

Kvartalsrapport

Q3 2021



Høydepunkter i Q3

- Sterk vekst i omsetning
- Resultatnedgang skyldes tap i enkelte problematiske prosjekter, samt et uvanlig godt Q3 i fjor

Resultat

Omsetning

MNOK 1 109

- Kvartalets omsetning er MNOK 136 høyere enn tilsvarende periode i fjor (+14%).

EBIT

MNOK 25

- EBIT synker med MNOK 16 mot i fjor. EBIT margin synker fra 4,2% til 2,3%.
- EBITDA synker med MNOK 14 mot i fjor. EBITDA margin synker fra 6,9% til 4,8%.

H1 (R12)

3,7

- 3 skader med fravær i kvartalet. H1 snittet for bransjen ligger på 6,0.

H2 (R12)

11,5

- 8 skader uten fravær i kvartalet gir en nedgang i H2 verdien sammenlignet med Q2 2021.

Sykefravær
(R12)

5,9 %

- Sykefraværet holder seg på samme nivå som forrige kvartal, og er fremdeles over intern målsetning på 4,5%
- Integrerer IA-avtaler for å få sykemeldte raskere ut i arbeid.

Kontant
beholdning

MNOK 89

- Ved utgangen av kvartalet har selskapet en kontantbeholdning på MNOK 89
- Netto endring i likvider fra virksomheten er under kvartalet MNOK -94.

EK-andel

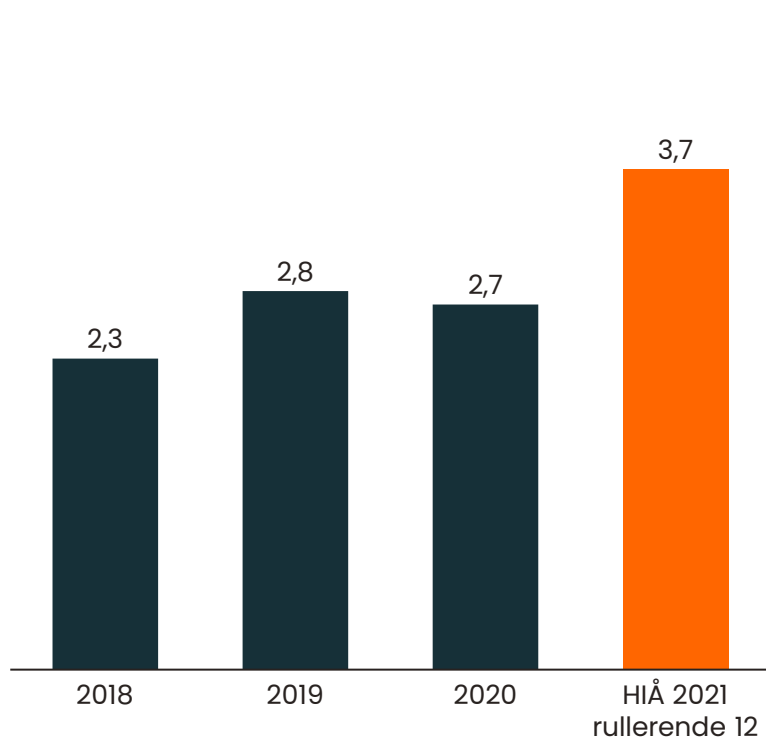
39,2 %

- Ved inngangen til kvartalet var EK-andel på 38,2%.
- Ved utgangen av kvartalet har selskapet en egenkapital på MNOK 686 som tilsvarer en EK-andel pr 30.09.2021 på 39,2%

- Nøe økning i skadetall og sykefravær. Flere tiltak igangsatt for å redusere dette. Sykefraværet har imidlertid holdt seg på samme nivå som rullerende 12 mnd i Q2.
- H1 lavere enn snitt for bransjen på 6.
- Selskapet arbeider aktivt med å få sykmeldte i aktivt arbeid gjennom etablert IA-avtale.

