

fi
gruppen

**3. kvartal
2021**



Tredje kvartal i hovedtrekk

- Tilfredsstillende driftsmargin på 4,3 %
- Hæhre & Isachsen Entreprenører vinner viktige kontrakter
- Strategisk oppkjøp av tomteområde i regi av Norsk Massehåndtering
 - Hæhre & Isachsen Gruppen omsatte for MNOK 1 015,4 (MNOK 1 160,8 i samme kvartal 2020).
 - Resultat før skatt (EBT) ble MNOK 34,6 (MNOK 46,3).
 - Driftsresultat (EBIT) ble MNOK 43,7 (MNOK 53,7).
 - Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) ble MNOK 155,3 (MNOK 151,8).
 - Samlet ordresreserve per 30. september var på MNOK 3 305,8. Nye ordrer i kvartalet utgjør MNOK 1 781,3.
 - Positiv kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i tredje kvartal på MNOK 0,7 (positiv MNOK 91,1).
 - Solid finansiell stilling med god likviditet (MNOK 446,4), ubenyttede lånerammer (MNOK 800,0) og en egenkapitalandel på 51,8 %, som er en økning fra 49,6 % ved periodeslutt 2020.
 - Selskapets H1-verdi var 1,4 siste 12 måneder (1,9 i 2020).

Nøkkeltall

(NOK'000)

	3.kv 2021	3.kv 2020	Hittil i år 2021	Hittil i år 2020	2020
Inntekter	1 015 355	1 160 781	3 385 465	3 693 656	4 936 368
Driftsresultat før av- og nedskrivninger (EBITDA)	155 320	151 833	513 182	377 815	529 872
EBITDA-margin	15,3 %	13,1 %	15,2 %	10,2 %	10,7 %
Driftsresultat (EBIT)	43 687	53 748	190 005	62 327	111 844
Driftsmargin	4,3 %	4,6 %	5,6 %	1,7 %	2,3 %
Resultat før skatt (EBT)	34 553	46 255	164 115	41 495	84 961
Resultatmargin	3,4 %	4,0 %	4,8 %	1,1 %	1,7 %
Resultat per aksje (NOK)	1,0	1,6	5,8	1,2	2,3
Kontantstrøm fra driften	658	91 144	-140 819	373 847	617 172
Egenkapitalandel	51,8 %	48,3 %	51,8 %	48,3 %	49,6 %
Ordresreserve (TNOK)	3 305 805	3 900 327	3 305 805	3 900 327	3 400 345
H1-verdi	2,9	2,5	1,9	2,1	1,9
Sykefravær (i%)	4,7	4,5	4,9	5,2	5,2

hi
gruppen

**Konsernsjefen
har ordet**



AKTIVITET

Tredje kvartal er som de to foregående preget av lavere aktivitet og omsetning enn planlagt. Dette er en situasjon som nok vil fortsette ut året. Omsetningsfall grunnet håndtering av COVID-19 restriksjoner og begrensninger i denne forbindelse, er, etter en overgangsperiode i august, nå ett forhåpentligvis tilbakelagt kapittel. Vi opplever at prosjektene nå drives på tradisjonell måte, tilpasset «den nye hverdagen» samfunnet er innrettet mot.

ORGANISERING

Omorganisering av konsernet og etablering av divisjonsstruktur er i all hovedsak gjennomført. Konsernet er rigget for vekst med sterkt fokus på god kostnadskontroll innenfor de respektive divisjonene.

Det er lagt ned et stort arbeid og investert mye i nye styringssystemer for å rasjonalisere og effektivisere administrative oppgaver. Dette, kombinert med en optimalisering av stab, vil redusere vår overhead kost. En stor takk til dere som har ledet og bidratt i dette arbeidet.

DRIFT

Isachsen Anlegg har hatt en god ordreinngang i perioden og er nå i ferd med å komme opp i tilfredsstillende marsjfart.

I Hæhre Entreprenør har ordreinngangen i perioden vært bra, men selskapet har fortsatt behov for styrking av ordreserven inn mot 2022. Tilbudsavdelingen arbeider for fullt med å inngi nye anbud, og allerede leverte anbud har vist at vi er svært konkurransedyktige. Det brukes mye ekstra ressurser til dette arbeidet, noe som selvfølgelig belaster denne avdelingen med vesentlig høyere kostnader enn budsjettet.

