir godt ivaretatt.

### Produksjon

- **Vinterplan**
- **Grøntplan**
- **Inspeksjonsplan**
- **Renholdsplan**

**Krav:**

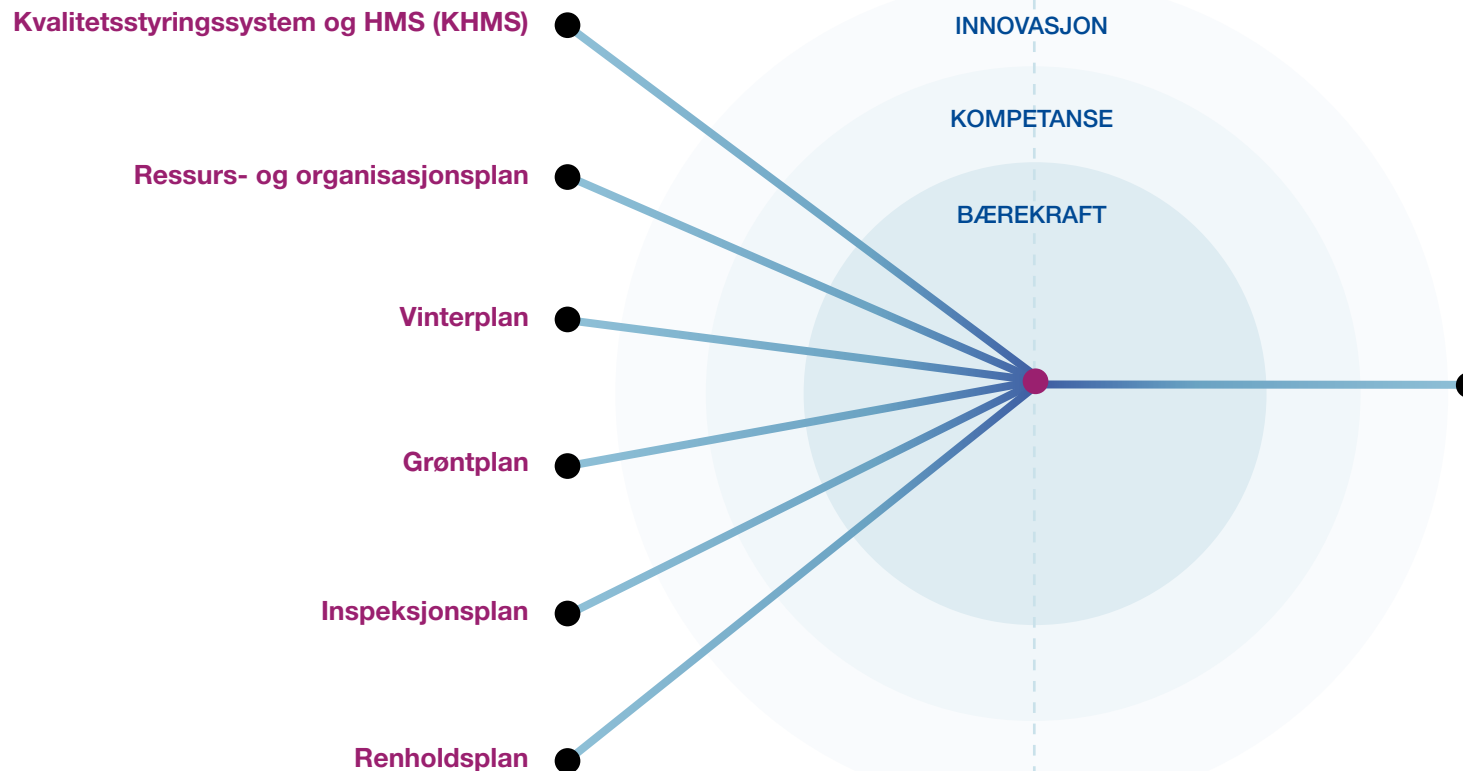
Plan med kapasitetsvurdering for hovedaktivitetene og beskrivelser av tidsrom for aktivitet og maskiner samt redskap (antall og type) for hver enkelt hovedaktivitet.

**Mestas styrke:**

Har et erfaringsbasert og godt driftsopplegg som sikrer gode leveranser. Strukturerte opplegg for kurs og opplæring. Disponerer moderne utstyr, og prioriterer innovasjon og utvikling av både metoder og utstyr. Samspillet mellom regionene i selskapet kan også utnyttes effektivt. I tillegg er Mesta en bidragsyter til lokal verdiskaping gjennom kontrakter med underleverandører.



# Mesta viser vei



## Vektleggingsprinsippet

→ Vektingen vurderes etter hvor godt tilbyder har satt seg inn i oppgavene; hvordan de er vurdert løst og hvilken merverdi byggherren mener tilbudet gir, sammenlignet med minimumskravene som er satt i regelverk og konkurransegrunnlag.

### Pris

→ Prising lik 0 gis i de tilfeller der entreprenørens tilbud på det aktuelle punkt tilfredsstiller minimumskravet som er stilt i regelverk og konkurransegrunnlag, men ikke gir noen merverdi utover dette. Prisingen av tilbyders besvarelse på tildelingskriterium i Trinn 1 innebærer ingen taksering, men er en skjønnsmessig vurdering av tilleggsverdien besvarelsen gir for byggherren.

### Trinn 1

Oppfyllelse av minimumskravene evalueres, og eventuell merverdi fastsettes. Dette kommer til fradrag av anbudspris i trinn 2.

### Trinn 2

Endelig pris fastsettes ved at merverdi knyttet til minimumskravene trekkes fra tilbyders pris.

# Forretningsområdene



## Drift og vedlikehold av vei

→ Mesta har nesten 200 års erfaring med drift, vedlikehold og bygging av infrastruktur i Norge. Vi er vant til å måle krefter med naturen. I et land med krevende klima og topografi, sørger Mesta for at veinettet er åpent for ferdsel året rundt. Moderne utstyr og innsatsvillige medarbeidere bidrar til å få trafikantene trygt fram. Vi er tilstede over hele landet og utfører alle typer oppdrag, fra små reparasjoner til store anlegg.

Les mer [her](#)



## Anlegg

→ Mestas anleggsavdelinger i nord, vest og sørøst inkluderer en rekke fagområder som gjør oss i stand til å utføre svært varierte oppdrag. Ved å trekke veksler på våre andre forretningsområder og tjenester har Mesta en unik mulighet til å løse tverrfaglige og komplekse anleggsprosjekter på en effektiv måte med høy kvalitet.

Les mer [her](#)



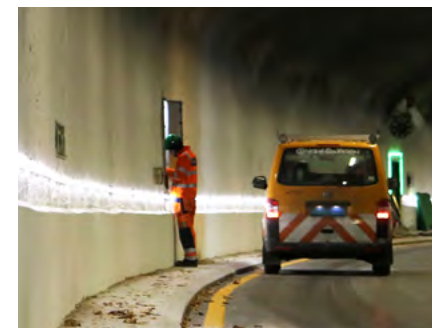
## Spesialproduksjon

→ Mesta er en ledende leverandør av tjenester innen følgende områder:

- Fjell og tunnelsikring
- Rekkverk
- Bru og kai
- Betong

Alle disse tjenestene har vi organisert i det landsdekkende forretningsområdet Spesialproduksjon, som har kompetanse på totalentrepriser og komplekse tverrfaglige, store samarbeidsprosjekter.

Les mer [her](#)



## Elektro

→ Mesta Elektro er landets ledende aktør innen veielektro og har en landsdekkende prosjektavdeling. Vi dekker alle fagområder og har drifts- og vedlikeholdskontrakter for stat og kommune over hele landet. Våre montører utfører de mest krevende oppgavene innen elektroteknisk installasjon langs infrastruktur som er nødvendig for sikkerheten til trafikantene på og langs vei.

Les mer [her](#)





## Det naturlige førstevalget for dyktige medarbeidere

→ I Mesta er det et mangfold av muligheter for medarbeidere som søker spennende utfordringer.

Som Norges største entreprenørselskap innen drift og vedlikehold er vi avhengige av dyktige og engasjerte medarbeidere.

Derfor må vi være førstevalget for dyktige fagarbeidere, ingeniører, teknikere, økonomer og prosjektledere. Enten du brøyter vei i snøføyka eller har ansvaret for krevende prosjekteringsoppgaver skal du få rom til å utvikle deg.

**I Mesta jobber det 1500 dyktige medarbeidere.**

**Møt fire av dem. →**





## Stort ansvar på unge skuldre

**Ira Storhaug**  
Fagarbeider,  
Mesta Porsanger

«Det er veldig artig å legge fastsand og brøyte. Det blir faktisk vakkert!»

→ Ira Storhaug (22) bor i Lakselv og kjører brøytebil for Mesta på Porsangerkontrakten. Hun er den yngste på laget, men hun har faget i blodet.

– Morfar og onkel jobbet i Mesta, så det går kanskje i arv. Men det er jo veldig spennende å kjøre brøytebil, spesielt når jeg får være med ute på Nordkyn og brøyte der. Når man vet at folk er avhengig av den jobben man gjør, når man har ansvar for kolonnene for eksempel, så kjenner man jo på et stort ansvar i rollen. Det er motiverende.

*Er du stolt av jobben?*

– Ja, veldig. Det er veldig artig å legge fastsand og brøyte. Så blir jeg kanskje over gjennomsnittet fornøyd når jeg ser sanda jeg har lagt ut på veien og ser hvor fint det blir rett og slett. Det blir faktisk vakkert!

### Mål

- Mål om kvinneandel i toppledergruppen og blant ledere på 20 prosent innen 2020
- Mål om 50 prosent kvinnelige traineer/ talenter





## Ser muligheter der andre ser utfordringer

**Sigurd Storøy**  
Prosjektleder samarbeids-  
prosjekter

→ Tunnelrehabilitering og bygging av rasoverbygg er eksempler på samarbeidsprosjekter som av natur involverer mange fag, forklarer Sigurd Storøy. Han er prosjektleder for samarbeidsprosjekter i Mesta spesialproduksjon, og koordinerer innsatsen på tvers av fagområder. Kort fortalt: han er den som skal sikre effektive leveranser med rett kvalitet.

**«Vi har utrolig mye kompetanse! Ved å trekke veksler på ulike tjenester fra flere forretningsområder kan vi sikre mer effektiv drift. Det er positivt for Mesta, for kunden og for miljøet.»**

– Mesta er en totalleverandør som har mange spesialiserte fagmiljøer; fjell- og tunnelsikring, rekkverk, betong, kai, bru, vei, elektro og anlegg. I tillegg har vi tilstedeværelse mange steder i landet gjennom driftskontraktene, sier Storøy. Godt internsamarbeid er avgjørende for å lykkes med de største prosjektene. – Det gjør at vi kan løse store og komplekse prosjekter, men også at vi kan snu oss raskt, og er fleksible når det trengs.

### Mål

→ Effektivitet og god utnyttelse av mennesker og maskiner bidrar til ansvarlig produksjon, og reduserer de negative konsekvensene anleggsarbeider har på miljøet.



## Knytter sammen teori og praksis

Jens Arne  
Krakhella Engsæter  
Prosjektingeniør,  
Elektro prosjekt

**«I min rolle er man avhengig av å jobbe godt med både ledere og fagarbeidere, man må tørre å utfordre, men også støtte andre. Jeg har hatt særlig god nytte av de kursene i Mestaskolen som knytter ledelse- og kommunikasjonsteori opp mot praksis ved å bruke konkrete hendelser og episoder.»**

→ Allerede før han hadde fullført sin traineeperiode var Jens Arne Krakhella Engsæter i gang med videre internopplæring gjennom Mestaskolen.

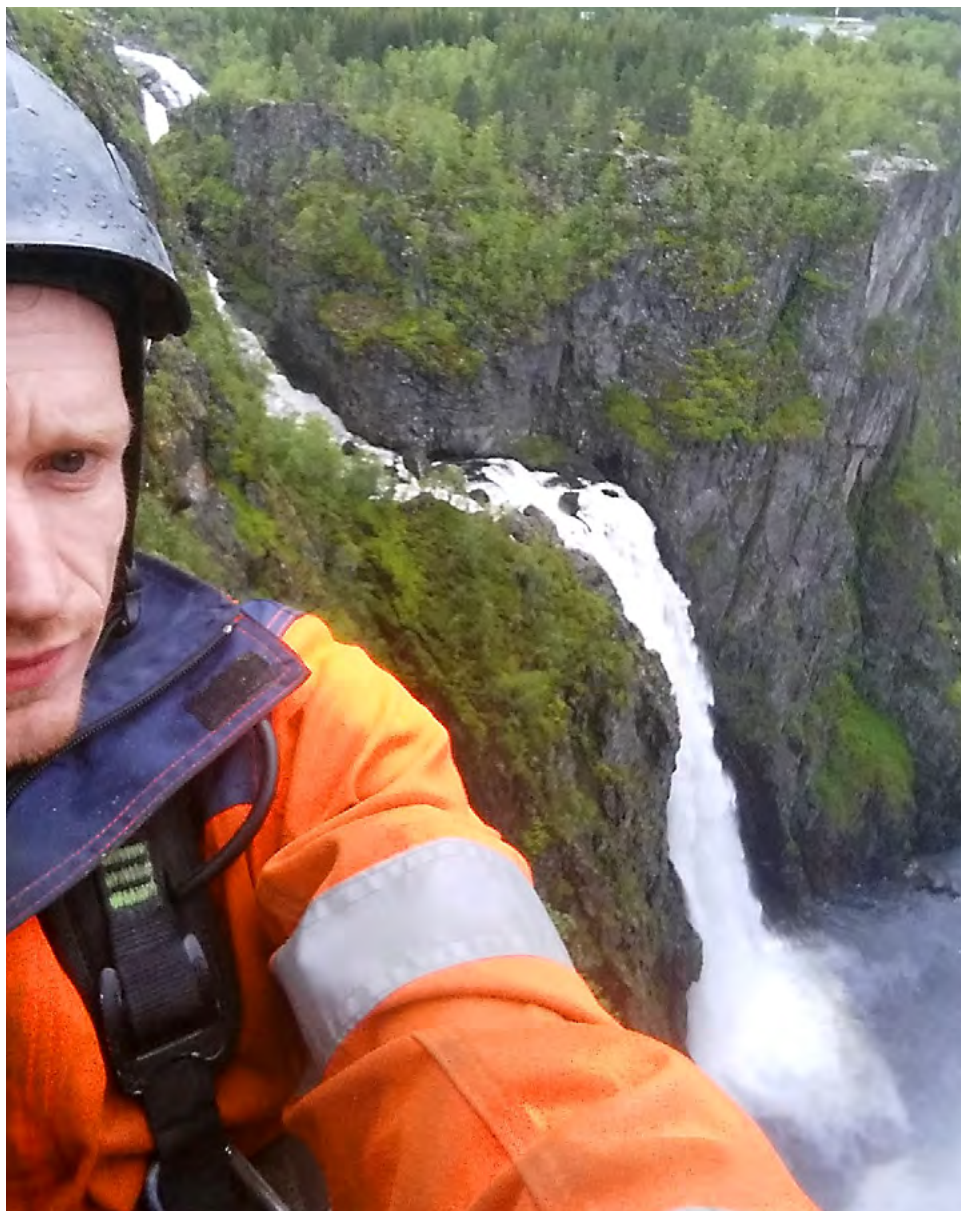
– Når man er ny i et selskap har man gjerne fokus på det som skjer i egen avdeling, men gjennom Mestaskolen fikk jeg en grundig gjennomgang av de ulike fagene i Mestakonsernet. Det gjør at man fortsetter å utvikle seg.

Engsæter jobber nå som prosjektingeniør hos Elektro Prosjekt, og er med å lede mannskapene som har ansvaret for en av landets mest komplekse tunnelrehabiliteringer i Ekeberg- og Svartdalstunnelene.

### Mål

→ Vi satser på ledere. Gjennom lederutviklingskursene i Mestaskolen får ledere på alle nivåer – og særlig de unge – i organisasjonen mulighet til å bygge på sin kompetanse som leder, og utvikle seg videre. Gjennom lederutviklingsprogrammene er det fokus på å bli trygg i rollen, utveksle erfaringer og det å bygge nettverk internt.





## Luftig arbeidsplass og viktig jobb

Anders Flæte  
Fjellsikrer i Mesta

**«Den jobben vi gjør er avgjørende for at det skal være trygt å ferdes på norske veier og jernbanespor. For å få folk fram. Derfor er vi ute og måler krefter med naturen hver dag.»**

→ Det er etter all sannsynlighet farligere for oss å kjøre bil til jobben, enn det er å være på jobb. Vi har et ekstremt fokus på sikkerheten. Det sier Anders Flæte, som er fjellsikrer i Mesta. I TV-serien *Ras (MAX)* får det norske folk et lite innblikk i hvordan det er å ha en jobb der man henger i tau hundrevis av meter over bakken. Selv for en veteran som Flæte er det et hensyn som er viktigere enn alle andre.

– Det er skummelt å bli for tøff. Sikkerheten har førsteprioritet. Den jobben han og kollegaene gjør er avgjørende for at det skal være trygt å ferdes på norske veier og jernbanespor.

– De som sier de har åpent kontorlandskap tar skammelig feil. Det er det vi som har!

### Mål

→ Rassikring og fjellsikring er en avgjørende tjeneste for samfunnsberedskapen, og en prioritert del av regjeringens handlingsplan for å redusere vedlikeholdsetterslepet. Mesta er ledende leverandør av fjellsikringstjenester i Norge.

## Ledelsen i Mesta (pr. april 2019)



**Arne Roald Larssen (f. 1965)**  
Fungerende administrerende direktør

Ansatt i Mesta siden januar 2004. Utdannet fra Krigsskolen. Tidligere erfaring som regiondirektør og personalsjef i Mesta, stasjonssjef i SAS og Braathens as, lederstillinger i Hæren.



