

Mesta AS:

Kvartalsrapport 2. kvartal 2020



Høydepunkter 2. kvartal 2020

	2020 Q2	2019 Q2	2020 HiÅ	2019 HiÅ
Økonomi (MNOK)				
Omsetning	1 046	987	2 203	2 161
EBITDAL	119	69	175	119
EBITDA	91	53	115	86
EBIT	66	29	65	38
EBITDAL (%)	11,4 %	6,9 %	7,9 %	5,5 %
EBITDA (%)	8,7 %	5,4 %	5,2 %	4,0 %
EBIT (%)	6,3 %	3,0 %	2,9 %	1,8 %

Viktige hendelser

- Resultatmessig et godt kvartal med vesentlig økning for alle resultatmål i forhold til året før. EBIT margin i Q2 øker fra 3% til 6,3%.
- Et godt Q2 bidrar også til et bra resultat under første halvår: EBITDAL øker med NOK 56 mill. og EBIT med NOK 27 mill. i første halvår. EBIT margin øker fra 1,8% til 2,9%.
- Vi har hatt en god ordretilgang i første halvår.
- Covid-19 har påvirket driften noe, men effekten er blitt begrenset da Mesta har iverksatt en rekke beredskapstiltak.
- Vi er allikevel noe bekymret for ordretilgangen innen anleggsområdet. Mesta har derfor jobbet aktivt ovenfor staten for å øke oppdragsmengden for bransjen som helhet.

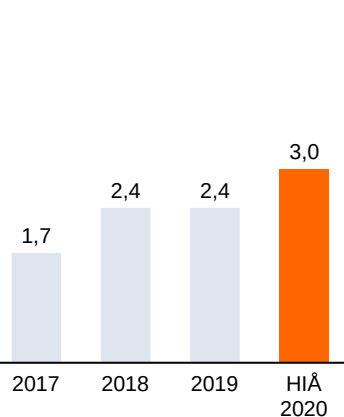


HMS resultater



H1: Skade med fravær

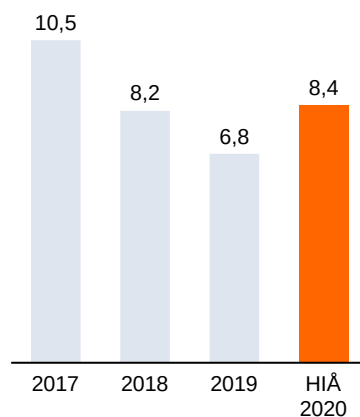
Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer



Antall skader med fravær per million utførte timer, rullerende 12 mnd. verdi. Etter en økning i H1 siste halvår 2019, ser vi nå en positiv trend. Bransjens H1 snitt er 6.

H2: Skade uten fravær

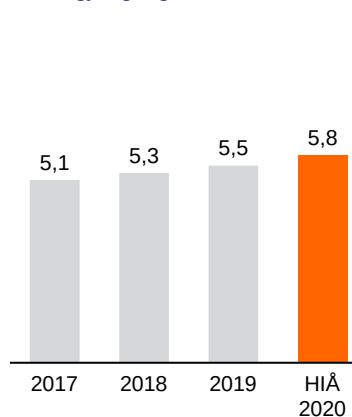
Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer



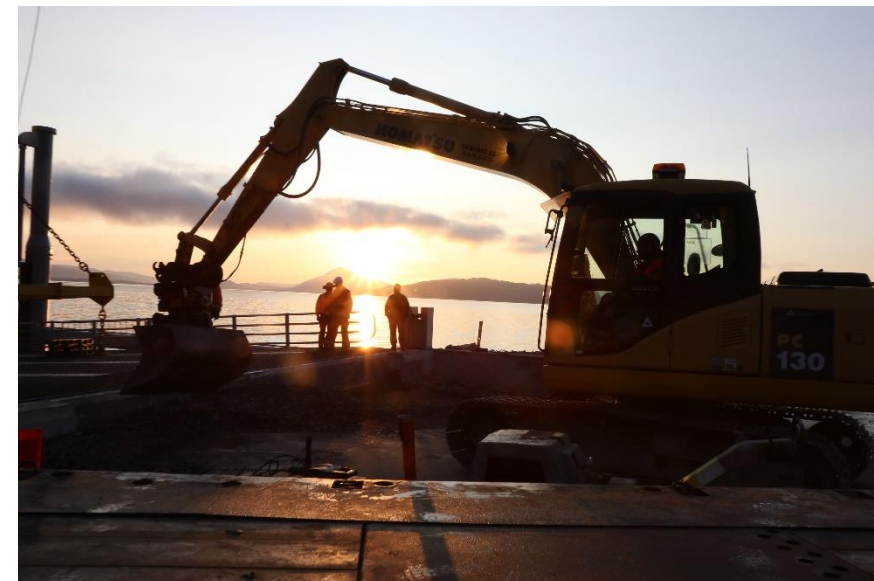
Antall skader uten fravær vist med 12 mnd. rullerende verdi.