Hæhre Entreprenør har dessverre hatt «stang ut» i flere anbudprosesser hvor svært små marginer har skilt oss fra vinneren.

Samtidig arbeides det for fullt med å forsøke å lukke pågående tilbudsprosesser. Flere av disse er avhengig av at man legger ned mye arbeid i forbindelse med reguleringsarbeid, ressurskrevende samhandlingsprosesser osv. Målet er at dette arbeidet skal resultere i en solid ordreinngang.

Hæhre Entreprenørs datterselskap Hæhre Arctic har lykket svært godt med sine inngitte tilbud, og har nå en svært god ordreserve på plass. Meldingen fra Store Norske om at de har valgt Hæhre Arctic til siste fase av opprydningsarbeidet i Svea ble mottatt med stor glede i slutten av oktober.

Aktiviteten i Rental Group har vært noe lavere enn budsjettet. Nedgang i topplinje i divisjon Hæhre & Isachsen Entreprenør påvirker også Rental Group resultatmessig, da inntektene fra utleie til den største kunden er lavere enn budsjettet.

Det har som planlagt vært lite drift i NOMAS i perioden. Arbeidet med planlegging og strukturering av virksomheten pågår for fullt og divisjonen vil fra nyttår få en betydelig høyere drift.

ORDRESITUASJON

Vi har vunnet to store kontakter for Statens Vegvesen i kvartalet. AF Hæhre-Isachsen ANS har signert kontrakten på RV4 Roa-Gran grense og er i full gang med arbeidene. AF Hæhre-Risa ANS vant kontrakten E39 Rogfast – E15 Kvitsøytunnelen og har startet arbeidene.

Det har dessverre vært litt for mange «stang ut» i anbudskonkurransene denne høsten. Vi har vært veldig nære – men ikke truffet målet. Vi vil derfor komme i den kjedelige situasjonen at vi må permittere ansatte grunnet manglende oppdrag.

For oss som har levd et langt liv i anleggsbransjen, vet vi at med det markedet som ligger foran oss, og med den kompetanse selskapet har, er det kun spørsmål om tid før man har på plass nok prosjekter. Utfordringen er at vi dessverre ikke unngår permitteringer. Dette er et forbigående problem og vi forsøker i samarbeid med de tillitsvalgte å redusere skadevirkningene for den enkelte ansatte så godt det lar seg gjøre.

Ledelsen og tilbudsavdelingen arbeider med mål om nye oppdrag slik at permitteringen blir så få som mulig og så kortvarige som mulig. Vi er trygge på at vi om ikke lenge kommer til å trenge alle ansatte i jobb og komme opp i produksjonsvolumet som vi er kapable til å håndtere.

SIKKERHETSARBEID

Vi i Hæhre & Isachsen Gruppen går ikke på akkord med HMS og vi bruker mye tid på sikkerhetsarbeid. Det har vært 2 skader med totalt 16 dager fravær på våre ansatte i tredje kvartal og 4 skader med totalt 19 fraværsdager siste 4 kvartal. Dette gir en H1 verdi på 1,4 siste 12 måneder.



STOPP

TENK

SNAKK

Sikkerhetskulturprogrammet «Trygt hjem» som startet så vidt i første kvartal har fortsatt for fullt med stadig nye aktiviteter i alle prosjekter og selskaper i konsernet. STOPP-TENK-SNAKK innarbeides som metodikk i forkant av utførelse av risikofylte arbeidsoperasjoner. 9 livreddende regler er etablert og sendt ut i organisasjonen. Flere regler vil komme framover. Måling av sikkerhetskultur starter i fjerde kvartal slik at vi får oversikt over status og kan arbeide med flere forbedringstiltak. Måling er delt inn i 2 moduler. Modul 1 omhandler hvordan ledere håndterer sikkerhet og modul 2 handler om hvordan våre ansatte håndterer sikkerhet.

Vi arbeider hver dag for at våre ansatte skal komme trygt hjem. Det arbeides målrettet og godt i hele organisasjonen for at vi skal nå dette overordnede målet.

Jeg er godt fornøyd med at vi avslutter tredje kvartal med et positivt resultat før avskrivninger og finans (EBITDA) på MNOK 155,3 (hittil i år akkumulert MNOK 513,2) og et resultat før skatt (EBT) på MNOK 34,6 (hittil i år akkumulert MNOK 164,1). Divisjonene har lagt ned et meget bra arbeid inneværende kvartal. De har fortsatt sitt fokus på kostnadskontroll og inntjening. Selv med lavere omsetning har de levert et vesentlig bedre resultat enn budsjettet.