**Bjørn-Egil Ekhaugen (f. 1974)**  
Økonomi- og finansdirektør

Ansatt i Mesta siden oktober 2018. Utdannet statsautorisert revisor. Tidligere erfaring som revisor og konsernregnskapssjef og økonomidirektør i Norgesgruppen ASA.



**Lars Morten Olsen (f. 1967)**  
Fungerende direktør forretningsstøtte

Ansatt i Mesta siden september 2003. Utdannet siviløkonomi fra BI. Flere stillinger i sentral stab inkl. økonomisjef og konstituert CFO. Tidligere lang erfaring fra Esso og KPMG i ulike roller.



**Kjell A. Næss (f. 1957)**  
Direktør Mesta Spesialproduksjon

Ansatt i SVV / Mesta siden mars 1981. Utdannet ingeniør bygg/anlegg. Har hatt en rekke stillinger i selskapet, inkludert administrerende direktør før Mesta Drift og Mesta Entreprenør.



**Ingrid Hoemsnes (f. 1984)**  
Fungerende regiondirektør Øst

Ansatt i Mesta siden august 2011. Utdannet siviløkonom. Tidligere erfaringer som trainee, controller og økonomisjef i Mesta.



**Ole-Håkon Karlsen (f. 1964)**  
Fungerende regiondirektør Region Nord

Ansatt i Mesta siden august 2005. Utdannet Siviløkonom. Tidligere erfaring i Mesta som regioncontroller, prosjektsyringssjef og økonomisjef, samt ulike roller utenfor selskapet.



**Vegard Ystenæs (f. 1982)**  
Regiondirektør Sør

Ansatt i Mesta som trainee i 2007. Utdannet sivilingeniør i Industriell økonomi ved NTNU. Har hatt rollen som distriktssjef i seks år og vært regiondirektør siden november 2016.



**Rolf Dale (f. 1974)**  
Regondirektør Vest

Ansatt i Mesta siden februar 2007. Utdannet siviløkonom. Tidligere erfaring fra Hansa Borg Bryggerier og ulike lederstillinger i Mesta.



**Ole Lundeby (f. 1963)**  
Fungerende direktør Elektro

Ansatt i Mesta siden januar 2003 som Økonomisjef Anlegg. Kom til Mesta fra stilling som økonomidirektør i Alcatel Telecom Norway. Utdannet siviløkonom (NHH).



# Bærekraft. Beslutningskraft. Konkurranseskraft.



**«Steget for å realisere utvalgte ambisjoner på FNs bærekraftsmål er innenfor rekkevidde for Mestas del.»**

Per Arne Berge  
HR-ansvarlig i Mesta

→ Mesta har i 2018 jobbet strategisk med virksomhetens ambisjoner og tiltak. Som del av dette arbeidet, har vi innført FNs bærekraftsmål og valgt ut seks mål som er vurdert som de mest sentrale og relevante for vår virksomhet.

Lovmessige krav til ikke-finansiell rapportering er skjerpet. Endringer og krav drives imidlertid i like stor grad frem av holdningsendringer hos forbrukere og borgere, der det stilles klare krav til at store selskap har «orden i eget hus» og kan dokumentere hvordan det jobbes målrettet med miljø, menneskerettigheter, arbeidsforhold og antikorrupsjon. Å ta bærekraft på alvor er en forretningsmessig styrke. Stortingets eierskapsmelding (Meld.St. 27 (2013–2014) om et mangfoldig og verdiskapende eierskap) er klar i talen og stiller forventninger til hvordan det skal rapporteres på bærekraft.

## Mye er på plass

Steget for å realisere de utvalgte ambisjoner på FNs bærekraftsmål er innenfor rekkevidde for Mestas del. Mesta ser dette i sammenheng med selskapets strategi. Dette skal sikre gjennomføringskraft og gir en god mulighet til å forstå bærekraftsatsingen i en større kontekst.

Vi har satt strategiske og operasjonelle målsetninger. Mestas visjon «Vi viser vei» beskriver vår ambisjon også med tanke på bærekraft. Vi har jobbet langsiktig og målrettet med dette gjennom mange år, og nå vil vi synliggjøre dette arbeidet og harmonere det med FNs bærekraftsmål.

## Dette er FNs bærekraftsmål



### FNs BÆREKRAFTSMÅL

→ FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030.

Bærekraftig utvikling er et globalt begrep som er basert på solidaritet med kommende generasjoner, i tillegg til alle de som lever i dag. Det er en anerkjennelse av at vi bare har én klode, med en begrenset mengde ressurser, og at det er i vår felles interesse å ta vare på den.

Bærekraftig utvikling handler om å ta vare på behovene til mennesker som lever i dag, uten å ødelegge

framtidige generasjoners muligheter til å dekke sine. Bærekraftsmålene reflekterer de tre dimensjonene i bærekraftig utvikling: klima og miljø, økonomi og sosiale forhold.

FNs bærekraftsmål består av 17 mål og 169 delmål. Målene skal fungere som en felles global retning for land, næringsliv og sivilsamfunn. Målene ble laget på bakgrunn av en omfattende prosess, med innspill fra land over hele verden. Nesten ti millioner mennesker fikk sagt sin mening gjennom en spørreundersøkelse.



### Våre ambassadører

→ Medarbeiderne er våre viktigste ambassadører i arbeidet med å realisere bærekraftsambisjonene. Mestas verdigrunnlag – fokus, endringsvilje, helhetsansvar og ærlighet – legger føringer for hvordan ansatte i Mesta skal opptre både internt og eksternt.

Mesta tar et aktivt samfunnsansvar i hele leverandørkjeden. Ved valg av leverandør vurderer Mesta både sosiale og miljømessige standarder i tillegg til andre relevante faktorer. For å tydeliggjøre dette, har Mesta integrert Etsiske retningslinjer for innkjøp i standardvilkårene for varekjøp. I innkjøpsavtaler for utenlandsk handel, har Mesta fokus på etisk handel. Selskapet følger internasjonale lover, traktater og konvensjoner som omhandler sosialt ansvar, herunder ILOs deklarasjon om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeid og FNs menneskerettighetskonvensjon.

# Vår bærekraftsatsing

## Kvalitet

→ Mesta AS skal arbeide systematisk og målrettet for å møte kundens krav og sikre en kontinuerlig forbedring av selskapets prestasjoner. Gjennom økt effektivitet og bedret presisjon på våre leveranser skal Mesta styrke sin markedsposisjon og lønnsomhet. Kvalitet oppnås når vi utfører leveranser effektivt i samsvar med kundens krav, våre interesseparter og lovverket.



## Relevans

Mesta arbeider systematisk med kvalitet, innovasjon og teknologi for å sikre en ressurseffektiv drift og kontinuerlig forbedring av selskapets prestasjoner slik at vi kan møte kundens krav. Vi utforsker muligheter innen produkter og i leverandørkjeden for å bidra til bærekraftig industrialisering. Digitalisering er en viktig drivkraft som skal sikre effektivisering og skape miljøgevinster.

## Mål

- Alle kvalitetsavvik skal registreres, kostnadsberegnes og lukkes innen intern frist.
- Sanksjoner i kroner og antall skal reduseres med 50 prosent innen 2021 i forhold til 2018.
- Alle avvik/feil med kostnad over kr 50 000,- på et prosjekt skal drøftes på lagsmøte for å unngå at de gjentar seg.
- Oppnå høy score på Statens vegvesens karakterbok: Gjennomsnitt for selskapet skal minimum være 4.

## Tiltak og status

Det er gjennomført 91 interne revisjoner i Mesta AS og 1 i Mesta Sverige AB. Revisjonene er gjennomført som temarevisjoner. Revisjonene er gjennomført av KHMS sammen med fagrevisorer innen kompetanse, innkjøp, økonomi og kvalitetssystem. Resultatet av revisjonene tilgjengeliggjøres slik at læringen kan benyttes i hele selskapet – og ikke bare lokalt i den enheten der revisjonen utføres. Revisjonene er grunnlag for forbedring og blir brukt som grunnlag i ledelsens årlige gjennomgang.

- Mesta har utviklet en applikasjon for registrering av hendelser.
- HMS-systemet «på lomma» er enkelt å bruke og senker terskelen for registrering.
- Bruk av digitale verktøy for alle ansatte gir økt digital kompetanse. Dette er digitalisering i praksis.



## Miljø

→ Mesta jobber for å redusere miljøpåvirkningene vi er ansvarlig for. Systematisk måling og rapportering sikrer at selskapet kan ta riktige valg i arbeidet for å redusere utslipp. Mesta ble ISO-sertifisert 2018 på NS-EN ISO 14001:2015 Ytre miljø.



### Relevans

Klima og miljø er vår tids største utfordring. Vi i Mesta vet vi har et stort ansvar for å redusere belastningen på miljøet, og vi jobber hele tiden med å redusere utslipp og skader på miljøet. Anleggsvirksomhet kan i seg selv være miljøbelastende, og vi vil i samarbeid med kundene bidra til at det velges de mest miljøvennlige løsningene. Dette innebærer blant annet at vi prioriterer å anskaffe kjøretøy og maskiner som er basert på ny, utslippsfri teknologi når det gir gevinst. Målet er å redusere utslipp. Alt avfall ønskes kildesortert, gjenbrukt eller gjenvunnet.

### Mål

- Mesta skal kildesortere minimum 80 prosent av eget produsert avfall.
- I 2022 skal minimum 40 prosent av investeringer til innkjøp av maskiner og biler være karbonfrie.
- Tomgangskjøring skal reduseres med 5 prosent pr. år (måles på lastebiler, gravemaskiner og hjul-lastere).

### Tiltak og status

Energi- og klimaregnskapet for 2018 knyttet til Mestas daglige drift og operasjonelle kontroll er på 21 746,6 tCO<sub>2</sub>e.

Regnskapet er basert på den internasjonale standarden Green House Gas Protocol Initiative (GHG-protokollen). Utslipp fra kjøretøy er en av bedriftens største miljøpåvirkningsfaktorer og reduksjon av slike utslipp har også i 2018 vært et hovedmål.

Mesta leverte i 2018 en avfallsmengde fra egen produksjon tilsvarende 2 927 tCO<sub>2</sub>e.



## Mennesker

→ Mesta har en lang og stolt historie som Norges største leverandør av drift og vedlikehold av infrastruktur og vi er en viktig pådriver for å bidra til bærekraftig samfunnsplanlegging. For at vi skal være konkurransedyktige er vi avhengige av at vi har ansatte med rett kompetanse. Derfor satser vi også på kompetanseutvikling for å sikre at vi kan gjøre den viktige jobben, nemlig å få folk fram.



### Relevans

Ansvarlighet og aktsomhet i alle arbeidsforhold er gitt høyeste prioritet hos Mesta. Sikkerhet kommer alltid først. I arbeidet med etikk har vi utarbeidet retningslinjer for skikk og bruk i møte med kunder, leverandører, kolleger og omgivelsene, og vi stiller samme krav til underleverandører/innleide som til egne ansatte. Mesta har mål om full likestilling mellom kvinner og menn. Det skal ikke forekomme forskjellsbehandling i saker som for eksempel lønn, forfremmelse eller rekruttering.

### Mål

- Nullvisjon for personskader.
- Nulltoleranse for korrupsjon.
- Mål om kvinneandel i toppledergruppen og blant ledere på 20 prosent innen 2020.
- Mål om 50 prosent kvinnelige traineer.
- Mål om kvinneandel på 20 prosent blant ledere innen 2020.

### Tiltak og status

- Obligatorisk sikkerhetsopplæring før oppdragsstart.
- Årlig sikkerhetsdag for ansatte og underleverandører.
- Årlig dilemmatrening med bransjerelaterte tema innen etikk og verdier for alle medarbeidere.
- Varslingsordning i samarbeid med eksternt advokatfirma.
- Selskapet er tilknyttet tariffavtaler gjennom NHO for alle stillingsgrupper i selskapet.
- Avtale med fagorganisasjonene om samarbeid og struktur for tillitsvalgte.
- Kontraktsfestet krav til underleverandører om at lønns- og arbeidsvilkår skal være på tariffnivå for alle ansatte, og at arbeidsmiljøloven skal følges.
- Endring av kompetansekrav og arbeidsoppgaver medfører løpende opplæringsbehov, herunder nye arbeidsprosesser og -metoder.
- Ved årsskiftet var kvinneandelen i konsernet var 10,4 prosent (10 prosent). Vi jobber bevisst med å øke andelen kvinner i selskapet generelt og i ledende funksjoner spesielt.



# Styret i Mesta



**John Nyheim (f. 1952)**  
Styreleder (deltatt på 7 av 7 styremøter)

Styremedlem og styrets leder i Mesta siden 2015. Sivilingeniør NTH. Tidligere konsernsjef i Norconsult AS. Styrevern i bl.a. Computas AS (styreleder), Teleplan AS, Technogarden Albatross Prosjektledelse, EDR&Medeso AS og Intech AS (styreleder).



**Janicke W. Driveklepp (f. 1968)**  
Styremedlem (deltatt på 7 av 7 styremøter)

Styremedlem i Mesta siden 2015 og leder for revisjonsutvalget. Siviløkonom. CFO i Havila Kystruten. Tidligere CFO i Vartdal Plastindustri AS og Scana Volda AS og revisor i Ernst & Young. Tidligere styrevern i blant annet Havila Shipping ASA og Fjord1 ASA.



**Hilde Nordskogen (f. 1963)**  
Styremedlem (deltatt på 6 av 7 styremøter)

Styremedlem siden 2015. Medlem av revisjonsutvalget. Sivilingeniør, NTH. Adm.dir WSP Norge. Tidligere bl.a. direktør Samferdsel og Byutvikling og Regiondirektør i region Øst i Rambøll, byggherredirektør i Statsbygg og avdelingsdirektør i Samferdselsetaten.



**Morten Karlsen Sørby (f. 1959)**  
Styremedlem (deltatt på 3 av 3 styremøter\*)

Styremedlem i Mesta siden 2018. Siviløkonom og statsautorisert revisor med tilleggstudannelse fra IMD. EVP/Acting head of Scandinavia, i Telenor Group. Tidligere bl.a. EVP/Chief Transformation Officer, EVP/Acting CFO og EVP/Head of Norwegian and Nordic operations i Telenor.



**Adele Bugge Norman Pran (f. 1970)**  
Styremedlem (deltatt på 6 av 7 styremøter)

Styremedlem i Mesta siden 2017. Jurist fra Universitet i Oslo og Master i Revisjon og regnskap fra NHH. Styremedlem i bl.a. ABG Sundal Collier, B2Holding, XXL, Zalaris og Motorgruppen. Tidligere Partner Herkules Capital og konsulent i PwC Deals.



**Jens Petter Hermansen (f. 1955)**  
Styremedlem, ansatterrepresentant (deltatt på 7 av 7 styremøter)

Ansattvalgt styremedlem siden 2002. Selskapstillsvalgt i Mesta fra 2003. Tidligere hovedtillsvalgt i Statens vegvesen Akershus.



**Geir Krokå (f. 1963)**  
Styremedlem, ansatterrepresentant (deltatt på 7 av 7 styremøter)

Ansattvalgt styremedlem siden 2016. Hovedtillsvalgt i Mesta Spesialproduksjon. Fagarbeider Mesta AS. Tidligere fagarbeider og formann i Statens vegvesen og rørlegger/sveiser.



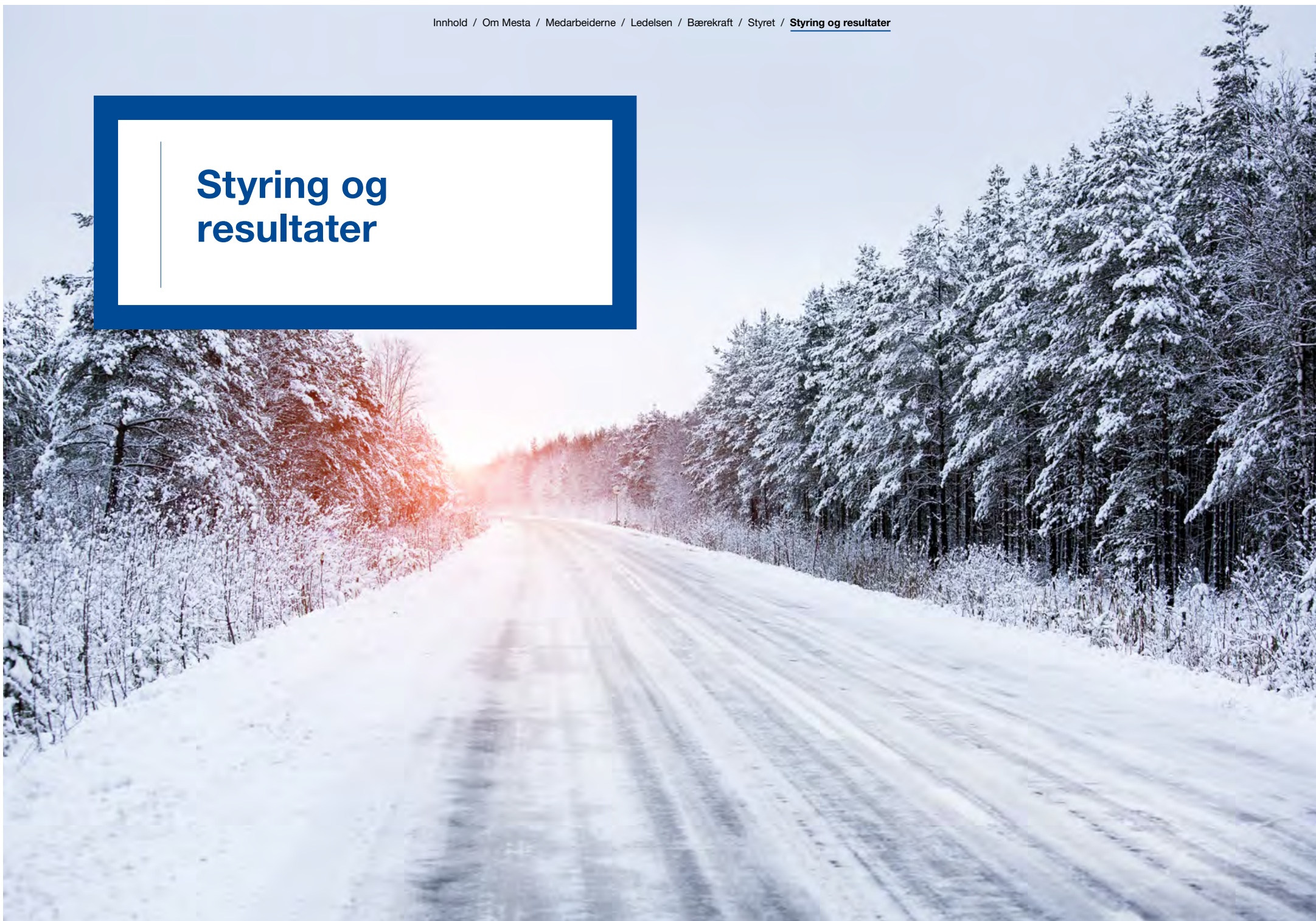
**Geir Haslie (f. 1959)**  
Styremedlem, ansatterrepresentant (deltatt på 5 av 5 styremøter\*)

Ansattvalgt styremedlem siden 2018. Hovedtillsvalgt EI. og IT i Mesta. BAS og elektriker i Mesta AS.