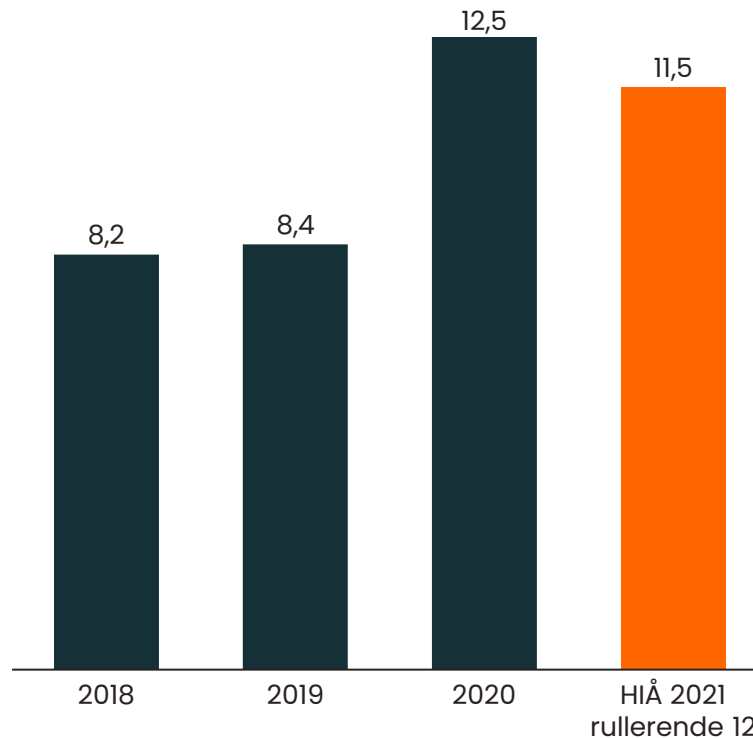
H1: Skade med fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer



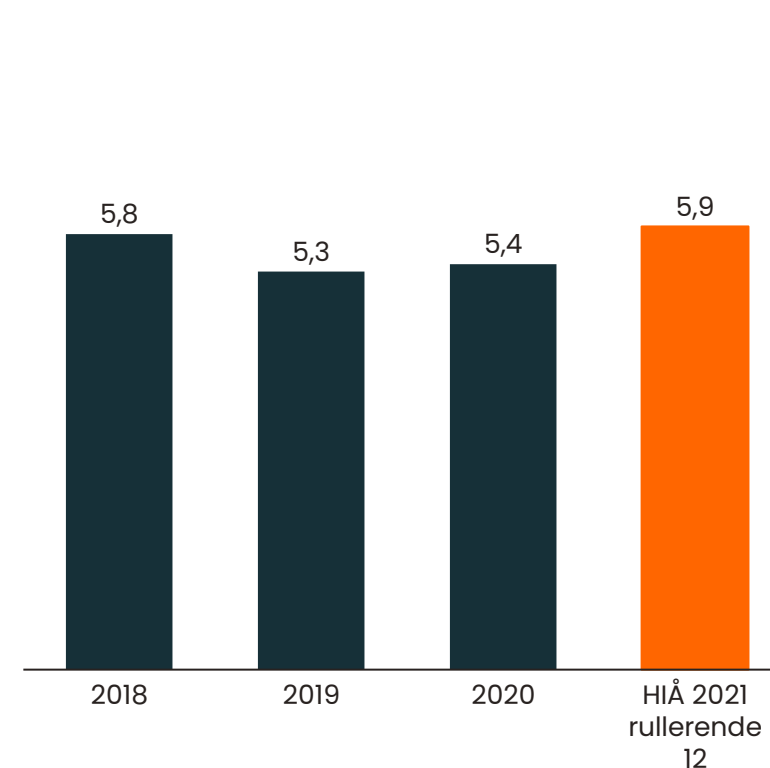
H2: Skade med og uten fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer



Sykefravær

Antall timer med fravær per tilgjengelig arbeidstid



- Klima og miljø
- Mangfold og inkludering
- Innovasjon og infrastruktur

KPI-er på bærekraft for 2021

KPI	Måltall	Status Q3
<i>Bærekraft i alt vi gjør</i>		
Andel nyanskaffa elektriske varebiler	15%	21%
Kvinneandel nyansatte	15%	17%