Sykefravær

Antall timer med fravær per tilgjengelig arbeidstid



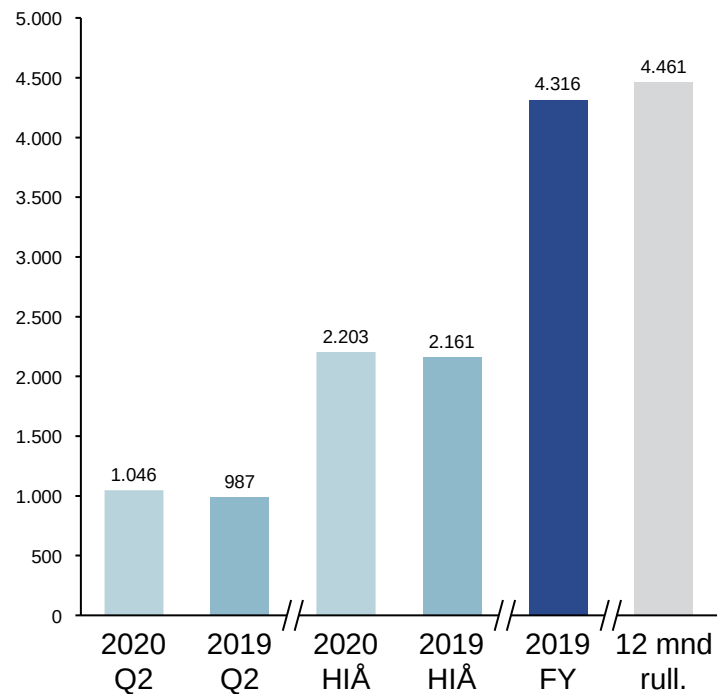
Selskapet arbeider aktivt med å få sykemeldte i aktivt arbeid gjennom etablert IA-avtale. Selskapet har i mindre grad opplevd konsekvenser av Covid-19.



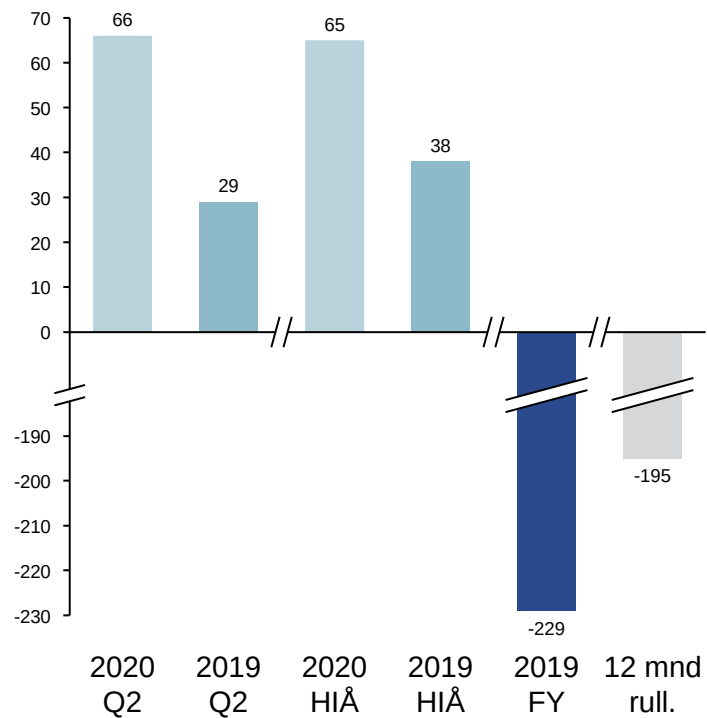
Det utføres ca. 200.000 arbeidstimer hver måned i Mesta. Et skadetall på ca. 4 betyr derfor 1 skade per mnd.