\* Nyvalgt styremedlem i 2018.



# Styring og resultater



## Nøkkeltall

### Mesta konsernet

Regnskapstall i millioner kroner	2018	2017	2016	2015	2014
Videreført virksomhet					
Driftsinntekter	4 082	3 765	3 608	4 078	4 129
Driftsresultat (EBITDA)	49	100	262	589	268
Driftsresultat (EBIT)	-63	-19	137	440	116
Resultat før skatt	-66	-21	139	441	116
Driftsmargin	-1,5 %	-0,5 %	3,8 %	10,8 %	2,8 %
Mesta konsern					
Årsresultat	-65	-15	66	335	226
Resultatmargin etter skatt	-1,6 %	-0,4 %	1,8 %	8,2 %	5,5 %
Totalkapitalrentabilitet etter skatt	-3,9 %	-0,8 %	3,1 %	14,9 %	9,9 %
Egenkapitalandel	39,0 %	40,3 %	35,2 %	44,4 %	40,8 %
Antall ansatte	1 460	1 420	1 334	1 285	1 455
Antall årsverk	1 430	1 388	1 312	1 259	1 356
Gevinster ved salg av eiendom	6	1	60	343	51



# Årsberetning 2018

## OM MESTA

→ 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 elektro. Mesta as ble etablert 1. januar 2003, da produksjonsvirksomheten i Statens vegvesen ble skilt ut som et eget aksjeselskap og konkurranseutsatt. Hovedfokuset var å omstille virksomheten til en konkurranse-dyktig bedrift. Det innbar fokusering på kommersiell forståelse, kulturbygging og verdiimplementering.

Konsernet er organisert gjennom selskapet Mesta AS som drift- og morselskap og med Mesta Sverige AB og Lyngbøveien 164 AS som datterselskaper. Datterselskapene er 100 prosent eiet av Mesta AS pr. 31.12.2018.

Samtlige aksjer i Mesta AS eies av Nærings- og fiskeri-departementet.

Hovedkontoret i konsernet ligger på Lysaker i Bærum og produksjonen er i hovedsak rettet mot det norske markedet.

## RESULTATER, INVESTERINGER, LIKVIDITET, KONTANTSTRØM OG SOLIDITET

Konsernets årsregnskap er utarbeidet etter god regnskaps-skikk og er i samsvar med gjeldende norsk regnskaps-lovgivning. Regnskapet gir en rettvise oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen for konsernet. Virksom-

heten tilknyttet Mesta Entreprenør AS (fusjonert inn i Mesta AS) er i årsregnskapet behandlet som ikke videreført virksomhet. Tallene i parentes angir sammenlignbare tall for fjoråret.

Konsernets driftsinntekter i 2018 for videreført virksomhet ble kr 4 082 mill. (kr 3 765 mill.), en økning på 8,4 prosent. Konsernets største kunde er Statens vegvesen, som utgjør 79 prosent (78 prosent) av omsetningen.

Driftsresultatet ble kr -63 mill. (kr -19 mill.) Årsresultat for videreført virksomhet ble kr -65 mill. (kr -28 mill.). Ikke videreført virksomhet ble avvirket i 2017 og hadde kr 13 mill. i resultat.

Mestas resultat i 2018 er ikke tilfredsstillende. Resultatet for 2018 skyldes i stor grad den krevende vinteren i første kvartal med mye snø på Østlandet. Dette medførte store kostnader med bortkjøring av snø, spesielt i region Sør-Øst. Risikoprofilen i driftskontraktene i dagens kontrakts-regime medfører stor risiko for tap for entreprenørene, blant annet ved store snømengder. I tillegg til utfordringene i første kvartal er resultatet for 2018 vesentlig preget av avsetning for fremtidige tap knyttet til totalt fire konkrete driftskontrakter med totalt 84 mill. I positiv retning trekker gevinster ved salg av eiendom med 6 mill.

Mestas har som målsetning å øke lønnsomheten. Det er

iverksatt flere konkrete tiltak for å oppnå dette. Blant annet er det iverksatt forbedrede rutiner for risikovurderinger i kalkulasjonsprosessen for å unngå tapskontrakter. Det er også iverksatt systematiske og regelmessige risikovurderinger i eksisterende prosjekter. Det kan leses mer om dette i erklæring om eierstyring og selskapsledelse.

I 2018 utgjorde netto investeringer i konsernet kr 17 mill. (kr 57 mill.) for videreført virksomhet. Netto endring likvider i året ble kr -33 mill. (kr -400 mill.), som ga en likviditetsbeholdning på kr 45 mill. (kr 78 mill.) for konsernet pr. 31.12.2018.

Ved utgangen av året var konsernets total kapital kr 1 577 mill. (kr 1 726 mill.). Egenkapitalandelen pr. 31.12.2018 var 39,0 prosent (40,3 prosent). Pr. 31.12.2018 var det i konsernet netto balanseført kr 128 mill. i utsatt skattefordel.

Mesta AS har en trekkfasilitet med bank på kr 600 mill. som det er knyttet betingelser til (covenants). Konsernet overholder pr. 31.12.2018 alle lånebetingelser.

Innovasjon, løpende forbedringer og effektiviseringer er en integrert del av Mestas virksomhet. Utgifter forbundet med dette resultatføres løpende. Det er ikke

gjennomført forsknings- og utviklingsprosjekter som tilfredsstillende regnskapslovens vilkår til balanseføring i Mesta AS i 2018.

Ordrereserven i Mesta pr. 31.12.2018 var på kr 6 545 mill. (kr 6 823 mill.).

Morselskapets driftsinntekter i 2018 var kr 4 017 mill. (kr 3 705 mill.). Årsresultat i 2018 ble kr -63 mill. (kr -16 mill.). Det er resultatført kr 0,1 mill. (kr 0,1 mill.) i konsernbidrag fra datterselskaper.

Styret vurderer selskapet som godt kapitalisert og at egenkapitalen anses som tilfredsstillende. Styret foreslår at det for årsregnskapet 2018 utbetales ordinært utbytte på kr 15 mill. Morselskapet, Mesta AS, har en egenkapitalandel på 39,2 prosent (40,4 prosent) og opptjent egenkapital på kr 115 mill. (192 mill.).

I samsvar med regnskapsloven bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

## MARKED

Markedsutsiktene knyttet til offentlige investeringer i infrastruktur de kommende årene er konkretisert i Nasjonal Transportplan (NTP). NTP for 2018–2029 foreslår økte bevilgninger til drift og vedlikehold av det statlige veinettet, samt vekst i investeringene til

nye veiprosjekter og jernbane. I tillegg har regjeringen fortsatt fokus på å videre redusere vedlikeholds- etterslepet, oppgradering av tunneler, rassikring og veirekkverk. Men utgangspunkt i NTP er det positive markedsutsikter innenfor alle Mesta sine fire forretningsområder: drift og vedlikehold, elektro, spesialproduksjon og anlegg.

## Rammebetingelser

Konkurransen med utbyggingsprosjekter i samferdselssektoren er stor, også i underleverandørmarkedet og i markedet for mindre anleggsprosjekter der Mesta har betydelig aktivitet. I drifts- og vedlikeholdsmarkedet opplever Mesta økt konkurranse fra mindre aktører, samtidig som høy risiko og lav lønnsomhet gjør at flere store selskaper trekker seg ut. Markedet preges fortsatt av anbudsutlysning der pris er avgjørende faktor, men flere anbud utlyses der kvalitative faktorer påvirker valg av entreprenør. I forbindelse med regionreformen vil fylkeskommunene opprette veiadministrasjoner som overtar ansvaret for fylkesveiene som i dag administreres av Statens vegvesen. For Mesta sin del betyr dette at selskapet får 11 nye potensielle kunder å forholde seg til. Store endringer både på kundesiden, på tilbydersiden og i kontraktene medfører at rammebetingelsene til Mesta endrer seg, selv om markedet er stabilt.

## ORGANISASJON

De ansatte i Mesta er selskapets viktigste ressurs. Med omtrent 200 års erfaring på veien, lokal-kunnskap fra nord til sør og stor stå-på vilje er Mesta-ansatte en uvurderlig styrke i selskapets konkurransekraft.

### Antall ansatte

I Mesta konsernet er det pr. 31.12.2018 totalt 1 460 ansatte (1 420). Antall årsverk utgjør 1 430 pr. 31.12.2018 (1 388). Lærlinger utgjør 34 (34). Ved utgangen av 2018 var det i morselskapet 1 445 ansatte (1 410).

### Utvikling av våre ansatte

For at Mesta skal være konkurransedyktige er vi avhengige av at vi har ansatte med rett kompetanse. Mesta er opptatt av at de ansatte skal få muligheten til å utvikle seg, og vokse i sine roller. Selskapet satser på kompetanseutvikling, og har etablert Mestaskolen og E-læringsportal for å ivareta utvikling og kursing av alle ansatte. Gjennom lederutviklingsprogrammene i Mesta får ledere på alle nivåer i organisasjonen mulighet til å bygge på sin erfaring og kompetanse som leder, og utvikle seg videre. Gjennom programmene er det fokus på å bli trygg i rollen, utveksle erfaringer og det å bygge nettverk internt.

Mesta har igangsatt traineeprogram og i tillegg rekrutteres junioringeniører som er nyutdannede. Begge grupper følges opp av en egen mentor og traineekoordinator. På den måten er kompetanseoverføringen satt i system for å sikre at morgendagens medarbeidere er best mulig rustet for å videreføre arbeidet.

### Arbeidsmiljø og sikkerhet (HMS)

All produksjonsvirksomhet i Mesta medfører faremomenter. Mye av arbeidet foregår på eller langs trafikkerte veier, i høyden, i fjell eller under vann. I Mesta går hensynet til liv, helse og sikkerhet foran alle andre hensyn. Sikkerhet og HMS har alltid første-prioritet i Mesta, både for egne ansatte og med tanke på de rundt oss. For oss handler ikke HMS-kultur om skippertak, men om langsiktig og målrettet arbeid. Mesta har nullvisjon når det gjelder personskader.

Mesta AS har ikke hatt alvorlige ulykker i 2018. Totalt har det vært 6 personskader (4) som har ført til fravær i bedriften. Det arbeides aktivt med tiltak for å få ned antall skader som fører til fravær. Alle skader som medfører fravær granskes av øverste ledelse og det utarbeides en granskningsrapport som brukes for erfaringsoverføring og læring.

Sykefraværet i 2018 utgjorde 5,8 prosent (5,9 pro-

sent) av total arbeidstid. Sykefraværet utgjør 19 903 dager (14 439). Selskapet arbeider aktivt med å få sykemeldte i aktivt arbeid gjennom etablert IA-avtale.

Arbeidsmiljøet betraktes generelt som godt, og det iverksettes løpende tiltak for ytterligere forbedringer der det er nødvendig.

Arbeidsmiljøutvalgene i konsernet har avholdt kvartalsvise møter i 2018, og det er utarbeidet egne rapporter fra disse. En rekke saker er blitt behandlet i utvalgene i de operative enhetene og løsninger er forelagt de berørte. Mesta sin Sikkerhetsdag er gjennomført i 2018. Samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften. Konsernet har en aktiv HMS-politikk som er den integrert del av den daglige driften.

### Likestilling

Mesta har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Det skal ikke forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer.

Kvinneandelen i konsernet pr. 31.12.2018 var 10,4 prosent (10 prosent). Mesta jobber bevisst med å øke andelen kvinner i selskapet generelt og i ledende

funksjoner spesielt. Pr. 31.12.2018 er andelen kvinner på de forskjellige stillingskategoriene som følger:

	2018	2017
Mesta totalt	10,4 %	10,0 %
Ledere (stab og linje)	17,0 %	15,0 %
Funksjonærer	47,0 %	43,0 %

I styret er andelen kvinner 60 prosent blant de aksjonærvalgte. Det er på ledernivå i konsernet rekruttert flere kvinner og det er ønskelig å rekruttere kvinner til alle stillingstyper i selskapet.

Konsernet gjennomfører rekruttering, forfremmelse og utvikling av ansatte basert på kvalifikasjoner og like muligheter, uavhengig av etnisk bakgrunn, religion, kjønn, alder, nasjonalitet, seksuell orientering, sivilstand, eller funksjonshemming. Diskriminering, mobbing eller trakassering er ikke akseptert i konsernet. Mesta har nulltoleranse for seksuell trakassering og krenkende adferd. Ansatte er oppfordret til å rapportere hendelser av slik oppførsel til sin overordnede eller ansatte-representant.

### Ledelse

Mestas ledergruppe består pr. 28.2.2019 av administrerende direktør, direktører for fire regioner, direktør spesialproduksjon, direktør elektro,

samt direktør økonomi og finans og direktør for forretningsstøtte.

Administrerende direktør Kurt Opseth sluttet i selskapet i desember 2018. Arne Roald Larssen er konstituert administrerende direktør. Prosessen med å ansette ny administrerende direktør pågår.

Ledergruppen i Mesta består pr. 28.2.2019 av totalt 9 personer, hvorav 1 kvinne og 8 menn. Mesta jobber aktivt og konkret med å øke andelen kvinner i selskapets ledergruppe og har satt som mål å oppnå minimum 20 prosent kvinneandel blant ledere (stab og linje, inkludert konsernledelse) innen utløpet av 2020.

### SAMFUNN

#### Samfunnsansvar

Mestas virksomhet har betydning for samfunnet på flere områder. Samfunnsansvar er derfor en integrert del av Mestas virksomhet. Mesta har valgt å fokusere på seks av FNs bærekraftsmål som skal være en ledesnor i alt vi gjør. Bærekraftsmålene som er valgt ut er bærekraftige byer og samfunn, stoppe klimaendringene, anstendig arbeid og økonomisk vekst, likestilling mellom kjønnene, innovasjon og infrastruktur, og ansvarlig forbruk og produksjon. Se Mestas Års- og samfunnsrapport for mer informasjon om Mestas arbeid med samfunnsansvar.

Mestas verdigrunnlag – fokus, endringsvilje, helhetsansvar og ærlighet – legger føringer for hvordan Mestaansatte skal opptre både internt og eksternt. Mesta har etiske retningslinjer som uttrykker selskapets holdninger i møte med kunder, leverandører, kollegaer og øvrige omgivelser. Brudd på de etiske retningslinjene i selskapet kan få konsekvenser for ansettelsesforholdet. Alle ansatte har varslingsplikt om kritikkverdige forhold og konsernet har rutiner for ansatte som ønsker å varsle om kritikkverdige forhold. I utgangspunktet skal det varsles internt, men det er også etablert en ekstern varslingsordning. I 2018 ble det behandlet 2 (2) varslingssaker.

Mesta tar et aktivt samfunnsansvar i hele leverandørkjeden ved at selskapet ved valg av leverandør vurderer både sosiale og miljømessige standarder i tillegg til andre faktorer. Dette tydeliggjøres ytterligere gjennom at Mesta har integrert Etiske retningslinjer for innkjøp i standardvilkårene for varekjøp. I innkjøpsavtaler for utenlandsk handel, har Mesta fokus på etisk handel. Selskapet følger internasjonale lover, traktater og konvensjoner som omhandler sosialt ansvar, herunder ILOs deklarasjon om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeid og FNs menneskerettighetskonvensjon.



## Ytre miljø

Som veientreprenør har Mesta aktiviteter som bidrar til miljøbelastninger både lokalt og globalt. Mestas målsetning er å redusere virksomhetens miljøpåvirkning så mye som mulig. Utslipp fra produksjonsvirksomheten, inkludert stoffer som kan innebære miljøskader, er innenfor de krav myndighetene stiller. De betydeligste innsatsfaktorene er knyttet til fossilt brensel og elektrisk kraft.

Utslipp fra kjøretøy er en av bedriftens største miljøpåvirkningsfaktorer og reduksjon av slike utslipp har også i 2018 vært et hovedmål. Energi- og klimaregnskapet for 2018 er på 21 746 tCO<sub>2</sub>e, en økning på 3,9 prosent fra 2017. (Korrigert tCO<sub>2</sub>e for 2017 var 20 931, som var en økning på 5,0 prosent fra 2016).

Økt drivstofforbruk er den største kilden til klimagassutslipp, mens avfall og elektrisitetsforbruk utgjør mindre deler av de totale utslippene. Utslipp knyttet til kjøring med km-godtgjørelse, flyreiser, stasjonær og forbrenning er relativt små. Mesta jobber aktivt for å redusere miljøpåvirkningene. Pågående modernisering og utskiftning av maskinparken bidrar til reduserte utslipp, og GPS-teknologi anvendes bl.a. for å redusere tomkjøring. Mesta kjøper nå utelukkende maskiner med redusert drivstofforbruk i forhold til tidligere generasjoner maskiner (steg IV og Euro-6).

