



Mesta
kvartalsrapport
3. kvartal 2019

3.



Nøkkeltall Mesta tredje kvartal 2019

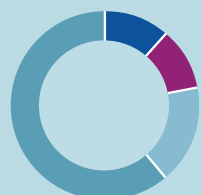
FINANSIELT

Millioner kroner, MNOK	Periode		Hittil i år per		Året 2018
	3. kv. 2019	3. kv. 2018	3. kv. 2019	3. kv. 2018	
Sum driftsinntekter	855	839	2 987	2 854	4 082
Driftsinntekter, ekskl. gevinster/tap	855	837	2 985	2 851	4 076
Driftsresultat, ekskl. gevinster/tap	0	31	36	(5)	(69)
Gevinster ved salg av eiendommer	-	-	2	3	6
Driftsresultat (EBIT)	0	31	38	(1)	(63)
Resultat før skatt	(1)	30	35	(5)	(66)
Periodens resultat	(7)	14	28	(13)	(65)

Millioner kroner, MNOK	Periode		Hittil i år per		Året 2018
	3. kv. 2019	3. kv. 2018	3. kv. 2019	3. kv. 2018	
Driftsmargin, ekskl. gevinster	0,0 %	3,7 %	1,2 %	(1,3%)	(1,7%)
Driftsmargin	0,0 %	3,7 %	1,3 %	(0,0%)	(1,5%)
Resultatmargin	(0,8%)	1,7 %	0,9 %	(0,5%)	(1,6%)
Egenkapitalandel	42,5 %	44,3 %	42,5 %	44,3 %	39,0 %
Totalkapitalavkastning etter skatt	(0,4 %)	0,9 %	1,9 %	(0,8 %)	(4,1 %)
Investeringer i varige drifts-midler (brutto)	78	42	147	66	134
Ordreserver			7 592	6 959	6 546

MARKED

Omsetning fordelt på forretningsområde



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

Markedsandel

43

prosent

Mesta er tilstede over hele landet og utfører alle typer oppdrag, fra mindre reparasjoner til store anlegg. Markedsandel for drift og vedlikehold av vei var pr. 31.12.2018: 46.

MENNESKER

H1-verdi

2,8

antall skader

H1-verdi er antall skader som har ført til sykefravær (pr. million arbeidete timer) pr. 30.09.2019. Bransjens H1-snitt er 6. H1-verdi pr. 31.12.2018: 2,3

Kvinneandel, ledelse

29,6

prosent

Mesta har mål om 50 prosent kvinnelige traineer innen 2020. Konsernet har pr. 30.09.2019 1 597 ansatte. Pr. 31.12.2018: 25 prosent og 1 460 ansatte

Høydepunkter og milepæler i tredje kvartal 2019



Fikk Håklepptunnelen

Takket være ISO-sertifisering fikk Mesta jobben med å rehabilitere Håklepptunnelen, til tross for at en av de syv andre entreprenørene leverte et tilbud med lavere pris. Oppdraget har en verdi på drøyt femti millioner kroner og vil være et samarbeidsprosjekt mellom en rekke fagområder i Mesta.



Nye ledere

2. september tiltrådte Marianne Bergmann Røren som ny administrerende direktør i Mesta. I tillegg startet Mai Oldgard som ny direktør for HR og samfunnsvar i oktober, samtidig som Elin Vigrestad tiltrådte som direktør for Innovasjon og forretningsutvikling.

Stolthet og fagkompetanse

1 116 medarbeidere deltok i årets medarbeiderundersøkelse. Som i tidligere år er stolthet og fagkompetanse sentrale stikkord ved oppsummering av resultatene. Mesta vil fortsette et særlig fokus på kompetanseutvikling, legge til rette for intern mobilitet, samt samarbeid på tvers i selskapet og forretningsområdene.



Oppstart nye kontrakter

I september var det oppstart for nye driftskontrakter i Vestfold Nord, Sunnhordaland, Nordhordaland og Nordfjord, mens i Kongsberg, Lifjell og Haugalandet var det oppstart for ny periode. I tillegg utløste SVV opsjon i fem kontraktsområder der Mesta er entreprenør.