Hæhre & Isachsen Gruppen har dette kvartalet videreført arbeidet med å befeste sin posisjon som en sentral aktør i den norske anleggsbransjen. Arbeidet fortsetter for fullt inn i neste kvartal, hvor vi har som mål å vinne flere kontrakter slik at vi får full aktivitet og alle ansatte i jobb i 2022!

Billingstad, 10.11.2021

Albert Kr. Hæhre
Konsernsjef

fi
gruppen

Operasjonelle
forhold



HELSE, MILJØ OG SIKKERHET (HMS)

Hæhre & Isachsen Gruppen skal være en sikker arbeidsplass hvor medarbeiderne føler seg trygge og ivaretatt. Gjennom en sterk sikkerhetskultur og konkret adferd skal risikoen for skader og ulykker minimeres.

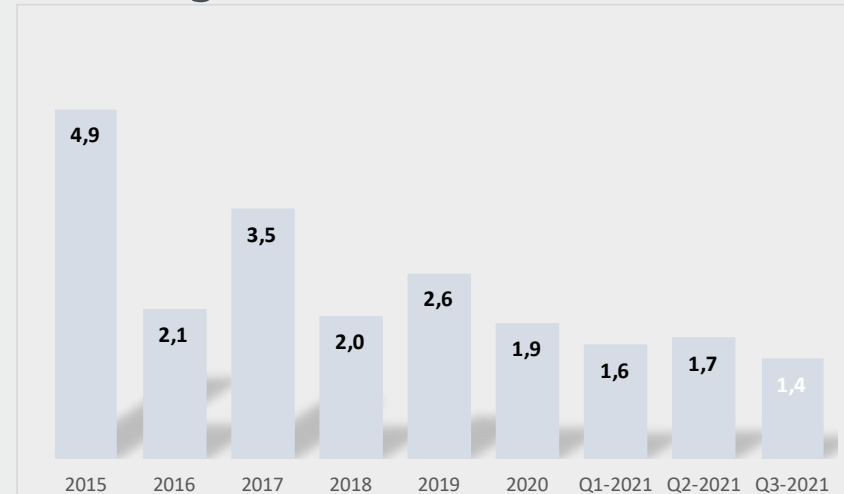
Våre selskapers HMS-ansvar gjelder både internt i hele konsernet og eksternt i områdene vi driver vårt virke i. HMS er grunnleggende i alle arbeidsprosesser fra planleggingsstart, gjennom hele driftsperioden og som en del av prosjektevalueringen av avsluttede prosjekter. Vi har en visjon om null skader, og jobber kontinuerlig med å evaluere og forbedre våre HMS-rutiner.

H1-verdi er en av flere viktige måleparametre for sikkerhetsarbeidet i Hæhre & Isachsen Gruppen. H1-verdi er definert som antall fraværsskader per million utførte timeverk. Det ble registrert 2 skader med fravær i tredje kvartal for virksomhetene som inngår i Hæhre & Isachsen Gruppen. Dette ga en H1-verdi på 2,9 i tredje kvartal 2021 og 1,4 siste fire kvartal. Dette er en nedgang fra 1,9 i 2020. Vi er ikke fornøyde før vi har nådd målet om ingen fraværsskader i perioden, og fortsetter arbeidet med målet om at alle skal TRYGT HJEM.

Det ble registrert et sykefravær for virksomhetene i Hæhre & Isachsen Gruppen i tredje kvartal 2021 på 4,7 %. Dette er på samme nivå som foregående kvartal. Årsaken til det høye sykefraværet i perioden skyldes i stor grad indirekte effekter av COVID-19.

Et nytt sikkerhetskulturprogram for hele konsernet ble fra og med andre kvartal 2021 rullet ut for fullt. Målet er et enda sterkere fokus på TRYGT HJEM og en langsiktig involvering av alle ansatte i arbeidet for en kultur hvor sikkerhet står i fokus.

Utvikling H1-verdi akkumulert siste 12 måneder



ORGANISASJON

Ved utgangen av tredje kvartal var det 1 564 (1 608 per 30. juni 2021) ansatte i Hæhre & Isachsen Gruppen. Det var totalt 105 (99 per 30. juni 2021) lærlinger tilsvarende en andel på 11,8 % av fagarbeiderne ved utgangen av tredje kvartal 2021 (10,8 % ved utgangen av foregående kvartal).