Økningen i CO<sub>2</sub>-utslipp fra 2017 til 2018 skyldes økning i selskapets aktivitet i perioden.

## EIERSTYRING OG SELSKAPSELEDELSE

Mesta har implementert relevante deler av norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse. Det vises til egen erklæring i årsrapporten om eierstyring og selskapsledelse. Som heleid selskap av Nærings- og fiskeridepartementet, følger Mesta Statens prinsipper for godt eierskap. Styrets arbeid er basert på samme verdigrunnlag og etiske retningslinjer som Mesta har definert for selskapet. Styret hadde i 2018 7 (5) møter. Det er ikke utbetalt noen form for kompensasjon til styrets medlemmer utover styrehonorar og honorar for møter i revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget. Det har i 2018 vært avholdt 6 møter i revisjonsutvalget med fokus på gjennomgang av økonomisk rapportering og kontroll. Ekstern valgt revisor har anledning til å delta i alle møtene i revisjonsutvalget og kalles inn og deltar på møtene som omhandler revisjon, regnskap og prinsippvalg og anvendelse. Det har i 2018 vært avholdt 2 (3) møter i kompensasjonsutvalget. Utvalget behandler lønn og godtgjørelser til administrerende direktør og ledende ansatte i Mesta.

Styret foretar årlig en evaluering av eget arbeid.

## HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Mesta besluttet i mars 2019 å avvikle virksomheten i Sverige. Mesta ønsker å prioritere arbeidet med å oppnå økt lønnsomhet i den norske virksomheten.

Det har etter balansedagen ikke inntruffet andre hendelser som ville hatt vesentlig effekt på det avlagte regnskapet. Det vises for øvrig til note 18 som omtaler betingede utfall og hendelser etter balansedagen.

## FREMTIDIG UTVIKLING

Mesta oppnådde et driftsresultat for videreført virksomhet i 2018 som er lavere enn året før. Store deler av virksomheten oppnår gode eller tilfredsstillende driftsmarginer, men enkeltkontrakter bidrar i for stor grad til å trekke ned det samlede marginnivået.

Det forventes at en pågående målrettet innsats skal bidra til økt resultat og konkurransekraft gjennom bedre styring og kontroll, forbedring og effektivisering.

NTP for 2018-2029 foreslår økte bevilgninger til drift og vedlikehold av det statlige veinettet, samt vekst i investeringene til nye veiprosjekter og jernbane.

Mesta er godt posisjonert i markedet og har i dag en tilfredsstillende ordresreserve.

Mesta har en vesentlig del av sin omsetning og fordringsmasse mot det offentlige og denne eksponering anses ikke å ha noen kredittrisiko. Videre er kapitaliseringen god og kapitalstrukturen inneholder i liten grad kompliserte finansielle instrumenter. Likviditetssituasjonen vurderes å være tilfredsstillende.

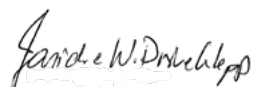
### DISPONERING AV ÅRSRESULTAT

Årets resultat for Mesta AS ble kr -63 mill. Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Mesta AS:

Utbytte mill.	15
Overført fra annen egenkapital mill.	-78
<b>Sum disponert mill.</b>	<b>-63</b>

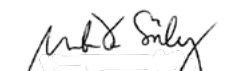
Lysaker, 28. mars 2019

  
**John Nyheim**  
 styreleder


  
**Janicke W. Driveklepp**  
 styremedlem

  
**Hilde Nordkogen**  
 styremedlem

  
**Adele Norman Pran**  
 styremedlem

  
**Morten Karlsen Sørby**  
 styremedlem

  
**Jens-Petter Hermansen**  
 ansattrepresentant

  
**Geir Krokå**  
 ansattrepresentant

  
**Geir Haslie**  
 ansattrepresentant

  
**Arne Roald Larsen**  
 administrerende direktør

# Erklæring om eierstyring og selskapsledelse

→ Mesta AS er 100 prosent eid av staten v/ Nærings- og Fiskeridepartementet. Mesta benytter den til enhver tid gjeldende norske anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES) innenfor de rammer og med de begrensninger organisasjonsform og eierskap setter. Selskapet har ikke noterte verdipapirer, men følger likevel krav til redegjørelse for prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b. Fullstendig anbefaling er tilgjengelig på [www.nues.no](http://www.nues.no).

Nedenfor beskrives hovedtrekkene i Mestas prinsipper i henhold til de 15 punktene i anbefalingen. Erklæringen er avgitt av styret i Mesta.

## Pkt 1: Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

---

I henhold til statens prinsipper for god eierstyring (jf. Meld St.27 (2013-2014) Et mangfoldig og verdiskapende eierskap) skal det være åpenhet knyttet til statens eierskapsutøvelse og statseide selskapers virksomhet. Som eier forvalter staten store verdier på vegne av fellesskapet. Åpenhet har blant annet betydning for tilliten til det statlige eierskapet og imøtekommer også et demokratisk hensyn ved at allmennheten får tilgang til informasjon. Ansvar for åpenhet påligger både staten som eier og selskapene, og staten som eier forventer at selskaper med statlig eierandel er åpne

om viktige forhold knyttet til virksomheten slik at aksjeeiere og øvrige interessenter løpende kan vurdere selskapenes virksomhet, resultater, utvikling og måloppnåelse.

Mestas prinsipper for eierstyring og selskapsledelse samsvarer i all hovedsak med Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 17. oktober 2018. Avvik fra anbefalingen omtales under hvert punkt.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

## Pkt 2: Virksomhet

---

Mesta har følgende vedtektsfestede formål:

«Tilby tjenester og produkter for utvikling, bygging, vedlikehold og drift av samferdselsinfrastruktur og annen virksomhet som står i sammenheng med dette, herunder virksomhet på andre områder hvor selskapets kompetanse og ressurser kan benyttes. Virksomheten kan utøves av selskapet selv, av heleide datterselskaper eller gjennom deltakelse i andre selskaper eller i samarbeid med andre.».

Mesta er et verdidrevet selskap, der selskapets verdier skal lede og hjelpe de ansatte med å ta de rette valgene hver dag. Verdiane våre er fokus, endringsvilje, helheltsansvar og ærlighet. Vår visjon er VI VISER VEI.

Mestas virksomhet har betydning for samfunnet på flere områder. Samfunnsansvar er derfor en integrert del av Mestas virksomhet. Mesta har valgt å fokusere på seks av FNs bærekraftsmål som skal være en ledesnor i alt vi gjør. Bærekraftsmålene som er valgt ut er bærekraftige byer og samfunn, stoppe klimaendringene, anstendig arbeid og økonomisk vekst, likestilling mellom kjønnene, innovasjon og infrastruktur, og ansvarlig forbruk og produksjon.

Sikkerhet kommer alltid først, og vårt miljøfokus er at alt arbeid skal gjennomføres med tanke på å beskytte miljøet og ved å forebygge eller dempe uheldig miljøpåvirkning.

Selskapet har policydokumenter og mål for de enkelte områdene som er godt forankret i ledergruppen. Det er innført gode rutiner for avviksrapportering og oppfølging. Mesta følger regnskapslovens bestemmelser om redegjørelse om samfunnsansvar og opplyser om selskapets arbeid innenfor samfunnsansvar i årsberetning, årsrapport og selskapets nettsider.

Mestas etiske retningslinjer er utformet for å gjøre våre ansatte trygge i møtet med dilemmaer og utfordringer i hverdagen. Våre etiske retningslinjer er viktig verktøy i møte med våre kunder, leverandører,

kollegaer og øvrige omgivelser. De etiske retningslinjene er tilgjengelig på Mestas nettside.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

### **Pkt 3: Selskapskapital og utbytte**

Mesta AS har pr. 31.12.2018 en aksjekapital på 500 050 000, fordelt på 1 000 100 aksjer pålydende kr. 500. Samtlige aksjer eies av staten v/Nærings- og Fiskeridepartementet.

Konsernets egenkapital pr. 31.12.2018 var MNOK 615, noe som gir en egenkapitalandel på 39,0 prosent. Selskapet har kontinuerlig fokus på at egenkapitalen skal tilpasses virksomhetens målsetning, strategi og risikoprofil. Styret følger løpende opp selskapets egenkapital- og likviditetssituasjon. Etter styrets vurdering er selskapets egenkapital tilstrekkelig til å virkeliggjøre de nåværende strategier og mål.

Mesta AS er 100 prosent eiet av staten v/ Nærings- og Fiskeridepartementet. Staten som aksjonær definerer utbyttentivået i sine heleide selskaper. I selskaper der staten eier alle aksjer er eier v/General-forsamlingen iht aksjeloven § 20-4 ikke bundet av styrets forslag om utdeling av utbytte.

Eiers forventninger til utbytte fra Mesta AS er 50-70 prosent av normalisert resultat, med tillegg av proveny fra salg av eiendeler utenfor selskapets kjernevirksomhet, herunder eiendom.

Det er ikke gitt fullmakter til styret til å forhøye aksjekapitalen. Det er ikke opsjonsprogram for ansatte i selskapet.

Mesta har ikke egne aksjer pr. 31.12.2018. Generalforsamlingen har ikke gitt fullmakt til erverv av egne aksjer.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

### **Pkt 4: Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående**

#### **Likebehandling av aksjeeiere**

Mesta AS er eiet 100 prosent av staten v/Nærings- og Fiskeridepartementet. Anbefalingene om likebehandling av aksjeeiere anses derfor ikke relevant for Mesta.

#### **Transaksjoner med nærstående**

Mesta har transaksjoner med selskaper eller organer som er nærstående til selskapets eier staten. Blant annet er Statens vegvesen en vesentlig kunde



for Mesta. Avtaler med Statens vegvesen tildeles etter offentlige anbudprosesser og anses å være på vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper i konkurranse med private aktører. Det er ikke vesentlige transaksjoner med styremedlemmer, ledende ansatte eller nærstående av disse.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

## Pkt 5: Aksjer og omsettelighet

Selskapets vedtekter inneholder ikke bestemmelser som begrenser aksjens omsettelighet.

Mesta AS er eiet 100 prosent av staten v/Nærings- og Fiskeridepartementet. Det omsettes ikke aksjer i Mesta på eller utenfor offentlig markedsplass.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

## Pkt 6: Generalforsamling

Generalforsamlingen er selskapets øverste myndighet. Staten som eier utøver sin eiermakt på selskapets generalforsamling.

### Innkalling

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av juni. Innkalling til generalforsamling sendes ut senest 14 dager før generalforsamlingen. Styret innkaller til generalforsamlingen. Generalforsamlingen skal avholdes i selskapets kontor-kommune Bærum eller i Oslo.

På grunn av at Mesta er 100 prosent eiet av staten v/ Nærings og Fiskeridepartementet anses ikke NUES' anbefaling knyttet til offentliggjøring av innkalling og sakspapirer på selskapets nettsider å være relevant.

### Deltagelse

På generalforsamlingen deltar, i tillegg til representanter fra Nærings- og Fiskeridepartementet, styreleder, administrerende direktør og økonomi- og finansdirektør. I tillegg deltar Mestas eksterne revisor. Riksrevisjonen varsles om generalforsamlingen og har rett til å være til stede. Selskapet har ikke som krav at hele styret og valgkomiteen er til stede på generalforsamlingen, men hele styret inkludert ansattrepresentanter er invitert og har anledning til å møte.

### Gjennomføring

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder. Generalforsamlingen velger møteleder.

I henhold til Mestas vedtekter skal den ordinære generalforsamlingen behandle følgende saker:

- 1) Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte
- 2) Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen

Punkt 2 innbefatter blant annet fastsettelse av honorar til revisor, behandling av selskapets lederlønnserklæring, valg av styremedlemmer og fastsettelse av honorar til styremedlemmer og medlemmer av revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget.

Protokoll fra generalforsamlingen gjøres tilgjengelig på selskapets nettside. Dersom administrerende direktør eller et styremedlem er uenig i en beslutning truffet av generalforsamlingen, skal dennes dissens kreves tilført protokollen.

*Avvik fra anbefalingen: På grunn av eierforholdene er det flere av punktene i NUES' anbefaling som ikke anses relevante på dette punktet. Det er videre ikke satt krav om at alle styremedlemmer er til stede på generalforsamlingen.*

## Pkt 7: Valgkomité

Staten som eneeier har rett til å velge de aksjonærvalgte styremedlemmene. Selskapet har derfor ikke valgkomité.

*Avvik fra anbefalingen: Selskapet har ikke valgkomité.*

## Pkt 8: Styre – sammensetning og uavhengighet

Staten som eier er ikke representert i Mestas styrende organer. En av de viktigste oppgavene for staten som eier er derfor å sikre at selskapet har et kompetent styre med riktig kompetanse og som også evner å håndtere de til enhver tid strategiske utfordringene som selskapet står ovenfor.

I henhold til Mestas vedtekter skal selskapets styre ha mellom seks og ni medlemmer. Pr. 31.12.2018 har Mesta i alt åtte styremedlemmer, herav fem

aksjonærvalgte og tre ansattrepresentanter. Nærings- og Fiskeridepartementet velger de aksjonærvalgte styremedlemmene. Styremedlemmene velges normalt for to år. Ansattrepresentanter velges ved at valg avholdes hvert 2. år.

De ansatte har 3 representanter i styret. Det er i tillegg valgt 3 personlige vararepresentanter til disse. Valg av ansattrepresentanter har etter krav fra fagorganisasjonene de senere år blitt gjennomført som et forholdstallsvalg, hvor det stemmes på lister i stedet for enkeltkandidater.

Styremedlemmene som velges av de ansatte blir likeverdige styremedlemmer med de samme rettigheter og ansvar som de aksjonærvalgte styremedlemmene. Ansattrepresentantene representerer alle ansatte i selskapet og velges for to år.

Ledende ansatte er ikke medlem av styret. Alle styrets medlemmer er uavhengige av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser. Anbefalingen om at to styremedlemmer bør være uavhengige av hovedaksjonær anses ikke relevant.

Generalforsamlingen velger selskapets styreleder.

I årsrapporten til selskapet opplyses det om deltagelse på styremøtene og for styremedlemmenes kompetanse.

*Avvik fra anbefalingen: På grunn av at selskapet er heleid av staten er det punkter i anbefalingen som ikke anses å være relevante for Mesta. Ellers er det ingen avvik.*

## Pkt 9: Styrets arbeid

### Styrets arbeid

I henhold til aksjeloven er det for aksjeselskaper en klar rolledeling mellom eier, styret og daglig leder.

Styret har det overordnede ansvaret for forvaltningen av selskapet. Dette betyr blant annet at styret fastlegger konsernets overordnede målsettinger og strategi og at styret skal sørge for at selskapets virksomhet til enhver tid er forsvarlig organisert ved å fastlegge hovedprinsippene for denne organiseringen og derunder sørge for at administrasjonen har tilstrekkelige midler og tilstrekkelig kvalifisert personale til å sikre en forsvarlig forvaltning. Saker av vesentlig strategisk eller finansiell betydning skal behandles av styret. Styret skal sørge for at konsernet til enhver tid har en egenkapital som er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten i konsernet.

Styret tilsetter og sier opp/avskjediger administrerende direktør og fastsetter hans/hennes godtgjørelse.

Vedtatt styreinstruks gir nærmere regler om styrets arbeid og saksbehandling innenfor rammene av aksjeloven og selskapets vedtekter. Styreinstruksen har blant annet bestemmelser som regulerer styrets arbeid og saksbehandlingsregler. Styreinstruksen fastsetter også administrerende direktørs arbeidsoppgaver og plikter overfor styret.

Det påligger den av generalforsamlingen valgte styreleder å sørge for at alle aktuelle saker som hører inn under styret blir behandlet til hensiktsmessig tid. Et

styremedlem eller administrerende direktør kan kreve at styret behandler bestemte saker.

Styreleder i samråd med administrerende direktør forbereder de saker som skal forelegges for styret.

Det skal avholdes minimum fire styremøter hvert år. Det er i 2018 avholdt 7 styremøter.

Et styremedlem skal i henhold til styreinstruksen ikke delta i behandlingen eller avgjørelsen av spørsmål som har slik særlig betydning for egen del eller for noen nærstående av medlemmet som må anses å ha fremtredende personlig eller økonomisk særinteresse i saken.

Styret foretar årlig en evaluering av sitt arbeid og sin kompetanse.

### Revisjonsutvalg

Revisjonsutvalget består av to medlemmer valgt av og blant styrets medlemmer. Utvalget skal samlet ha tilstrekkelig kompetanse innen regnskap og finansiell rapportering, herunder skal minst ett medlem ha kvalifikasjoner innen regnskap og/eller revisjon. Det avholdes møter i revisjonsutvalget normalt sett i forbindelse med styremøtene, og utvalget følger en vedtatt årshjulsplan.

Revisjonsutvalget har som mandat å:

- Forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen
- Overvåke systemene for intern kontroll og risikostyring
- Ha løpende kontakt med selskapets valgte revisor om revisjon av årsregnskapet

- Overvåke og vurdere revisors uavhengighet, herunder særlig i hvilken grad andre tjenester enn revisjon som er levert av revisor eller revisjonsselskapet utgjør en trussel mot revisors uavhengighet.

Utvalget har ingen selvstendig beslutningsmyndighet med unntak av det som tildeles særskilt av styret.

Revisjonsutvalgets medlemmer er uavhengige av selskapets daglige ledelse og vesentlige forretningsforbindelser, og har ikke aksjeopsjoner eller lån i selskapet.

Selskapets revisor møter ikke fast i revisjonsutvalget, men møter ved innkalling, minimum to ganger pr. år.

### **Kompensasjonsutvalg**

Kompensasjonsutvalget består av to medlemmer valgt av og blant styrets medlemmer. Styreleder leder kompensasjonsutvalgets arbeid. Utvalget har som mandat å være et organ for styret i å fastsette rammer og struktur for kompensasjon av administrerende direktør og ledergruppen. Kompensasjonsutvalget foreslår i tillegg den årlige lønnsregulering for administrerende direktør.