Mesta per tredje kvartal 2019



Marianne Bergmann Røren
Adm.dir, Mesta

Status

→ Mesta har et viktig samfunnsoppdrag og tilbyr en lang rekke tjenester som er helt avgjørende for infrastrukturen og samfunnsberedskapen i Norge. Med betydelig markedsandel innen drift og vedlikehold, og spesialområder som anlegg, elektro, fjell- og tunnelsikring, bru og kai, betongkonstruksjoner og veirekkverk er selskapet i posisjon til å være en ledende aktør.

I tredje kvartal tiltrådte Marianne Bergmann Røren som administrerende direktør og stabsfunksjonene ble styrket med to ny ledere: Elin Vigrestad og Mai Oldgard. Utover å jobbe videre med de tiltakene som allerede er iverksatt skal ledergruppen i Mesta ha fokus på verdibasert ledelse og nye tiltak for å sikre økt gjennomføringskraft. For å bedre lønnsomheten vil det dessuten være nødvendig å innrette selskapet på en måte som sikrer bedre utnyttelse av stor-driftsfordelene.

Helse, miljø og sikkerhet har alltid førsteprioritet i Mesta. Selskapet har per 31. september en H1-verdi på 2,8. I kommende kvartal vil det settes særlig fokus på skade-forebyggende tiltak, sikkerhetskultur og beredskap ved ulykker og uønskede hendelser.

Drift

→ 3. kvartal 2019 har vært et utfordrende kvartal. Selskapet har fremdeles ikke en tilfredsstillende lønnsomhet. Mesta har en sammensatt leveranse hvor fagene og forretningsområdene henger tett sammen, men hovedutfordringene ligger i lønnsomhet på drifts- og vedlikeholdskontraktene som går over flere år. Selskapet vil innføre nødvendige tiltak på kort og lang sikt. En pågående gjennomgang av kontraktsporteføljen har avdekket at selskapet har kontrakter hvor det er tatt for stor risiko og hvor det er for lave marginer. Dette innebærer at det i 4. kvartal vil bli foretatt betydelige avsetninger for fremtidige tap på driftskontrakter, noe som vil påvirke resultatet og egenkapitalen vesentlig.

Marked

→ Markedet Mesta opererer i har stort potensiale. I det foreslåtte statsbudsjettet som nylig ble offentliggjort økes bevilgningen til veiformål med 3,2 % fra 2018. Det er fortsatt fokus på å redusere vedlikeholdsetterslepet – særlig gjennom tunnelutbedringsprogrammet, der både Mesta Spesialproduksjon og Mesta elektro har etablert seg som foretrukne leverandører.

Mesta sin markedsandel innen drift og vedlikehold av vei reduseres med tre prosent i tredje kvartal, og er per nå 43 prosent. I september var det oppstart for nye driftskontrakter i Vestfold Nord, Sunnhordaland, Nordhordaland og Nordfjord, mens i Kongsberg, Lifjell og Haugalandet var det oppstart for ny periode. I tillegg utløste SVV opsjon i fem kontraktsområder der Mesta er entreprenør. 7 av totalt 27 utlyste kontrakter ble trukket tilbake av SVV. Gjennomføringen av fylkesreformen og tilbakeføringen av fylkesveien fra SVV fra 01.01.2020 vil medføre store endringer for bransjen.

De øvrige forretningsområdene til Mesta: Elektro, Spesialproduksjon og Anlegg leverer gode resultater og har tilfredsstillende ordretilfang. Mesta har per 3. kvartal en ordreserve på 7.592 mrd.

Risiko

→ Virksomheten i Mesta er eksponert for ulike former for operasjonell og finansiell risiko. Mesta har de siste årene forbedret prosessene for synliggjøring og styring av operasjonell risiko i anbuds- og prosjektfasen. Alle enheter i selskapet anvender nå denne metoden. Finansiell risiko for Mesta innebærer i stor grad valutarisiko. Mesta utfører i det vesentlige innkjøp i norske kroner og større innkjøp i valuta blir løpende vurdert valutasikret. Valutarisiko ansees som liten.