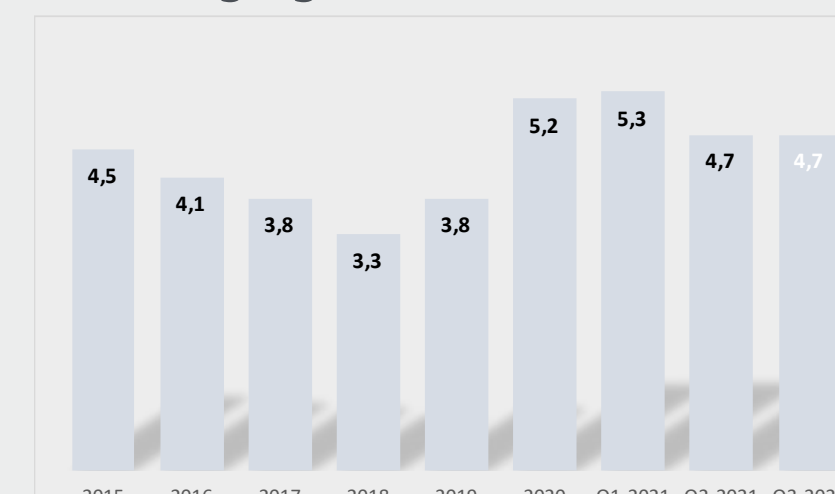
I Hæhre & Isachsen Gruppen er hver enkelt medarbeider viktig for å drive konsernet fremover. Fokus har derfor alltid vært på å finne de beste medarbeiderne uavhengig av kjønn, etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. Konsernet har en rekrutterings- og personalpolicy som skal sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering.

COVID-19

Risikoen for smitte fra COVID-19, og tiltakene for å hindre smitte skapte betydelige utfordringer for virksomhetene i 2020. Situasjonen har fortsatt inn i 2021, hvor ekstraordinære tiltak i stor grad er blitt normalisert som beskyttelsestiltak. I takt med utrulling av vaksineprogrammet og bortfall av nasjonale smitterverntiltak har vi iløpet av tredje kvartal erfart at situasjonen begynner å vende tilbake til normalen igjen.

Ved utgangen av tredje kvartal var det 38 permitterte medarbeidere i konsernet (78 medarbeidere var helt eller delvis permittert ved utgangen av foregående kvartal).

Utvikling Sykefravær (%)



fi
grupper

Virksomheten



BESKRIVELSE AV VIRKSOMHETEN

Hæhre & Isachsen Gruppen består av entreprenørvirksomhetene organisert under Hæhre & Isachsen Entreprenører, utleiekonsernet Rental Group, og tomteutviklingsprosjekter og eiendom organisert under Hæhre & Isachsen Tomteutvikling, samt den nyetablerte divisjonen Norsk Massehåndtering.

Hæhre & Isachsen Entreprenører består av entreprenørvirksomhetene Hæhre Entreprenør, Isachsen Anlegg, Zenith Survey og K. Hjelmeland. Virksomheten er samlet sett en av Norges største anleggsentreprenører og utfører alle typer oppdrag i det norske markedet.

Rental Group er et rendyrket utleiekonsern og Nordens mest komplette aktør innen utleie av maskiner og utstyr til anleggsbransjen. Utleievirksomheten består av selskapene Rental Group Machine, Rental Group Service, Rental Group Ekspert, Rental Group Crane, Rental Group Mobility, RG Tunnel og Rental Group Trading.

Hæhre & Isachsen Tomteutvikling investerer i tomteutviklingsprosjekter som i hovedsak opparbeides av konsernets entreprenørvirksomhet. Gjennom divisjonen er konsernet heller deleier i et samlet tomteutviklingsareal på 1 500 mål.

Norsk Massehåndtering (NOMAS) leverer miljømasseprodukter og massegjenvinningstjenester gjennom sentralt plasserte lokasjoner på Østlandet.

AKTIVITET I PERIODEN

Hæhre & Isachsen Entreprenører

Divisjonen har i løpet av tredje kvartal opplevd noe lavere aktivitet enn planlagt, mye grunnet en svakere ordretting enn budsjettet. Selv om marginbildet viser en positiv trend, er nivået totalt sett fortsatt lavere enn våre måltall. Det er dessverre fortsatt enkelte prosjekter i porteføljen som rapporteres med negativ margin.