Utvalget har ingen selvstendig beslutningsmyndighet med unntak av det som tildeles særskilt av styret.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

## **Pkt 10: Risikostyring og intern kontroll**

### **Generelt**

Risikostyring og gode kontrollsystemer er en integrert Mestas virksomhet. Selskapets interne kontrollrutiner skal gjøre det mulig å identifisere og håndtere risiko, sikre effektiv og målrettet styring av virksomhet samt sikre god kvalitet på konsernets eksterne og interne finansielle rapportering. Forbedring av de interne kontrollrutinene er en kontinuerlig prosess.

Selskapet har felles rutiner og prosesser som er dokumentert i et ledelsens system for kvalitet og miljø (LKM). For hver prosess er det identifisert en prosessansvarlig, som har ansvar for dokumentasjon av prosessene, løpende forbedringsarbeid og forankring.

Det er styrets ansvar å påse at virksomheten har tilfredsstillende kontrollrutiner og -systemer for risikostyring i forhold til omfang og art av den virksomhet foretaket driver. I den forbindelse får styret årlig en gjennomgang av selskapets viktigste risikoområder og de interne kontrollrutiner.

Mesta er sertifisert i henhold til NS-EN ISO 14001:2015 Ledelsessystem for miljø. All virksomhet i Mesta skal gjennomføres med tanke på å beskytte miljøet og ved å forebygge eller dempe uheldig miljøpåvirkning. I tillegg er Mesta sertifisert i henhold til NS-EN ISO 9001:2015 Ledelsessystem for kvalitet, og tilfredsstillende internasjonale krav til god kvalitetsledelse. Vårt ledelsessystem for kvalitet og miljø-

styring er prosessorientert og legger vekt på løpende forbedringer og kundetilfredshet. Det er tilpasset alle virksomhetsprosesser som påvirker kvalitet- og miljøledelse. Mestas ISO-sertifiseringer inkluderer alle forretningsområder og gjelder for hele selskapet.

### **Risikostyring i Mesta**

Mesta har innført risikostyring som en integrert del av Mestas virksomhet. Det jobbes systematisk med konseptet og det ble i 2018 gjennomført 266 risikogjennomganger av prosjekt i gjennomføringsfasen, samt 80 gjennomganger før levering av tilbud.

Risikostyring innebærer systematisk arbeid med å identifisere og agere på trusler og muligheter for prosjektenes mål om lønnsomhet. Dette kan være forhold som har påvirkning på kvalitet, tid, omfang eller kostnad og som direkte eller indirekte påvirker prosjektenes resultat. Risiko er å forstå som forhold som både kan ha en positiv og en negativ effekt.

Den overordnede målsetningen med risikostyring i selskapet er å bedre lønnsomheten og forutsigbarheten i våre prosjekters resultater. Gjennom risikogjennomganger av tilbud før de leveres søker vi å øke konkurransekraft, samt unngå tapsprosjekter. Det handler om å identifisere og håndtere risiko på en best mulig måte, slik at vi kan prise risikoen riktig. I prosjekter i gjennomføringsfasen så handler det om å definere konkrete og målbare tiltak for å håndtere trusler og gripe muligheter.

Tilbud evalueres før innlevering ved at trusler og muligheter knyttet til det spesifikke prosjektet vurderes. Relaterte trusler og muligheter grupperes

og ulike scenarioer beskrives for hver risikogruppe. For prosjekter i gjennomføringsfasen er det en tilsvarende prosess, men hovedfokus her er å definere konkrete og målbare tiltak for å gripe muligheter og treffe med riktig håndtering av trusler i prosjektet. Prosessen gjentas kvartalsvis for langvarige prosjekter.

Risikostyring vil få stort fokus i Mesta fremover. Forbedret vertikal integrering av risikostyringskonseptet i alle nivåer i organisasjonen vil ha høy prioritet. Dette er et langsiktig kultur- og endringsprosjekt hvor kompetanseheving og videreutvikling vil ha kontinuerlig fokus.

### Finansiell rapportering

Mesta har besluttet felles ensartede regnskapsprinsipper uavhengig av forretningsområde. Regnskapsprinsippene er dokumentert i en regnskapspolicy i ledelsens system for kvalitet og miljø (LKM).

Mestas finansielle rapportering er organisert med arbeidsdeling mellom sentral økonomi, egne økonomifunksjoner i forretningsområdene og regnskap. Sentral økonomi beslutter og følger opp felles regnskapsprinsipper, mottar rapportering og foretar konsolidering. Forretningsområdene utarbeider månedlige skriftlige rapporter med kommentarer. Det avholdes månedlige møter med hvert enkelt forretningsområde hvor forretningsområdets leder og økonomileder, samt Mestas administrerende direktør, økonomi- og finansdirektør og den sentrale økonomifunksjonen deltar.

Regnskapet produseres av ekstern autorisert regnskapsfører på selskapets egne systemer og på selskapets eget driftsmiljø. Selskapet rapporterer selv all finansiell informasjon fra ferdig avstemt regnskap. Selskapets autoriserte regnskapsfører og selskapet selv har spesialkompetanse innenfor sine respektive fagområder.

Det arbeides kontinuerlig i samarbeid med ekstern autorisert regnskapsfører med kvalitetskontroll, effektiviseringer og utvikling av kompetanse. Det avholdes for eksempel interne kurs innenfor blant annet regnskap og lønn, herunder bokføringsreglene, skatt og merverdiavgift.

Det utarbeides månedlige konsoliderte regnskaper med resultat, prognose og balanse for konsernet til konsernledelsen, revisjonsutvalget og styret.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

## Pkt 11: Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fastsetter honoraret til styrets medlemmer. Godtgjørelse til styrets medlemmer er ikke resultatavhengig. Det er ingen aksjeopsjonsordninger for styremedlemmer eller andre i Mesta.

For perioden fra generalforsamlingen i 2018 til generalforsamlingen i 2019 er godtgjørelse til medlemmer av styret, kompensasjonsutvalg og revisjonsutvalg som følger:

	Styre- honorar	Kompensa- sjonsutvalg	Revisjons- utvalg
Leder	406 000	33 100	43 800
Medlem	208 000	21 900	6 100 pr. møte

Bortsett fra styrearbeid og komite- og utvalgsarbeid har ikke styret tatt på seg vesentlige særskilte oppgaver for selskapet. Det er ikke utbetalt honorar for andre oppgaver. Honorarer for særskilte oppgaver skal godkjennes av styret og spesifiseres i årsrapporten.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

## Pkt 12: Godtgjørelse til ledende ansatte

Mesta følger statens retningslinjer ved fastsettelse av kompensasjon til ledende ansatte i konsernet med datterselskaper med unntak av avtaler inngått før eierskapsmeldingen inntrådte.

I henhold til selskapets vedtekter skal styret utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen skal ha innhold som angitt i Allmennaksjelovens § 6-16a og behandles på tilsvarende vis på selskapets ordinære generalforsamling. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er vist i note til konsernregnskapet, som er tilgjengelig på selskapets nettside.

Hovedmålsettingen for selskapets lederlønnspolitik er at lederlønningene i selskapet skal være



konkurransedyktige og samtidig bidra til moderasjon ved ikke å være lønnsledende, sammenlignet med tilsvarende selskaper.

Godtgjørelse til ledende ansatte omfatter i det vesentligste fast lønn som normalt reguleres en gang pr. år. Bonus til administrerende direktør og ledende ansatte er basert på oppnådde resultater i selskapet og er begrenset til 35 prosent av grunnlønn på utbetalings-tidspunktet. Det foreligger ikke programmer for opsjoner eller utdeling av aksjer til ansatte i Mesta. Ytelser til administrerende direktør og ledende ansatte er spesifisert og tallfestet i note til konsernregnskapet.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

## Pkt 13: Informasjon og kommunikasjon

Mesta offentliggjør årsregnskap og halvårsregnskap på selskapets nettside [www.mesta.no](http://www.mesta.no).

Mesta har ikke verdipapirer som omsettes på børs eller annen offentlig markedsplass og er således ikke underlagt kravene til informasjon og kommunikasjon i verdipapirhandelloven og børsregelverket. Styret har derfor ikke ansett det å være behov for retningslinjer

for rapportering av selskapets resultater og annen informasjon eller å fastsette retningslinjer for kontakt med aksjeeier utenfor generalforsamlingen.

*Avvik fra anbefalingen: Med bakgrunn i eierforhold og at selskapet ikke er underlagt kravene i verdipapirhandelloven og børsregelverket, anses punktet ikke relevant for Mesta.*

## Pkt 14: Selskapsovertakelse

På grunn av at selskapet er 100 prosent eid av staten har styret i Mesta foreløpig ikke funnet det nødvendig å utarbeide hovedprinsipper for hvordan det vil opp-tre ved eventuelle overtakelsestilbud.

*Avvik fra anbefalingen: Styret har foreløpig ikke funnet det nødvendig å utarbeide hovedprinsipper for hvordan det vil opp-tre ved eventuelle overtakelsestilbud.*

## Pkt 15: Revisor

Generalforsamlingen velger selskapets revisor. Ved valg av selskapets revisor gir revisjonsutvalget innstilling som grunnlag for generalforsamlingens beslutning. Selskapets valgte revisor er KPMG.

Selskapets revisor presenterer årlig hovedtrekkene i planen for revisjonsarbeidet overfor revisjonsutvalget. I tillegg deltar revisor ved behandlingen av årsregnskapet i revisjonsutvalget og styret. Revisor presenterer eventuelle endringer i regnskapsprinsipper og gir en vurdering av vesentlige regnskapsestimater.

Revisor har årlig møte med styret uten at den daglige ledelsen er til stede. Revisor deltar på selskapets generalforsamling.

Revisor gir styret årlig en skriftlig bekreftelse på at revisor oppfyller uavhengighetskravene. Det opplyses i note til regnskapet hvordan revisors honorar for-deler seg på ordinær revisjon og forskjellige tilleggs-tjenester.

*Avvik fra anbefalingen: Det er ikke fastsatt retningslinjer for den daglige ledelsens adgang til å benytte andre tjenester fra revisor, men revisor oppsummerer årlig hvilke tjenester som er levert i tillegg til ordinær revisjon.*

# Resultatregnskap

Morselskap		Note	Beløp i MNOK	Note	Konsern		
2017	2018				2018	2017	
			<b>Driftsinntekter</b>				
3 696	4 000	2,3	Salgsinntekt	2,3	4 065	3 756	
9	17	16	Annen driftsinntekt	16	17	10	
<b>3 705</b>	<b>4 017</b>		<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>4 082</b>	<b>3 765</b>	
			<b>Driftskostnader</b>				
2 309	2 550		Varekostnad m.m.		2 596	2 362	
953	1 029	5,6	Lønnskostnad m.m.	5,6	1 039	961	
116	111	8,9	Av- og nedskrivning på varige driftsmiddel	8,9	112	118	
335	389	5	Annen driftskostnad	5	398	342	
<b>3 713</b>	<b>4 078</b>		<b>Sum driftskostnader</b>		<b>4 145</b>	<b>3 784</b>	
<b>-8</b>	<b>-60</b>		<b>DRIFTRESULTAT</b>		<b>-63</b>	<b>-19</b>	
			<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>				
3	3		Finansinntekter		3	3	
0	0		Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		-	-	
5	7		Finanskostnader		7	5	
<b>-2</b>	<b>-4</b>		<b>Netto finansresultat</b>		<b>-4</b>	<b>-3</b>	
-10	-64		Årsresultat før skattekostnad		-66	-21	
6	-1	11	Skattekostnad	11	-1	6	
<b>-16</b>	<b>-63</b>		<b>ÅRSRESULTAT VIDEREFØRT VIRKSOMHET</b>		<b>-65</b>	<b>-28</b>	
			Resultat ikke videreført/felleskontrollert virksomhet	11,15	-	13	
	<b>-63</b>		<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>-65</b>	<b>-15</b>	
			<b>Overføringer</b>				
-	15	12	Foreslått utbytte				
-16	-78	12	Avsatt til/fra annen egenkapital				
<b>-16</b>	<b>-63</b>		<b>Sum overføringer</b>				

# Balanse


– eiendeler og anleggsmidler

Morselskap		Note	Beløp i MNOK	Note	Konsern	
2017	2018				2018	2017
<b>EIENDELER</b>						
<b>ANLEGGSMIDLER</b>						
<b>Immaterielle eiendeler</b>						
12	5	8	Egenutviklede systemer	8	5	12
111	127	11	Utsatt skattefordel	11	128	112
<b>123</b>	<b>132</b>		<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>132</b>	<b>124</b>
<b>Varige driftsmidler</b>						
15	15	9	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	9	15	15
484	411	9	Maskiner og utstyr	9	417	492
<b>499</b>	<b>426</b>		<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>432</b>	<b>508</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>						
11	11	15	Investering i datterselskap		-	-
13	12	6	Andre fordringer	6	12	13
23	23		<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>12</b>	<b>13</b>
<b>645</b>	<b>581</b>		<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>577</b>	<b>644</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>						
95	111	4	Varer	4	112	96
<b>Fordringer</b>						
849	804	3	Kundefordringer	3	818	871
0	0	16	Lån til foretak i samme konsern		-	-
43	28		Andre fordringer		27	37
<b>893</b>	<b>832</b>		<b>Sum fordringer</b>		<b>844</b>	<b>908</b>
78	45	10,13	Bankinnskudd	10,13	45	78
<b>1 066</b>	<b>987</b>		<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>1 001</b>	<b>1 083</b>
			Eiendeler ikke videreført virksomhet	15	-	-
<b>1 711</b>	<b>1 569</b>		<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 577</b>	<b>1 726</b>

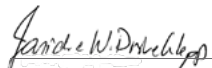
# Balanse

## – egenkapital og gjeld

Lysaker, 28. mars 2019



John Nyheim, styreleder



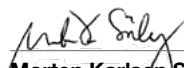
Janicke W. Driveklepp, styremedlem



Hilde Nordskogen, styremedlem



Adele Norman Pran, styremedlem



Morten Karlsen Sørby, styremedlem



Jens-Petter Hermansen, ansattrep.



Geir Krokå, ansattrepresentant



Geir Haslie, ansattrepresentant



Arne Roald Larsen, adm. direktør

Morselskap		Note	Beløp i MNOK	Note	Konsern	
2017	2018				2018	2017
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>						
<b>Egenkapital</b>						
500	500	12	Aksjekapital	12	500	500
<b>500</b>	<b>500</b>		<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>500</b>	<b>500</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>						
192	115	12	Annen egenkapital	12	115	196
<b>192</b>	<b>115</b>		<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>115</b>	<b>196</b>
<b>692</b>	<b>615</b>		<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>615</b>	<b>696</b>
<b>GJELD</b>						
<b>Avsetning for forpliktelser</b>						
7	6	14	Andre avsetninger for forpliktelser	14	6	7
<b>7</b>	<b>6</b>		<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>6</b>	<b>7</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>						
6	5		Øvrig langsiktig gjeld		5	6
<b>6</b>	<b>5</b>		<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>5</b>	<b>6</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>						
608	454		Leverandørgjeld		463	619
0	0	16	Gjeld til foretak i samme konsern		-	-
-	8	11	Betalbar skatt	11	8	-
-	15	12	Avsatt utbytte	12	15	-
141	158		Skyldige offentlige avgifter		157	142
256	309	14,16	Annen kortsiktig gjeld	14	309	256
<b>1 005</b>	<b>943</b>		<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>952</b>	<b>1 017</b>
<b>1 019</b>	<b>954</b>		<b>SUM GJELD</b>		<b>963</b>	<b>1 031</b>
			Gjeld ikke videreført virksomhet	15	-	-
<b>1 711</b>	<b>1 569</b>		<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 577</b>	<b>1 726</b>



## Kontantstrøm-oppstilling

Morselskap		Note	Beløp i MNOK	Note	Konsern	
2017	2018				2018	2017
			<b>KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:</b>			
-10	-64		Årsresultat før skattekostnad, inkl. årsresultat ikke videreført virksomhet		-66	-8
116	111	8,9	Ordinære avskrivninger	8,9	112	118
-3	-14	8,9	Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	8,9	-16	-1
12	1	6	Forskjell kostnadsført pensj. og inn-/utbetalinger i pensjonsordning	6	1	12
-116	-125		Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld		-119	-125
9	82		Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter		73	-4
<b>9</b>	<b>-9</b>		<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-15</b>	<b>-8</b>
			<b>KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:</b>			
9	18	8,9	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	8,9	24	10
-67	-41	8,9	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	8,9	-41	-67
-	-1		Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler		-1	-
<b>-58</b>	<b>-23</b>		<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-17</b>	<b>-57</b>
			<b>KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:</b>			
-1	-2		Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-2	-1
-350	-	12	Utbetalinger av utbytte	12	-	-350
0	0		Innbetaling av konsernbidrag		-	-
<b>-351</b>	<b>-1</b>		<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-2</b>	<b>-351</b>
			Netto endring i likvider fra ikke videreført virksomhet	15	-	16
-400	-33		Netto endring i bankinnskudd og lignende		-33	-400
478	78		Beholdning av bankinnskudd og lignende pr. 01.01.2018		78	478
<b>78</b>	<b>45</b>		<b>Beholdning av bankinnskudd og lignende pr. 31.12.2018</b>		<b>45</b>	<b>78</b>

# Noter til regnskapet

## NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Konsern- og årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk i Norge.

### Generell informasjon

Mesta AS er et norsk aksjeselskap, stiftet og hjemmehørende i Norge. Mesta AS er 100 prosent eid av den norske stat ved Nærings- og fiskeridepartementet.

### Grunnleggende prinsipper

Årsregnskapet er satt opp i henhold til norsk regnskapslovgivning og god regnskapsskikk. Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om transaksjon, opptjening, sammenstilling, forsiktighet, kongruens og sammenlignbarhet. Konsern- og årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noter.