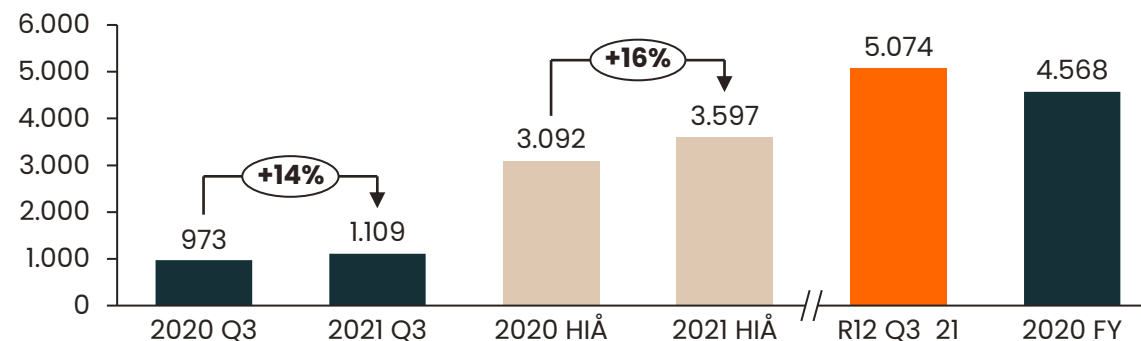
Vesentlige tiltak Q3

- Etablert prosjekt og startet arbeidet med å forberede Mesta på EUs taksonomi.
- Investert i en elektrisk lastebil som skal brukes og testes i en kontrakt.
- Mesta har implementert flåtestyringssystemet Linx som vil brukes til å følge opp tomgangskjøring for større kjøretøy og anleggsmaskiner. Målet er å redusere tomgangskjøring med 25% innen 2025. Vi jobber i Q3 med å forbedre og utvikle datakvalitet, rapportering og bruk i organisasjonen.
- Eliminert CV som del av søknadsprosessen for utvalgte stillinger for å øke andel søkere og få frem motivasjon fremfor hull i CV.
- Benyttet blind rekruttering i screening av kandidater (skjuler kjønn, alder, navn) for å hindre ubevisste fordommer i ansettelsesprosessen.
- Kompetanseutvikling gjennom etablering og ledelse av interne og eksterne fora som Diversitas.

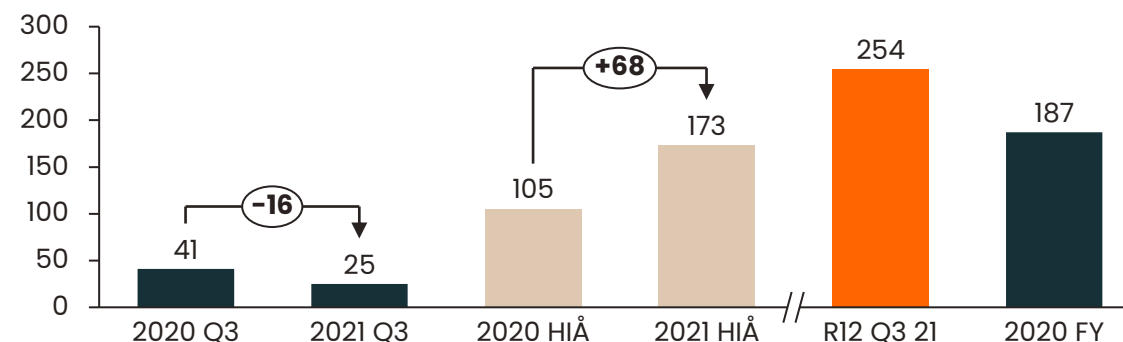
Omsetning & Lønnsomhet

- Sterk omsetningsvekst på 14% mot Q3 i fjor. Alle forretningsområdene vokser i omsetning, der Elektro vokser mest med 22% økning i omsetning.
- Veksten skyldes gode anbudssesonger og mye tilleggsarbeider.
- Omsetning siste 12 måneder er over 5 mrd NOK.
- Resultater i Q3 er noe lavere enn i fjor, og skyldes hovedsakelig tap i enkelte kontrakter under Anlegg og Spesialproduksjon.
- Hittil i år er det en positiv resultatvekst. Gevinster ved salg av eiendom forklarer mye og er hittil i år 54,4 MNOK. Driftsmargin for selskapet hittil i år er 4,8%, mot 3,4% i fjor. Men utover det har driften også bidratt med positiv resultatvekst, særlig innenfor Drift & Vedlikehold.
- Drift og Vedlikehold har svært høy aktivitet i tilleggsmarkedet med god utnyttelse av egne ressurser, og oppnår hittil i år en driftsmargin på 4,5%.
- Anlegg og Spesialproduksjon har utfordringer knyttet til noen enkeltprosjekter, noe som gir en margin på 1,6% hittil i år. Utover dette leverer de fleste fag gode tall og sterk vekst i omsetning sammenlignet mot fjoråret.
- Elektro leverer en driftsmargin hittil i år på 4,1%. Driftskontraktene leverer over både på omsetning og resultat, mens prosjektavdelingen er marginalt bak.