Omsetning og lønnsomhet

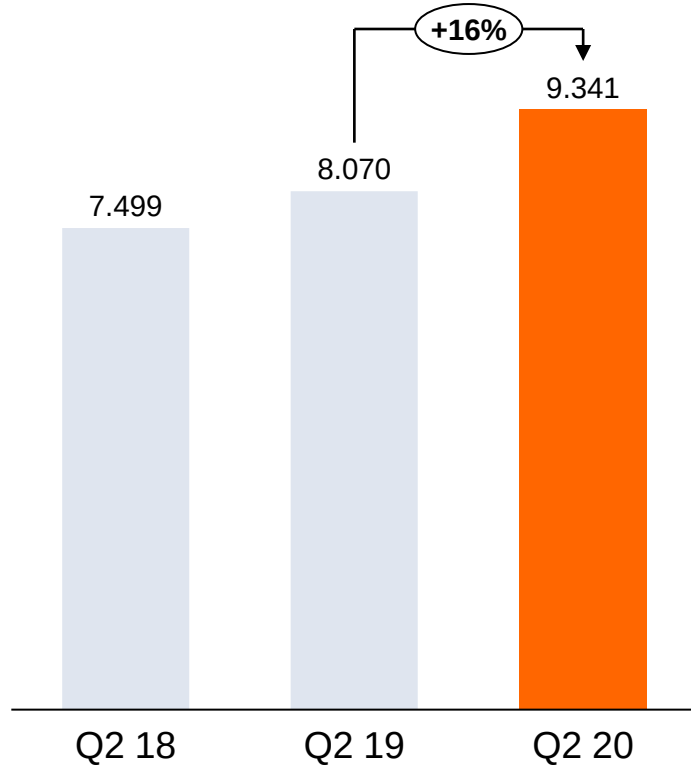
Omsetning



Driftsresultat



Ordreservere



Kommentarer

- Hovedtyngden av ordreserven er knyttet til Drift og Vedlikehold (D&V) segmentet. Segmentet inneholder drift og vedlikeholdskontrakter med typisk varighet på 5 år og offentlige kunder.
- Årets anbudsprosess for D&V ble ferdigstilt under andre kvartal. D&V har vunnet 12 driftskontrakter (3 nye og 9 gjenvunnet) og vi er fornøyd med utfallet.
- Ordredeserveren til selskapets anleggsvirksomhet er utfordrende i enkelte geografiske områder.

Kontantstrøm

Kontantstrøm i millioner

Kontantstrømoppstilling, MNOK	Hittil per Q2 2020	Hittil per Q2 2019
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-227	-49
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-36	-14
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	-1
Netto endring i likvider fra virksomheten	-263	-64
Beholdning av bankinnskudd og lignende IB	357	45
Beholdning av bankinnskudd og lignende IB	93	-19

Kommentarer

- Kontantstrømmen viser bevegelsen fra 31.12 til status pr markert tidspunkt.
- Innbetalinger før forfall fra Statens vegvesen i slutten av desember knyttet til regionsreformen, gir unormalt høy banksaldo ved årsskifte.
- Signaler fra Statens vegvesen (SVV) at man vil betale før forfall til leverandørene sine som følge av Covid-19 har fortsatt under andre kvartal 2020.
- Ultimo juni 2020 har selskapet MNOK 93 innestående på konto

Balanse

Balanse i millioner

BALANSE (MNOK)	30 jun. 2020	30.jun 2019	31 des. 2019
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	178	130	179
Varige driftsmidler	452	415	446
Langsiktig fordring	29	20	24
Sum anleggsmidler	659	565	649
Varer	107	115	117
Kundefordringer	660	792	560
Andre Fordringer	19	26	16
Bankinnskudd	93	0	357
Sum omløpsmidler	880	934	1 050
Eiendeler ikke videreført virksomhet	0	0	0
Sum eiendeler	1 539	1 499	1 699
EGENKAPITAL OG GJELD			
Innskutt egenkapital	500	500	500
Opptjent egenkapital	-4	150	-67
Sum egenkapital	496	650	433
Avsetning for forpliktelser	8	6	8
Annen langsiktig rentebærende gjeld	0	4	0
Sum langsiktig gjeld	8	10	8
Leverandørgjeld	426	434	494
Kortsiktig rentebærende gjeld	0	19	0
Avsatt utbytte	0	15	0
Annen kortsiktig rentefri gjeld	609	371	763
Sum kortsiktig gjeld	1 035	839	1 257
Gjeld ikke videreført virksomhet	0	0	0
Sum egenkapital og gjeld	1 539	1 499	1 699

Kommentarer

- Mesta har pr 30.06 en egenkapital på MNOK 496, som tilsvarer en egenkapitalandel på 32,2%.
- Pr 31.12.2019 hadde Mesta en egenkapitalandel på 25,5%.