### Estimater

Ved usikkerhet om faktiske tall, benyttes beste estimat på bakgrunn av tilgjengelig informasjon på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Ved endring av regnskapsestimat, resultatføres virkningen i den perioden estimatet endres. Regnskapspostene hvor det foreligger vesentlig estimater er under fordringer og annen kortsiktig gjeld i forbindelse med entreprenørvirksomheten, samt pensjonsforpliktelser.

### Sammenlignbarhet

Tallene presenteres i norske kroner (NOK) i hele millioner.

### Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter Mesta AS med datterselskaper hvor Mesta AS har bestemmende innflytelse som følge av juridisk eller faktisk kontroll. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede regnskapsprinsipper for like transaksjoner i alle selskaper som inngår i konsernregnskapet. Alle vesentlige transaksjoner og mellomværende mellom selskaper i konsernet er eliminert.

### Oppkjøp

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører. Transaksjonstidspunktet er når risiko og kontroll er overdratt. På samme tidspunkt legges til grunn verdianalysen av kostpris på aksjene. Kostpris på aksjer i datterselskaper elimineres mot egenkapitalen på oppkjøpstidspunktet. Identifiserbare eiendeler, forpliktelser og betingede forpliktelser innregnes til virkelig verdi. En eventuell forskjell mellom kostpris og virkelig verdi på overtatte eiendeler, forpliktelser og betingede forpliktelser innregnes som goodwill eller inntektsføres dersom kostpris er lavest. Det avsettes ikke utsatt skatt på goodwill. Goodwill avskrives etter en vurdering av økonomisk levetid.

**NOTE 1 forts.  
Regnskapsprinsipper****Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld**

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

**Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta og sikring**

Pengeposter i utenlandsk valuta er i balansen omregnet til balansedagens kurs.

Valutaterminkontrakter er ikke balanseført til virkelig verdi på balansedagen. Mesta AS kjøper valuta på terminkontrakter for å valutasikre innkjøp av råvarer i annen valuta. Konsernet benytter regnskapsmessig sikringsbokføring for de finansielle instrumentene i tråd med NRS 18. Verdiendring på instrumentene regnskapsføres ikke, men inngår som en del av kostpris på innkjøpte råvarer.

**Immaterielle eiendeler**

Utgifter til egen tilvirkning av immaterielle eiendeler balanseføres når det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske

fordelene knyttet til eiendelene vil tilflytte selskapet og anskaffelseskost kan måles pålitelig.

Immaterielle eiendeler som er kjøpt enkeltvis, er balanseført til anskaffelseskost. Immaterielle eiendeler overtatt ved kjøp av virksomhet, er balanseført til anskaffelseskost når kriteriene for balanseføring er oppfylt.

Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Immaterielle eiendeler nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom de forventede økonomiske fordelene ikke dekker balanseført verdi og eventuelle gjenstående tilvirkningsutgifter.

**Varige driftsmidler**

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmiddelets kostpris og avskrives i takt med driftsmiddelet. Dersom den virkelige verdien av et driftsmiddel er lavere enn balanseført verdi og dette skyldes årsaker som ikke er forbigående, skrives driftsmiddelet ned til virkelig verdi. Regnskapsmessig aktiveres og avskrives driftsmidler over en fastsatt avskrivningsplan dersom kostpris overstiger kr 50 000 og levetiden antas å være 3 år eller mer.

**Leieavtaler**

Det skilles mellom finansiell og operasjonell leasing basert på en konkret vurdering av den enkelte leasingavtale. Driftsmidler som leies på betingelser som i det vesentlige overfører økonomisk risiko og kontroll til selskapet (finansiell leasing), balanseføres under varige driftsmidler og tilhørende leieforpliktelse medtas som forpliktelse under rentebærende langsiktig gjeld til nåverdien av leiebetalingene. Drifts-

**NOTE 1 forts.**  
**Regnskapsprinsipper**

middelet avskrives planmessig, og forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad. Operasjonell leasing regnskapsføres som ordinær driftskostnad.

**Aksjer i datterselskap**

Investeringer i datterselskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskapene er inntektsført som annen finansinntekt.

**Varer**

Varer er vurdert til laveste av anskaffelseskost etter gjennomsnittsmetoden og netto salgsverdi. Det foretas nedskrivning for eventuell påregnelig ukurans.

**Fordringer**

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Kundefordringer inkluderer opptjent, ikke fakturert kontraktsinntekt på prosjekter.

**Bankinnskudd og lignende**

Bankinnskudd ol. inkluderer bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Mesta AS med tilhørende datterselskaper opererer ikke med kontanter.

**Skatter**

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner er ført mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt.

Utsatt skatt er beregnet med 22 prosent (23 prosent) på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort. Årets skattekostnad består av endringer i utsatt skattefordel og betalbar skatt for inntektsåret.

**Inntekter**

*Varesalg:*

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når både risiko og kontroll i hovedsak er overført til kunden. Dette vil normalt være tilfellet når varen er levert til kunden. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet

*Tjenestesalg:*

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

*Driftskontrakter:*

En drifts- og vedlikeholdskontrakt strekker seg over normalt 5 år, med en opsjon om ytterligere 1 år som Statens vegvesen ensidig kan utløse. Inntjening fra driftskontrakter



**NOTE 1 forts.  
Regnskapsprinsipper**

er todelt, et fastelement og et variabelelement. Det faste elementet blir inntektsført og inflasjonsjustert på årlig basis i henhold til betalingsplan over kontraktens løpetid. Det variable elementet blir inntektsført etter hvert som den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår.

For prosjekter som forventes å gi netto tap i gjenværende kontraksperiode, resultatføres tapet så snart det er identifisert. Tapsføringen skal dekke gjenværende ordinær løpetid. Vurdering av tapsavsetningen foretas for hver driftskontrakt og reflekterer netto forpliktelse for å oppfylle kontrahert forpliktelse, da tatt høyde for potensielt tilleggssarbeid i driftskontrakten.

*Anleggskontrakter:*

Anleggskontrakter regnskapsføres ved løpende avregning, slik at inntekt resultatføres i takt med fullføring av prosjektet. Inntektsføringen skal reflektere opptjening og fullføringsgraden benyttes som et mål på opptjeningen. Fullføringsgrad måles ut fra utført produksjon (medgåtte kostnader/ totalt estimerte kostnader). Resultatføring skjer med opparbeidet andel av sluttprognose basert på pålitelig vurdering for fullføringsgrad. Tilleggskrav resultatføres når de er sikre.

Forventede fremtidige tap på inngåtte kontrakter utgiftsføres og avsettes som periodisert driftskostnad under kortsiktig gjeld. Tap tas fullt ut så snart de er kjent.

Prosjektkostnader inkluderer kostnader som er direkte knyttet til det enkelte prosjekt samt indirekte kostnader som kan henføres til prosjekter. Indirekte kostnader som gjelder foretaket som helhet eller prosjektaktivitetene, men som ikke kan fordeles på de enkelte prosjekter, inkluderes ikke.

Opparbeidet inntekt klassifiseres som driftsinntekt i

resultatregnskapet. Løpende prosjekter klassifiseres som kortsiktige fordringer. Mottatte kundeforskudd utover det som er avregnet mot beholdninger på det enkelte prosjekt klassifiseres som kortsiktig gjeld.

Det foretas avsetninger til garantiarbeider og annen usikkerhet. Garantitiden er normalt tre år etter overlevering på anleggskontrakter.

Mestas prosjekter er i mange tilfeller langvarige, og mange av dem totalkontrakter til fastpris som er vunnet etter anbudskonkurranser. Manglende evne til å møte leveringstider eller ytelsesgarantier, samt økning i prosjekt-kostnadene, kan resultere i kostnader som ikke kan dekkes inn, og som kan være større enn inntektene fra det aktuelle prosjektet. Det endelige resultatet for prosjektene kan avvike fra sluttprognose underveis ut fra skjønsmessige vurderinger for beste estimat.

**Annen driftsinntekt**

Andre driftsinntekter består av leieinntekter av eiendommer og netto gevinst ved avhendelse av driftsmidler.

**Kostnader**

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter kostnadsføres de når de påløper.

Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

**Omstilling**

Omstilling er definert som et planlagt program som i vesentlig grad endrer omfanget av virksomheten eller måten

**NOTE 1 forts.  
Regnskapsprinsipper**

virksomheten drives på. Avsetninger til omstilling kostnadsføres når programmet er besluttet og kostnadene er identifiserbare, kvantifiserbare og ikke dekkes av tilhørende inntekter jf. sammenstillingsprinsippet.

Ventelønn og vartpenger utbetales til ansatte i staten som blir oppsagt fra sin stilling og den utbetales i en periode fram til de får nytt arbeid. Ventelønnsforpliktelsen er beregnet etter beste estimat. Medlemmer av Statens Pensjonskasse hadde ved oppsigelse rett på å motta vartpenger. Denne rettigheten opphørte ved uttrede fra Statens Pensjonskasse.

**Usikre forpliktelser**

Usikre forpliktelser blir regnskapsført dersom det er sannsynlighetsovervekt for at de kommer til oppgjør og verdien kan estimeres pålitelig. Beste estimat benyttes ved beregning av oppgjørsverdi.

**Forskning og utvikling**

Kostnader knyttet til forskning og utvikling utgiftsføres når de påløper.

**Finansielle instrumenter**

Mesta er forbruker av elektrisk kraft og foretar kun finansielle handler for å sikre fremtidig eksponering. Disse finansielle avtalene er gjenstand for sikringsvurdering og innebærer at driftskostnadene i de fremtidige perioder vil tilsvare prisen i kjøpsavtalene og ikke markedsprisen på kjøpstidspunktet.

**Transaksjoner mellom virksomhetsområder**

Transaksjoner mellom virksomhetsområder foretas til alminnelige forretningsmessige vilkår og intern fortjeneste elimineres i konsernregnskapet.

**Pensjoner**

Mesta AS er pliktig til å ha en pensjonsordning for ansatte iht. lov om obligatorisk tjenestepensjon. Mesta AS har pr. 31.12.18 en lukket ytelsesbasert ordning (for ansatte eldre enn 52 år pr. 31.03.12) og en innskuddsbasert ordning (for ansatte yngre enn 52 år pr. 31.03.12 og nyansatte etter dette tidspunkt). Enkelte ansatte har i tillegg pensjonsordninger utover kollektiv pensjon.

*Innskuddsordning:*

Innskuddsplaner periodiseres etter sammenstillingsprinsippet. Årets innskudd til pensjonsordningen kostnadsføres.

*Ytelsesordning:*

Mesta bokfører ytelsespensjon i henhold til IAS 19 R. Ved regnskapsføring av pensjon i henhold til en ytelsesplan, kostnadsføres forpliktelsen over opptjeningsperioden i henhold til planens opptjeningsformel. Allokeringmetode tilsvarer planens opptjeningsformel med mindre det vesentlige av opptjeningen skjer mot slutten av opptjeningsperioden. Lineær opptjening legges da til grunn. For pensjonsordninger etter lov om foretakspensjon anvendes således lineær opptjening.

Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av pensjonsforpliktelsene og verdien av pensjonsmidler som er avsatt for betaling av ytelsene. Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi. Måling av pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler gjennomføres på balansedagen. Arbeidsgiveravgift er inkludert i tallene, og er beregnet av netto faktisk underfinansiering. Estimatavvik føres direkte mot egenkapitalen.

*Avtalefestet pensjon*

Selskapet deltar i den private AFP-ordningen som innebærer

**NOTE 1 forts.  
Regnskapsprinsipper**

at de ansatte får et tillegg til sin pensjon som en livsvarig tilleggspensjon. Pensjonen kan tas ut fra og med fylte 62 år også ved siden av å stå i jobb. AFP-ordningen er en tariffbasert flerforetakspensjonsordning som organiseres gjennom et felleskontor, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Det foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen og derfor blir ordningen i tråd med regnskapsreglene behandlet som en innskuddsbasert ordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende.

**Kontantstrømoppstilling**

Kontantstrømoppstillingen er beregnet etter den indirekte metode. Kontanter og bankinnskudd omfatter bankinnskudd, fordring på konsernkontosystem og andre kortsiktige plasseringer som umiddelbart kan konverteres til kjente kontantbeløp.

**Andre poster**

I den grad det er nødvendig er det inntatt utdypende kommentarer i den enkelte note. Det vises noter både for konsolidert regnskap og morselskap der det er relevant.

**NOTE 2  
Segmentinformasjon**

2018	Driftsinntekter	Driftsresultat	Resultat før skatt	Eiendeler	Egenkapital	Endring likvider
Mesta AS	4 017	-60	-64	1 569	615	-33
Mesta Sverige AB	67	-2	-2	24	11	5
Lyngbøveien 164 AS	0	0	0	0	0	0
2017	Driftsinntekter	Driftsresultat	Resultat før skatt	Eiendeler	Egenkapital	Endring likvider
Mesta AS	3 705	-8	-10	1 711	692	-400
Mesta Sverige AB	67	2	1	34	14	-2
Lyngbøveien 164 AS	0	0	0	0	0	-0

Det vesentligste av konsernets virksomhet er i Norge.

Konsernets datterselskap i Sverige utfører primært veivedlikehold.

Segmenter er presentert for videreført virksomhet. Segmentinformasjonen er basert på de juridiske selskapenes finansregnskap og inkluderer konserninterne poster. Alt salg skjer i Norge og i Sverige der Mesta Sverige AB har sitt salg. Eiendeler, egenkapital og kontantstrøm er etter årsoppgjørdisposisjoner inklusive aktivering av utsatt skattefordel.

**Informasjon om viktige kunder**

Konsernet har én kunde som utgjør mer enn 10 prosent av driftsinntektene. Statens kjøp av tjenester fra Mesta-konsernet fremkommer i note 16.

**NOTE 3**  
**Anleggskontrakter**

Morselskap			Konsern	
2017	2018		2018	2017
391	470	Inntektsført på igangværende anleggskontrakter	470	391
354	439	Kostnader knyttet til opptjent inntekt/tapsavsetninger	439	354
<b>38</b>	<b>31</b>	<b>Netto resultatført på igangværende</b>	<b>31</b>	<b>38</b>
7	24	Opptjent, ikke fakturert inntekt på igangværende anleggskontrakter inkl. i kundefordringer	24	7
29	31	Kundefordringer der betaling er utsatt på grunn av betingelser i kontraktene	31	29
1	0	Innestående fra leverandører	0	1

Med igangværende prosjekter defineres prosjekter som ikke er overlevert byggherre pr. balansedagen. Det er gjort avsetninger for garantiansvar og tapskontrakter under annen kortsiktig gjeld. Resultatføringen er presentert som annen driftskostnad.

**NOTE 4**  
**Varer**

Morselskap			Konsern	
2017	2018		2018	2017
95	111	Varer	112	96
-	-	Avsetning for ukurans	-	-
<b>95</b>	<b>111</b>	<b>Sum</b>	<b>112</b>	<b>96</b>

**NOTE 5**  
**Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm**

Morselskap			Konsern	
2017	2018		2018	2017
809	862	Lønn	869	815
94	108	Folketrygdavgift	110	95
52	61	Pensjonskostnader (se note 6)	62	52
-2	-2	Andre ytelser	-2	-2
<b>953</b>	<b>1 029</b>	<b>Sum</b>	<b>1 039</b>	<b>961</b>
1 378	1 415	Antall årsverk sysselsatt pr. 31.12.2018	1 430	1 388
1 410	1 445	Antall ansatte i konsernet pr. 31.12.2018	1 460	1 420



**NOTE 5 forts.****Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm**

<b>Ytelser til ledende personer (Beløp i hele NOK)</b>	<b>Fastlønn/ honorar</b>	<b>Pensjons- kostnader</b>	<b>Annen godt- gjørelse</b>	<b>Sum</b>
Administrerende direktør	2 917 473	91 916	11 228	3 020 617
Styret	1 963 423	-	-	1 963 423

Administrerende direktør har avtale om 6 måneders oppsigelsestid og 12 måneders etterlønn med motregning. Administrerende direktør har pensjonsalder 67 år. I tillegg til fastlønn har administrerende direktør resultatlønnsavtale. Det er i 2018 avsatt for etterlønn knyttet til Kurt Opseth sin avgang som administrerende direktør.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreleder/-medlemmer, aksjonærer eller andre nærstående parter.

Konsernet innehar ingen ordninger rundt aksjebasert betaling.

**Revisor**

Godtgjørelse til KPMG AS fordeler seg slik:

<b>Morselskap</b>			<b>Konsern</b>	
<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>(Beløp i hele NOK ekskl. merverdiavgift)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
656 561	899 170	Lovpålagt revisjon	938 470	735 633
6 800	100 000	Utvidet revisjon, konsulentoppdrag og skatterådgivning	100 000	12 700

**Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

Mesta følger Eierskapsmeldingen ved fastsettelse av kompensasjon til ledende ansatte i Mesta konsernet med datterselskaper. I henhold til selskapets vedtekter skal styret utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen skal ha innhold som angitt i Allmennaksjelovens § 6-16a og behandles på tilsvarende vis på selskapets ordinære generalforsamling.

Selskapet og selskapets heleide datterselskapers lederlønnspolitikken bygger på de retningslinjer og rammer som er gitt St. Meld 13 (2010-2011). Nærings- og fiskeridepartementet har fastsatt nye retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i foretak og selskaper med statlig eierandel med virkning fra 13. februar 2015. Retningslinjene erstatter retningslinjene fastsatt 31. mars 2011. De nye retningslinjene skal ikke ha tilbakevirkende kraft. De nye retningslinjene er behandlet av Mestas kompensasjonsutvalg og styre og er implementert i selskapet.

Hovedmålsettingen for selskapets lederlønnspolitikken er at lederlønningene i selskapet skal være konkurransedyktige og samtidig bidra til moderasjon ved ikke å være lønnsledende, sammenlignet med tilsvarende selskaper. Erklæringen omhandler kun kompensasjonselementer som benyttes i selskapets ledelse.