Omsetning



Driftsresultat - EBIT

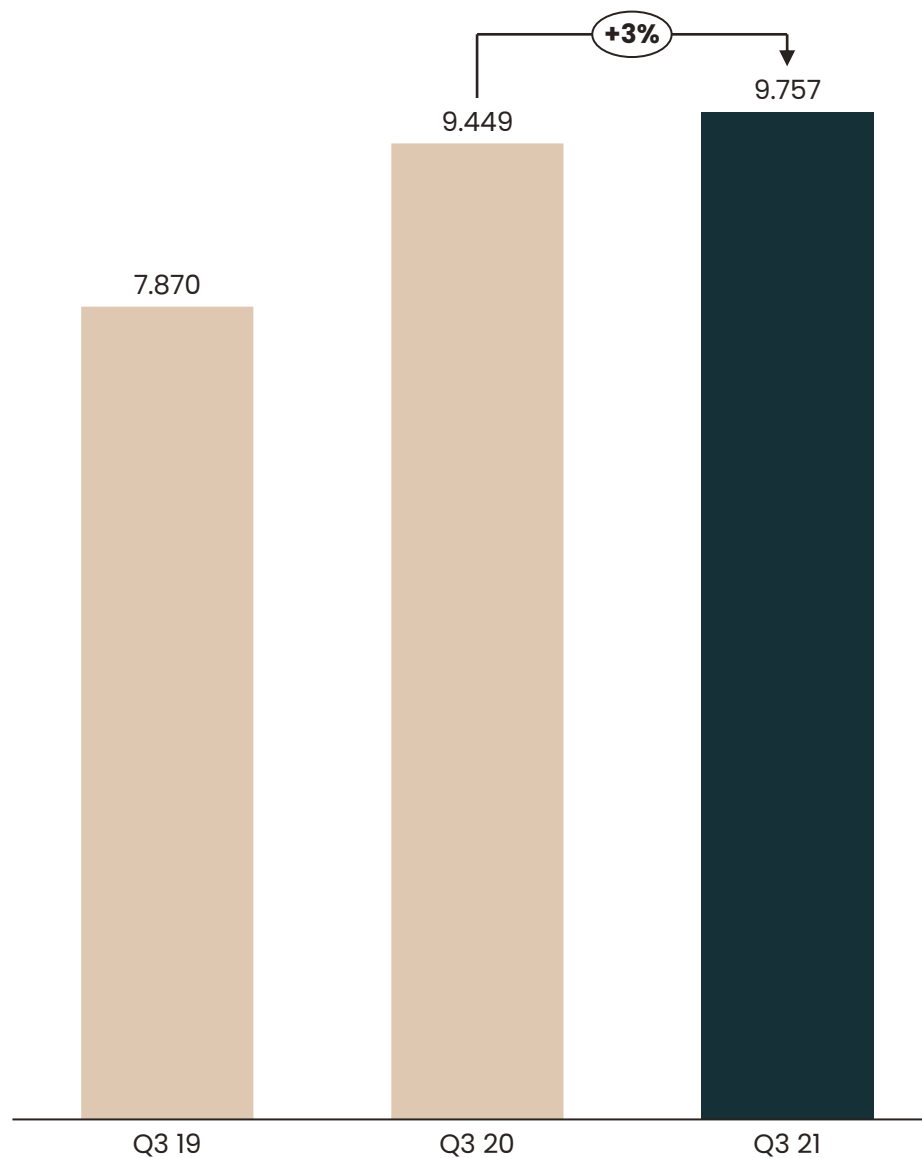


Tall i millioner	Q3		Hittil i År	
	2021	2020	2021	2020
Omsetning	1 109	973	3 597	3 092
EBITDAL	78	93	338	268
EBITDA	53	67	254	182
EBIT	25	41	173	105
Net Earnings	19	33	135	82
EBITDAL (%)	7,0 %	9,6 %	9,4 %	8,7 %
EBITDA (%)	4,8 %	6,9 %	7,1 %	5,9 %
EBIT (%)	2,3 %	4,2 %	4,8 %	3,4 %
Net Earnings (%)	1,8 %	3,3 %	3,7 %	2,6 %