Vår bærekraftsatsning og KHMS-resultater

Tredje kvartal 2019

→ Mesta har i 2019 jobbet videre med virksomhetens ambisjoner og tiltak innenfor selskapets bærekraftsmål, som er vurdert som de mest sentrale og relevante for vår virksomhet.



Kvalitet

Det er gjennomført 61 interne revisjoner i Mesta AS hittil i år. Revisjonene er gjennomført som tema-revisjoner. 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.

Alle kvalitetsavvik skal registreres, kostnadsberegnes og lukkes innen intern frist.

Miljø

Utslipp fra kjøretøy er en av bedriftens største miljøpåvirkningsfaktorer og reduksjon av slike utslipp er et hovedmål.

Basert på dette har vi satt mål om 5 prosent reduksjon av utslipp pr år.

Selskapet har gjort innkjøp av lastebiler og maskiner der størst mulig andel er med Euro 6 motor. Andel med denne type motor har økt så langt i 2019.

Mennesker

Våre ansatte er selskapets mest verdifulle ressurs.

Selskapet har kontinuerlig fokus på sikkerhet og et godt arbeidsmiljø.

Mesta har gått inn i Stiftelsen for Samarbeid og Sikkerhet i bygg og anlegg som ble opprettet i september.

Selskapet jobber videre med virksomhetens ambisjoner og tiltak innenfor Selskapets bærekraftsmål, som er vurdert som de mest sentrale og relevante for vår virksomhet.

Resultat- regnskap

Beløp i MNOK	Periode		Hittil i år per		Året 2018
	3. kv. 2019	3. kv. 2018	3. kv. 2019	3. kv. 2018	
Driftsinntekter	855	839	2 987	2 854	4 082
Varekostnad m.m.	504	488	1 827	1 803	2 596
Lønnskostnad m.m.	253	223	816	743	1 039
Av- og nedskrivning	24	28	73	86	112
Annen driftskostnad	74	69	232	224	398
Driftskostnader	855	808	2 949	2 856	4 145
Driftresultat (EBIT)	0	31	38	(1)	(63)
Netto finansposter	(1)	(1)	(2)	(3)	(4)
Resultat før skatt	(1)	30	35	(5)	(66)
Resultat etter skatt	(7)	14	28	(13)	(65)

Balanse

Beløp i MNOK	Hittil i år per		Året 2018
	3. kv. 2019	3. kv. 2018	
Varige driftsmidler	423	442	432
Andre anleggsmidler	143	146	145
Sum anleggsmidler	566	588	577
Varer	129	123	112
Fordringer	820	839	844
Bankinnskudd	-	-	45
Sum omløpsmidler	949	962	1 001
Sum eiendeler	1 515	1 550	1 577
Sum egenkapital	643	687	615
Sum langsiktig gjeld	9	11	11
Kortsiktig rentebærende gjeld	132	163	-
Avsatt utbytte	-	-	15
Annen kortsiktig rentefri gjeld	730	688	937
Sum kortsiktig gjeld	862	852	952
Sum egenkapital og gjeld	1 515	1 550	1 577

Kvartalsrapporten er ikke revidert.

Regnskapsprinsipper som er lagt til grunn for 2019 er konsistent med de regnskapsprinsipper som ble anvendt for årsregnskapet 2018. Viser til årsregnskapets prinsippnote.

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.

Anlegg

→ Mestas anleggsavdelinger i nord, vest, sør og øst 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.

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.

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.



Mesta AS
Postboks 253, 1326 Lysaker
Telefon: 05200
Telefax: 69 20 93 01
E-postadresse: firmapost@mesta.no
Hovedkontor: Strandveien 15, 1366 Lysaker
Foretaksnummer: 992 804 440

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