**NOTE 5 forts.****Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm**

Hovedelementet for avlønningen for selskapets ledende ansatte er den faste grunnlønnen. Variable lønnskompensasjoner som kommer i tillegg er basert på objektive, målbare og tidsbegrensede kriterier. Det er klare sammenhenger mellom de mål som ligger til grunn for den variable lønnen og selskapets mål.

Styret i selskapet har etablert et eget kompensasjonsutvalg som møtes minimum tre ganger i året, og har følgende mandat: «Kompensasjonsutvalget skal være et organ for styret i å fastsette rammer og struktur for kompensasjon av administrerende direktør og ledergruppen. Kompensasjonsutvalget foreslår i tillegg den årlige lønnsregulering for administrerende direktør».

Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte har vært behandlet av kompensasjonsutvalget og styret. Det er 7 ledende ansatte i selskapet og selskapets heleide datterselskaper er omfattet av selskapets lederlønnserklæring. Lønnsregulering i 2018 har vært 1,7 prosent.

Det utbetales ikke godtgjørelse for styreverv i andre selskaper i samme konsern.

Som ledende personell i selskapet er de som er listet i tabellen under og som rapporterer til selskapets administrerende direktør. Kurt Opseth har vært administrerende direktør i 2018 frem til 21.12.18. Arne Roald Larssen ble konstituert som administrerende direktør fra og med 22.12.18. Bjørn-Egil Ekhaugen tiltrådte som Direktør Økonomi og Finans 01.10.2018.

(Beløp i hele NOK)								
Navn	Stilling	Årlig grunnlønn	Resultatlønn Region/Selskap	Pensjon Inntil/ Utover 12G	Pensjonsalder	Resultatlønn 2018	Pensjonskostnad 2018	Sum kompensasjon
Kurt Opseth <sup>1)</sup>	Adm. dir.	2 904 552	35 % EBIT S	IP inntil 12G	67 år	-	91 916	3 020 617
Bjørn-Egil Ekhaugen <sup>2)</sup>	Direktør Økonomi og Finans	2 000 000	35 % EBIT S	IP inntil 12G	67 år	-	22 979	505 745
Kjell A. Næss	Direktør Spes.prod.	1 845 324	35 % EBIT R/S	YTP i 12G+IP u 12G,30%	67 år	-	710 597	2 555 921
Rolf Dale	Regiondir. Vest	1 700 000	35 % EBIT R/S	IP inntil 12G	67 år	-	120 536	1 820 536
Arne R. Larsen <sup>3)</sup>	Regiondir. Nord	1 715 553	35 % EBIT R/S	IP i 12G+IP u 12G,30%	67 år	-	489 473	2 205 026
Vegard Ystenæs	Regiondir. SørØst	1 600 000	35 % EBIT R/S	IP inntil 12G	67 år	-	100 760	1 700 760

S=Selskap, R=Region, D=Divisjon, IP=Innskuddspensjon, YTP=Ytelsespensjon

<sup>1)</sup> Frem til 21.12.18

<sup>2)</sup> Ansatt 1.10.18

<sup>3)</sup> Som regiondirektør frem til 21.12.18 og fra og med 22.12.18 konstituert som administrerende direktør.

**NOTE 5 forts.****Lønnskostnad, antall ansatte,  
godtgjørelser, lån til ansatte mm****Ad. variable lønselementer:**

*Grunnlønn:* Fast transportgodtgjørelse på kr. 150 000 inngår i grunnlønn.

*Oppsigelsestid:* Alle ledende ansatte har en oppsigelsestid på 6 måneder.

*Etterlønnssavtale:* Det utbetales fra 6-12 måneders etterlønn motregnet mot eventuell annen inntekt i etterlønnperioden. Dette er tidligere fremforhandlede avtaler som ikke er underlagt de nye retningslinjer som har virkning fra 13. februar 2015. Tidligere administrerende direktør hadde etterlønnssavtale på 12 måneder med motregning. Dette er en fremforhandlet ordning som var nødvendig ved ansettelse av ny administrerende direktør, gitt at selskapet er definert for salg av nåværende eier. Dette var en etterlønnssavtale, som sett i sammenheng med oppsigelsestidsrom, går ut over statens retningslinjer.

*Resultatlønn:* Resultatlønnen er bundet opp i selskapets/regionene/divisjonenes driftsresultat (EBIT). Mesta opererer i en svært konkurranseintensiv bransje og laveste pris er i hovedsak kriteriet for å vinne nye kontrakter. Det er avgjørende viktig med fokus på konkurransekraft og lønnsomhet og EBIT er derfor eneste målekriterium som legges til grunn for utbetaling av resultatlønn (bonus). Bonusordning for administrerende direktør og stabsdirektører i ledergruppen er slik at resultatbonus for 2018 er basert på oppnådd driftsmargin (EBIT prosent) for selskapet. For øvrig ledergruppe er bonusordningen basert 50/50 på egen forretningsenhet og selskap. Bonus beregnes eksklusive ekstraordinære poster og eventuell endring i regnskapslovgivningen. Bonusgrunnlaget og maksimal bonus er 35 prosent av grunnlønn ved utbetalingstidspunktet. Ved oppnåelse av en driftsmargin (EBIT prosent) på 3 prosent starter opptjening av resultatbonus. Videre opptjenes bonusgrunnlag lineært stigende til maksimal bonus som oppnås ved en driftsmargin på 5 prosent.

*Pensjonsordninger:* Administrerende direktør og Direktør Økonomi og Finans har en innskuddsbasert pensjonsordning (IP) inntil 12 G som er lik som de øvrige i selskapet. Administrerende direktør har ikke pensjonsordning utover 12G. Pensjonsordning over 12G er lukket for nye ledende ansatte, men har ikke tilbakevirkende kraft for avtaler inngått før 13. februar 2015. Tilsvarende innskuddsbasert pensjonsordning inntil 12G har Regiondirektørene, med unntak av Direktør for Spesialproduksjon som har en ordning med Ytelsespensjon på 64 prosent av 12 G. I tillegg har disse, med unntak av Regiondirektør i Vest og Sørøst, en IP utover 12G med innskudd på 30 prosent. Pensjonsalder er 67 år.

Det finnes ingen andre variable godtgjørelser enn det som er nevnt over.

**NOTE 6**  
**Pensjoner**

Mesta er pliktig til å ha en pensjonsordning for ansatte iht. lov om obligatorisk tjenestepensjon. Mesta har pr. 31.12.18 en lukket ytelsesbasert ordning (for ansatte eldre enn 52 år pr. 31.03.12) og en innskuddsbasert ordning (for ansatte yngre enn 52 år pr. 31.03.12 og nyansatte etter dette tidspunkt). Den ytelsesbaserte ordningen ble lukket 31.03.12 for ansatte eldre enn 52 år på dette tidspunktet, de øvrige ansatte ble overført til en innskuddsbasert ordning i Storebrand. Den ytelsesbaserte ordningen er plassert hos Storebrand.

I ytelsesordningen i Storebrand, tilbys ytelsesbasert alderspensjon, uførepensjon og barnpensjon. Pensjonsnivå følger av egne avtaler det enkelte selskap har inngått med forsikringsselskapet.

For ansatte i innskuddsordningen, er det etablert en pensjonsordning der innskuddene utgjør 5,6 prosent av lønn mellom 1-7,1 G og 8 prosent av lønn mellom 7,1-12G. Innskuddsordningen er også organisert i Storebrand. For disse ansatte tilbys det en forsikret uføredekning hos Storebrand med tilsvarende dekning som ytelsesordningen.

Selskapet deltar i den private AFP-ordningen som innebærer at de ansatte får et tillegg på sin pensjon som en livsvarig tilleggspensjon. Pensjonen kan tas ut fra og med fylte 62 år også ved siden av å stå i jobb. AFP-ordningen er en tariffbasert flerforetakspensjonsordning som organiseres gjennom et felleskontor, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Det foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen og derfor blir ordningen i tråd med regnskapsreglene behandlet som en innskuddsbasert ordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende.

Avtaler knyttet til ytelsesbaserte kollektive ordninger over 12G ble avvirket i 2011 med unntak av noen gjenværende avtaler for toppledere. Det er etablert innskuddsbaserte avtaler for lønn over 12G for de i ledelsen ansatt før 2016. Ingen i ledelsen ansatt etter 01.01.2016 har avtale om pensjon over 12 G.

Pr. 31.12.2018 er det benyttet forutsetninger som anbefalt fra Norsk Regnskapsstiftelse pr. januar 2019 i henhold til IAS19R. Beregningene er basert på prinsippet om at pensjonene skal kostnadsføres over ansettelsestiden.

**NOTE 6 forts.**  
**Pensjoner**

<b>Økonomiske forutsetninger pr. 31.12.2018</b>			<b>2018</b>	<b>2017</b>
Diskonteringsrente			2,60 %	2,40 %
Forventet lønnsregulering			2,75 %	2,50 %
Forventet G-regulering			2,50 %	2,25 %
Forventet avkastning på fondsmidler			2,60 %	2,40 %
Dødelighet, K 2013BE				
Uføretariff til Storebrand Livsforsikring AS				
Diskonteringsrente er satt til OMF-renten				
<b>Konsern</b>	<b>Storebrand Livsforsikring</b>	<b>Ytelsespensjon over 12G</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	7	-	7	9
Avkorting ny uføretrygd	-	-	-	-
Oppgjør - overføring			-	-5
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	0	-	0	-0
Avkastning på pensjonsmidler	-	-	-	-0
Arbeidsgiveravgift	1	-	1	2
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>5</b>
(elementer under inkl. arbeidsgiveravgift)				
Kostnad tilknyttet innskuddsordningen			37	31
Kostnad for innskuddsordning over 12G			1	1
Premie AFP			16	16
Pensjonskostnad Mesta Sverige AB			1	1
<b>Sum pensjonskostnad</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>62</b>	<b>52</b>
Beregnete pensjonsforpliktelser pr. 31.12.2018	211	9	220	212
Pensjonsmidler pr. 31.12.2018	-222	-11	-232	-225
Arbeidsgiveravgift	-	-	-	-
<b>Netto pensjonsforpl. (neg fortegn midler)</b>	<b>-11</b>	<b>-1</b>	<b>-12</b>	<b>-13</b>
Antall medlemmer i ordningen:				
Aktive 31.12.2018	139	1		
Pensjonister 31.12.2018	461			

Endring i netto pensjonsforpliktelse, ført direkte mot egenkapitalen som følge av estimatavvik utgjør MNOK -7 (-7).



**NOTE 6 forts.**  
**Pensjoner**

<b>Morselskap</b>	<b>Storebrand Livsforsikring</b>	<b>Statens Pensjonskasse</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	7	-	7	9
Avkorting ny uføretrygd	-	-	-	-
Oppgjør - overføring			-	-5
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	0	-	0	-0
Avkastning på pensjonsmidler	-	-	-	-0
Arbeidsgiveravgift	1	-	1	2
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>5</b>
(elementer under inkl. arbeidsgiveravgift)				
Kostnad tilknyttet innskuddsordningen			37	31
Kostnad for innskuddsordning over 12G			1	1
Premie ny AFP ordning			16	16
<b>Sum pensjonskostnad</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>61</b>	<b>52</b>
Beregnete pensjonsforpliktelser pr. 31.12.2018	211	9	220	212
Pensjonsmidler pr. 31.12.2018	-222	-11	-232	-225
Arbeidsgiveravgift	-	-	-	-
<b>Netto pensjonsforpl. (neg fortegn midler)</b>	<b>-11</b>	<b>-1</b>	<b>-12</b>	<b>-13</b>
Antall medlemmer i ordningen:				
Aktive 31.12.2018	139	1		
Pensjonister 31.12.2018	461			

Endring i netto pensjonsforpliktelse, ført direkte mot egenkapitalen som følge av estimatavvik utgjør MNOK -7 (-7).

**NOTE 7**  
**Avsetning for omstilling  
over driften**

<b>Konsern / Morselskap</b>	<b>Avsetning 31.12.2017</b>	<b>Utbetalt 2018</b>	<b>Endring avsetning</b>	<b>Avsetning 31.12.2018</b>
Ventelønn / Vartpenger (andre avsetninger for forpliktelser)	1	-1		0
Administrasjon o.a. (annen kortsiktig gjeld)	-0	-0		-0
<b>Sum</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

**NOTE 8**  
**Immaterielle eiendeler**

<b>Konsern / Morselskap</b>	<b>Egenutviklede systemer</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Anskaffelseskost 01.01.2018	51	51
Tilgang	1	1
Avgang	-	-1
<b>Anskaffelseskost 31.12.2018</b>	<b>52</b>	<b>51</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	47	39
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.2018	-	-
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2018</b>	<b>5</b>	<b>12</b>
Årets avskrivninger	8	8
Årets nedskrivninger	-	-
Økonomisk levetid	3-8 år	
Avskrivningsplan	Lineær	

Det ble i 2011 implementert nytt ERP-system for flere av konsernselskapene. Egenutviklede systemer vedrører aktivering av kostnader for utvikling av EDB-programvare for systemdesign, programmering og installasjon av egenutviklede og spesialtilpassede systemer.

**NOTE 9**  
**Varige driftsmidler**

Konsern	Edb- maskinvare	Maskiner utstyr m.m.	Tomter/ bygninger	2018	2017
Anskaffelseskost 01.01.2018	5	1 483	37	1 525	1 492
Tilgang kjøpte driftsmidler	-	39	1	41	66
Avgang	-	-85	-1	-86	-34
<b>Anskaffelseskost 31.12. 2018</b>	<b>5</b>	<b>1 437</b>	<b>37</b>	<b>1 480</b>	<b>1 525</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	4	1 021	22	1 047	1 017
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.2018	-	-	-	-	-
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2018</b>	<b>1</b>	<b>417</b>	<b>15</b>	<b>432</b>	<b>508</b>
Årets avskrivninger	1	101	1	104	110
Årets nedskrivninger	-	-	-	-	-
Økonomisk levetid	1-5 år	3-15 år	20-50 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær*		

\* Tomter avskrives ikke.

Det er i 2018 solgt driftsmidler til en verdi av MNOK 24 (MNOK 10) med en netto gevinst på MNOK 16 (MNOK 1).

Det er i 2018 kostnadsført MNOK 53 for leie av lokaler (MNOK 59) og MNOK 1 for leie av kontormaskiner og EDB-utstyr (MNOK 1).

All leie av lokaler er kostnader til drifts- og kontorlokaler for hele Mestas virksomhet i Norge. Leieavtalene varierer fra 1–7 år herunder enkelte opsjoner på forlengelse av leieavtalen.

**NOTE 9 forts.**  
**Varige driftsmidler**

<b>Morselskap</b>	<b>Edb- maskinvare</b>	<b>Maskiner, utstyr m.m.</b>	<b>Tomter/ bygninger</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Anskaffelseskost 01.01.2018	5	1 464	36	1 505	1 472
Tilgang kjøpte driftsmidler	-	39	1	41	66
Avgang	-	-83	-0	-83	-33
<b>Anskaffelseskost 31.12.2018</b>	<b>5</b>	<b>1 420</b>	<b>37</b>	<b>1 462</b>	<b>1 505</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	4	1 010	22	1 036	1 007
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.2018	-	-	-	-	-
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2018</b>	<b>1</b>	<b>410</b>	<b>15</b>	<b>426</b>	<b>499</b>
Årets avskrivninger	1	100	1	103	108
Økonomisk levetid	1-5 år	3-15 år	20-50 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær*		

\* Tomter avskrives ikke.

**NOTE 10**  
**Bankinnskudd**

De enkelte selskapene i konsernet har hver sin bankgaranti for selskapets skattetreksforpliktelse. Konsernselskapene deltar i et felles konsernkontosystem der deltakerne er solidarisk ansvarlige som selvskyldnerkausjonist for rett oppfyllelse av alle forpliktelser de pådrar seg i konsernkontoavtalen konsernet har med DNB.

Mesta AS har pr. 31.12.2018 en trekkfasilitet på MNOK 600 som jevnlig er trukket på i 2018 men ikke pr. 31.12.2018. Det er knyttet betingelser til låneavtalen (covenants) med bank, særskilt knyttet til resultat og soliditet. Konsernet overholder alle lånebetingelser.

**NOTE 11**  
**Skattekostnad**

Morselskap			Årets skattekostnad fremkommer slik:		Konsern	
2017	2018		2018	2017		
-	8	Betalbar skatt	8	-		
6	-17	Endring i utsatt skatt videreført virksomhet	-17	9		
-	-	Endring i utsatt skatt ikke videreført virksomhet	-	-3		
-	8	Skatteeffekt av estimatavvik pensjon 2016 og 2017	8	-		
<b>6</b>	<b>-1</b>	<b>Skattekostnad</b>	<b>-1</b>	<b>6</b>		

Mesta AS mottok i 2018 konsernbidrag med skatteeffekt på MNOK 0,1 (0,1).

Morselskap			Konsern	
2017	2018		2018	2017
		<b>Betalbar skatt i balansen</b>		
-	-	Årets betalbare skattekostnad	-	-
-	8	Tillleggsskatt feil behandling av estimatavvik	8	-
-	<b>8</b>	<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>8</b>	-
		<b>Avstemming fra nominell til faktisk skattesats</b>		
-10	-64	Årsresultat før skatt	-66	-8
-2	-15	Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats	-15	-2
		Skatteeffekten av følgende poster:		
9	-2	Andre ikke fradragsberettigede kostnader	-2	9
-0	-	Andre ikke skattepliktige inntekter	-	-0
5	6	Virkning av endr. i skatteregler og -satser 22 %/ 23 %	6	5
		Skatteeffekt av estimatavvik pensjon 2016 og 2017		
-5	2	Andre poster	2	-5
<b>6</b>	<b>-1</b>	<b>Skattekostnad</b>	<b>-1</b>	<b>6</b>
<b>-64 %</b>	<b>2 %</b>	<b>Effektiv skattesats</b>	<b>1 %</b>	<b>-75 %</b>



**NOTE 11 forts.  
Skattekostnad**

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:

Konsern	2018		2017	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Driftsmidler	-	133	-	169
Finansielle anleggsmidler	-	12	-	13
Tilvirkningskontrakter	-	65	-	50
Varer	-	-	-	-
Fordringer	-	105	5	-
Kortsiktig gjeld	133	-	95	-
Langsiktig gjeld	-	-	-	-
Gevinst- og tapskonto	-	207	-	252
Underskudd til fremføring	969	-	870	-
<b>Sum</b>	<b>1 102</b>	<b>523</b>	<b>969</b>	<b>485</b>
Ikke balanseført utsatt skattefordel	-	-	-	-
<b>Netto utsatt fordel/forpliktelse i balansen</b>	<b>128</b>		<b>112</b>	

Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntekt.