Ordreservere

- Hovedtyngden av ordreserveren er knyttet til Drift og Vedlikehold (D&V) segmentet. Segmentet inneholder drift og vedlikeholdskontrakter med typisk varighet på 5 år og offentlige kunder.
- D&V sin andel av total ordreservere utgjør 79,7%. Videre står Anlegg og Spesialproduksjon (ASP) for 9,2% og Elektro 11,1%.
- Ordreserveren til selskapet er ned 599 MNOK mot Q2 2021, mens den øker med 3% mot samme kvartal i fjor.
- Drift og Vedlikehold har ikke regnet på og vunnet kontrakter i kvartalet. Normalt er anbudssesongen for D&V fra oktober til april.
- Elektro er tildelt «Driftskontrakt Elektriske anlegg Tunneler og Veglys Trøndelag Sør», og tilsvarende kontrakt for Trøndelag Nord. Kontraktssumme er hhv 43,8 MNOK og 40,7 MNOK. Kontraktene har 3 års varighet.
- Anlegg og Spesialproduksjon har i kvartalet vunnet følgende større kontrakter:
 - Samlekontrakt bruvedlikehold Vestland sør 2021-2023, 33 MNOK
 - Tunneltiltak Sogn og Fjordane 2021, 25 MNOK
 - Ståltrekkverk i Sogn og Fjordane 2021-2022, 21 MNOK
 - Forebyggende rassikring Område Sør-Vest 2022-2024, opsjon

Ordreservere



Balanse

- ➔ EK-andel på 39,2%
- ➔ MNOK 0 i trekk på selskapets kassekreditt ultimo Q3 2021.
- ➔ Finansielle anleggsmidler inkluderer RIAS som ble overtatt i juni 2021.
- ➔ Kundefordringer øker som følge av høyt aktivitetsnivå i alle forretningsområder.

Mesta AS BALANSE (MNOK)	30. sep 2021	30. sep 2020	31 des. 2020
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	102	178	139
Varige driftsmidler	479	467	470
Finansielle anleggsmidler	91	2	2
Sum anleggsmidler	673	647	611
Varer	110	116	98
Kundefordringer	826	763	632
Andre Fordringer	54	11	18
Bankinnskudd	89	8	420
Sum omløpsmidler	1 078	898	1 169
Sum eiendeler	1 751	1 545	1 780
EGENKAPITAL OG GJELD			
Innskutt egenkapital	500	500	500
Opptjent egenkapital	186	41	51
Sum egenkapital	686	541	551
Avsetning for forpliktelser	216	-26	-15
Annen langsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
Sum langsiktig gjeld	216	-26	-15
Leverandørgjeld	500	717	773
Kortsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
Avsatt utbytte	0	0	30
Annen kortsiktig rentefri gjeld	349	313	441
Sum kortsiktig gjeld	849	1 030	1 244
Sum egenkapital og gjeld	1 751	1 545	1 780

Kontant-strøm

- Kontantstrømmen viser bevegelsen som har oppstått under kvartalet per markert tidspunkt.
- Negative netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter skyldes hovedsakelig en økning i kundefordringer
- Ultimo september 2021 har selskapet MNOK 89 innestående på konto
- Nedgang i bankinnskudd må sees i sammenheng med økte kundefordringer, der alle forretningsområder har et svært høyt aktivitetsnivå i Q3.

Kontantstrømoppstilling, MNOK

	Q3 2021	Q3 2020
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-48	-53
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-16	-32
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-30	0
Netto endring i likvider fra virksomheten	-94	-85
Beholdning av bankinnskudd og lignende IB	183	93
Beholdning av bankinnskudd og lignende UB	89	9