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:

Morselskap	2018		2017	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Driftsmidler	-	133	-	169
Finansielle anleggsmidler	-	12	-	13
Tilvirkningskontrakter	-	65	-	50
Varer	-	-	-	-
Fordringer	-	105	5	-
Kortsiktig gjeld	133	-	95	-
Gevinst- og tapskonto	-	207	-	252
Underskudd til fremføring	969	-	870	-
<b>Sum</b>	<b>1 102</b>	<b>523</b>	<b>969</b>	<b>485</b>
Ikke balanseført utsatt skattefordel	-	-	-	-
<b>Netto utsatt fordel/forpliktelse i balansen</b>	<b>127</b>		<b>112</b>	

Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntekt.

**NOTE 11 forts.  
Skattekostnad**

I forbindelse med ligningen av Mesta AS og Mesta Entreprenør AS (innfusjonert 2015) er det for henholdsvis årene 2015, samt 2012 og 2013 foretatt feil i forbindelse med behandlingen av estimatavviket som er ført direkte mot egenkapitalen og den skattemessige behandlingen. Dette har en effekt på fremførbart underskudd i 2016 på MNOK 135,1. Saken er ikke avklart og en eventuell tilleggsskatt kan bli ilagt med MNOK 7,8. Dette er bokført som betalbar skatt i 2018.

**NOTE 12  
Aksjekapital, aksjonær-  
informasjon og egenkapital**

<b>Aksjekapitalen i selskapet pr. 31.12.2018 består av følgende aksjeklasser:</b>	<b>Antall</b>	<b>Pålydende verdi NOK</b>	<b>Bokført verdi MNOK</b>
Ordinære aksjer	1 000 100	500	500

**Eierstruktur**

<b>Mesta AS har følgende aksjonær pr. 31.12.2018:</b>	<b>Antall</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeandel</b>
Nærings- og fiskeridepartementet	1 000 100	100 %	100 %

<b>Konsern</b>	<b>Aksjekapital</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Egenkapital pr. 01.01.2018	500	196	696	716
Tilført ved estimatavvik pensjoner e. skatt ført dir. mot EK		-6	-6	-5
Skatteeffekt estimatavvik pensjon 2016 og 2017			6	-
Omregningsdifferanse Mesta Sverige AB*		-0	-0	-
Årets resultat		-66	-66	-15
Avsetning til utbytte		-15	-15	-
<b>Egenkapital pr. 31.12.2018</b>	<b>500</b>	<b>115</b>	<b>615</b>	<b>696</b>

<b>Morselskap</b>	<b>Aksjekapital</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Egenkapital pr. 01.01.2018	500	192	692	714
Tilført ved estimatavvik pensjoner e. skatt ført dir. mot EK		-6	-6	-5
Skatteeffekt estimatavvik pensjon 2016 og 2017			6	-
Årets resultat		-63	-63	-16
Avsetning til utbytte		-15	-15	-
<b>Egenkapital pr. 31.12.2018</b>	<b>500</b>	<b>115</b>	<b>615</b>	<b>692</b>

**NOTE 13****Pantstillelser og garantier m.v**

Morselskap			Konsern	
2017	2018	Garantiansvar	2018	2017
1 112	1 197	Statens vegvesen	1 197	1 112
9	15	Kommuner	15	9
120	57	Andre	59	120
50	50	Skattetrekksgaranti	50	50
<b>1 291</b>	<b>1 319</b>	<b>Sum</b>	<b>1 321</b>	<b>1 291</b>

Standard kontraktvilkår for Statens vegvesen og de fleste kommunene inkluderer krav om bankgaranti i kontraktperioden. Garantibeløp nedtrappes ved fullføring av kontrakten.

Det er inngått avtaler med 4 leverandører om en garantiramme begrenset oppad til MNOK 2 000 for å dekke de konkrete garantiforpliktelsene overfor byggherre.

Som sikkerhet for garantien med DnB er det avtalt en negativ pantsettelseserklæring. Denne pantsettelseserklæring er også sikkerhet for kassekreditrammen på MNOK 600.

**NOTE 14****Usikkerhet og betingede utfall**

Morselskap			Konsern	
2017	2018	Andre avsetninger for forpliktelser	2018	2017
1	0	Ventelønn/Vartpenger	0	1
6	6	Miljøavsetning	6	6
<b>7</b>	<b>6</b>	<b>Sum andre avsetninger for forpliktelser</b>	<b>6</b>	<b>7</b>

Morselskap			Konsern	
2017	2018	Annen kortsiktig gjeld	2018	2017
4	4	Garantiavsetninger	4	4
168	180	Lønn, arbeidsgiveravgift og andre personalkostnader	180	169
84	124	Andre avsetninger*	125	83
<b>256</b>	<b>309</b>	<b>Sum annen kortsiktig gjeld</b>	<b>309</b>	<b>256</b>

\* Resultatføring av prosjekter baseres på usikre estimer knyttet til f.eks fremdrift, sluttprognose, tvister, garantiarbeid og lignende. Det endelige resultatet for et prosjekt kan derfor avvike fra den forventede sluttprognose. Det forekommer også tvister som avgjøres ved voldgift eller retts sak for avsluttede prosjekter.

Eidsivating Lagmannsrett avsa 15. august 2017 dom i saken mellom Samferdselsdepartement og Mesta AS i tvisten om byggingen av firefelts motorvei (E6) mellom Dal og Boksrud. Dommen er ikke anket av partene og således pr. 31.12.2017 rettskraftig. For den regnskapsmessige effekten av domsavsigelsen vises til oppstillingen i note 15 for ikke videreført virksomhet. Det er gjort avsetninger for tvister mv. under annen kortsiktig gjeld. Resultatføringen er presentert som annen driftskostnad.

**NOTE 15****Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.**

	<b>Forretningskontor</b>	<b>Stemmeandel</b>	<b>Eierandel</b>
Lyngbøveien 164 AS	Bærum	100 %	100 %
Mesta Sverige AB	Jönköping	100 %	100 %

	<b>Egenkapital i følge siste årsregnskap</b>	<b>Årsresultat i følge siste årsregnskap</b>	<b>Bokført verdi pr. 31.12.2018</b>
Lyngbøveien 164 AS	0	0	1
Mesta Sverige AB	11	-2	10

<b>Resultat, balanse og kontantstrøm for ikke videreført virksomhet</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Driftsinntekter	-	16
Driftskostnader	-	3
Driftsresultat	-	13
Netto finanskostnader	-	-
Resultat før skatt	-	13
Skattekostnad	-	3
<b>Resultat ikke videreført virksomhet</b>	<b>-</b>	<b>10</b>
Anleggsmidler (utsatt skattefordel)	-	-
Omløpsmidler	-	-
<b>Sum eiendeler ikke videreført virksomhet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kortsiktig/langsiktig gjeld	-	-
<b>Sum gjeld ikke videreført virksomhet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-	16
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-
<b>Sum netto endring i kontantstrøm</b>	<b>-</b>	<b>16</b>

Den 15.08.2017 avsa Eidsivating Lagmannsrett dom i saken mellom Samferdselsdepartementet, organisasjonsnummer 972 417 904 og Mesta AS, organisasjonsnummer, 992 804 440 i forbindelse med tvist om sluttoppgjør på parsellen mellom Dal og Boksrud på E6. Arbeidet ble utført av det nå infusjonerte datterselskapet Mesta Entreprenør AS, organisasjonsnummer 993 026 433. Dommen er rettskraftig og avsluttet i regnskapsåret 2017.

**NOTE 16****Transaksjoner og mellomværende med nærstående parter**

Resultatmessige transaksjoner med nærstående parter:

Transaksjon/transaksjonsgr.	Tilhører resultatlinje	Motpart	Forhold til motparten	2018	2017
Leieinntekt/-kostnad	Andre driftsinntekter	Lyngbøveien 164 AS	Datter	-0	-0
IT og administrasjon	Andre driftsinntekter	Mesta Sverige AB	Datter	1	1
<b>Sum</b>				<b>1</b>	<b>1</b>

Mellomværende med nærstående parter:

Motpart	Forhold til motparten	Kundefordringer		Andre fordringer	
		2018	2017	2018	2017
Mesta Sverige AB	Datter	0	0	-	-
Lyngbøveien 164 AS	Datter	-	-	0	0
<b>Sum</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Motpart	Forhold til motparten	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
		2018	2017	2018	2017
Mesta Sverige AB	Datter	-	-	-	-
Lyngbøveien 164 AS	Datter	0	0	-	-
<b>Sum</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Ingen poster forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt.

Mesta AS har handel mellom datterselskapene Mesta Sverige AB og Lyngbøveien 164 AS. Disse selskapene er definert som nærstående parter i konsernet. Alle transaksjonene utføres til alminnelige kontraktsvilkår og med armlengdes avstand. Mesta AS leverer fellestjenester til datterselskapene innen IT og administrative funksjoner.

**Transaksjoner med den norske stat**

Staten, gjennom Nærings- og fiskeridepartementet eier 100 prosent av aksjene i Mesta AS. Eierskapsstrukturen til den norske stat medfører at Mesta deltar i transaksjoner med flere parter som er under en felles eierskapsstruktur og derfor tilfredsstillende definisjonen av nærstående parter. Alle transaksjoner er vurdert å være i henhold til normal armlengdes prinsipp. Statens vegvesen er Mesta AS sin største kunde og utgjør ca 79 prosent (78 prosent) av Mesta AS totale omsetning. Alle kontrakter for Statens vegvesen er inngått til armlengdes priser basert på offentlig utlyste anbudskonkurranser.

Salgsinntekt	2018	2017
Offentlige kjøp	3 158	2 997



**NOTE 17**

**Finansiell markedsrisiko**

**Innkjøp**

Mesta AS gjør det vesentligste av sine innkjøp basert på priser i NOK. Større innkjøp i valuta blir løpende vurdert valutasikret.

Pr. 31.12.2018 har Mesta AS to terminkontrakter på EUR 1.600.000.

Pr. 31.12.2017 har Mesta AS ingen terminkontrakter på valuta.

**Likvider**

Plasseringer av likvide midler gjøres med en kort tidshorisont med banker.

---


**NOTE 18**

**Betinget utfall og hendelser  
etter balansedagen**

**Tapskontakter**

Mesta AS har pr. 31.12.2018 avsatt for fremtidige tap på kontakter som er identifisert som tapskontakter i henhold til NRS 13 «Usikre forpliktelser og betingede eiendeler». Perioden fra balansedag og frem til regnskapsavleggelse har for noen av disse kontaktene vært utfordrende, men beste estimat på gjenværende kontraktsperiode har ikke endret vurderingen av tapsavsetningen pr. 31.12.2018. Videre foreligger det også kontraktuelle avklaringer på noen av hendelsene som gjør graden av dekning er usikker.

# Revisors beretning



KPMG AS  
Sankedamsveien 6  
Postboks 7000 Majorstuen  
0306 Oslo

Telefon: +47 04063  
Faks: +47 22 63 96 01  
Internett: www.kpmg.no  
Entrepris: 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Mesta AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Mesta AS' årsregnskap som viser et underskudd i selskapsregnskapet på MNOK 63 og et underskudd i konsernregnskapet på MNOK 65. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Mesta AS per 31. desember 2018 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge,
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Mesta AS per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

Revisors beretning - 2018  
Mesta AS

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilberlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsesimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.

Revisors beretning - 2018  
Mesta AS

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

#### Uttalelse om andre lovmessige krav

##### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om foretaksstyring om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

##### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 28. mars 2019  
KPMG AS
  
Svein Wiig  
Statsautorisert revisor

## Mestas sertifiseringer

---



ISO 9001  
ISO 14001



I tillegg til å være sertifisert i henhold til NS-EN ISO 14001:2015 og NS-EN ISO 9001:2015, har Mesta utviklet LKM – vårt egne ledelsessystem for kvalitet.

## Kolofon

---

Års- og samfunnsrapporten er utgitt av Mesta AS  
Det tas forbehold om trykkfeil.

Rådgivning, design og infografikk:  
Itera og Styrkr

Foto:  
Mesta og Bo Mathisen

Det tas forbehold om trykkfeil.





## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2019 I MESTA AS

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Mesta AS den 17. juni 2019 i Nærings- og fiskeridepartementets lokaler i Kongens gate 8, Oslo.

Styreleder John Nyheim åpnet møtet, jf. aksjelovens § 5-12 (1), og foretok fortegnelse over møtende aksjonærer.

Til stede var staten ved Nærings- og fiskeridepartementet (NFD) representert ved avdelingsdirektør Morten Strømgren som representerte samtlige aksjer i selskapet.

Videre møtte:

fra NFD:	Bjørn Erik Lippestad, spesialrådgiver Anders Kirkhorn Rosenlund, seniorrådgiver
fra styret:	John Nyheim, styreleder Jens Petter Hermansen, styremedlem
fra administrasjonen:	Arne Roald Larssen, kst. administrerende direktør Bjørn-Egil Ekhaugen, økonomi- og finansdirektør
fra KPMG AS, revisor:	Stein Wiig, ansvarlig revisor
fra Riksrevisjonen:	Amund Riber Ryen

Sakslisten ble gjennomgått og behandlet på følgende måte:

### **1. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**

John Nyheim ble valgt til møteleder for generalforsamlingen.

Morten Strømgren ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

### **2. Godkjennelse av innkalling og dagsorden**

Det fremkom ingen innsigelser mot innkalling og dagsorden, som begge ble godkjent. Møteleder erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

### **3. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2018 inkl. revisjonsberetning, herunder utdeling av utbytte**

Møteleder viste til årsregnskapet og årsberetningen for Mesta AS for 2018 vedlagt innkallingen.

Økonomi- og finansdirektør Bjørn-Egil Ekhaugen refererte hovedtallene i årsregnskapet. Styreleder John Nyheim ga en kort redegjørelse for årsberetningen, herunder styrets forslag til disponering av årsresultatet. Revisor la frem revisorberetningen.

Årsregnskapet og årsberetningen ble godkjent. Det ble vedtatt å anvende årets resultat i overensstemmelse med styrets forslag, som innebærer et utbytte for 2018 på 15 mill. kroner, for innbetaling til NFD innen 17. juli 2019, og at øvrig del av årsresultatet på -63 mill. kroner disponeres til (fra) annen egenkapital.

#### **4. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor**

Generalforsamlingen godkjente revisors godtgjørelse for lovpålagt revisjon i 2018 for Mesta AS på 899 170 kroner eks. mva.

#### **5. Lederlønnserklæring**

Generalforsamlingen skal behandle styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Mesta. Erklæringen er tatt inn som note 5 i konsernregnskapet, og skal ha det innhold som er angitt i allmennaksjelovens § 6-16a. Styreleder redegjorde for erklæringen.

Iht. til asal. §5-6 tredje ledd gjennomførte generalforsamlingen en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse, og generalforsamlingen ga sin tilslutning til disse.

#### **6. Valg av styremedlemmer**

Generalforsamlingen valgte Catharina Hellerud og Anne Marit Panengstuen som styremedlemmer, som erstattere for Hilde Nordskogen og Adele Bugge Pran, og gjenvalgte øvrige aksjonærvalgte styremedlemmer – alle for en periode på inntil to år.

Styret har dermed følgende aksjonærvalgte medlemmer:

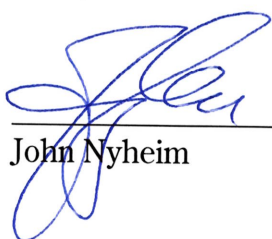
John Nyheim, leder  
Jannicke Driveklepp, nestleder  
Catharina Hellerud  
Anne Marit Panengstuen  
Morten Karlsen Sørby

#### **7. Fastsettelse av styregodtgjørelse**

Følgende styregodtgjørelser gjeldende fra 18. juni og frem til ordinær generalforsamling i 2020 ble vedtatt:

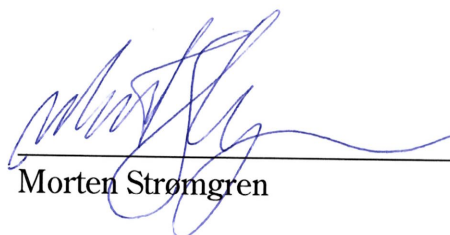
Styreleder	406 000 kroner
Styremedlem	208 000 kroner
Revisjonsutvalg leder	43 800 kroner
Revisjonsutvalg medlem	29 000 kroner
Kompensasjonsutvalg leder	33 100 kroner
Kompensasjonsutvalg medlem	21 900 kroner

Oslo, 17. juni 2019



---

John Nyheim



---

Morten Strømgren



DET KONGELIGE  
NÆRINGS- OG FISKERIDEPARTEMENT

*Næringsministeren*

## Fullmakt

Nærings- og fiskeridepartementet gir herved

### **avdelingsdirektør Morten Strømgren**

fullmakt til å møte i ordinær generalforsamling i Mesta AS mandag 17. juni 2019 og der utøve de rettigheter og plikter som tilkommer den norske stat ved Nærings- og fiskeridepartementet som aksjeeier i selskapet.

Oslo, 12. juni 2019



Torbjørn Røe Isaksen