Det er et kontinuerlig fokus på likviditetssituasjonen i prosjektvirksomhetene, hvor blant annet det å få inn utestående beløp er høyt på agendaen. Likviditetssituasjonen har vist en negativ trend gjennom 2021. Dette forklares hovedsakelig gjennom bevisste strategiske valg, samt naturlig variasjon som følge av faste betalingsplaner i de største prosjektene.

Også inneværende kvartal er kostnadene til tilbudsarbeid vesentlige, og bidrar sterkt til at administrasjonskostnadene er høyere enn budsjettet.

Den høye aktiviteten i tilbudsavdelingene har bidratt til at divisjonen i løpet av tredje kvartal vant viktige oppdrag (blant annet prosjektene E6 Roa-Gran grense og E39 Rogfast-E15 Kvitsøytunnelen). Konsernet har fortsatt behov for nye oppdrag inn i 2022, og det arbeides målrettet for å vinne nye prosjekter.

Rental Group

Selv om aktiviteten er noe lavere enn forventet har divisjonen levert et godt tredje kvartal resultatmessig. Det er stort fokus i hele organisasjonen på å tilpasse kostnadsnivået til leieomsetningen. Videre opplever man for tiden gode priser ved salg av brukte maskiner.

Den forventede økningen i aktiviteten mot store prosjekter har latt vente på seg, men det er forventninger om at dette kommer inn i 2022. Derimot opplever man at det i markedet for utleie av litt mindre anleggsmaskiner og utstyr har vært høy aktivitet gjennom kvartalet.

Hæhre & Isachsen Tomteutvikling

Heggenveien 30 AS (et heleid datterselskap i konsernet) har fortsatt arbeidet med en større oppgradering av bygningsmassen for å tilpasse den til Rental Group sine fremtidige behov.

Videre ser vi at det er stor interesse for tomtene på Lønnebakke Næringspark, et prosjekt konsernet har eierskap i gjennom det tilknyttede selskapet HEGH Eiendom AS. HEGH Eiendom AS jobber også med andre spennende utviklingsprosjekter.

NOMAS

I løpet av tredje kvartal har arbeidet med å utvikle og strukturere divisjonen fortsatt med uforminsket styrke. Det er blitt rekruttert nye personer som skal fylle viktige roller i organisasjonen, og strategiske forretningsplaner er påbegynt.

5. august 2021 formaliserte divisjonen en avtale om kjøp av 100 % av aksjene i Ryghkollen Eiendom AS, et single purpose-selskap som eier et 168,3 dekar stort tomteområde sentralt i Mjøndalen. Tomtekjøpet er et viktig ledd i satsningen på NOMAS.

Fra divisjonens anlegg på Ryghkollen i Drammen kommune og Hoensmarka i Øvre Eiker drives en betydelig egenproduksjon av ulike masseprodukter for proffmarkedet. I tillegg leverer divisjonen et bredt spekter av tjenester innenfor masseoptimalisering og gjenbruk. NOMAS tilrettelegger nå for å behandle masser med opphav både i anleggsprosjekt og fra industriproduksjon.

Store utbyggingsprosjekter frigir mye stein og gravemasser. En riktig håndtering og bearbeiding av disse gravemassene øker mulighetene for gjenvinning og gir tilbake råstoffer som ellers hadde blitt deponert. Gjenbruk gir stor gevinst for samfunnet og på det enkelte prosjekt sin økonomi og miljøregnskap.

NOMAS tilbyr Hæhre & Isachsen Gruppen bistand, rådgiving og foredrag/opplæring innen massehåndtering og bærekraft. Dette gjelder både ved planlegging, anbud/kontrakt og i anleggsfase. NOMAS bistår også med prøvetaking og lab-arbeider. Med NOMAS som spydspiss skal Hæhre & Isachsen Gruppen sette bærekraft i system.

Hæhre & Isachsen Gruppen

Samlet sett hadde Hæhre & Isachsen Gruppen gjennomgående tilfredsstillende aktivitet i tredje kvartal 2021. Omsetningen i tredje kvartal endte på MNOK 1 015,4 mot MNOK 1 160,8 i tilsvarende kvartal 2020. Driftsresultatet i kvartalet endte på MNOK 43,7 mot MNOK 53,7 i sammenlignbar periode 2020.

Det viktigste finansielle målet for alle selskapene i Hæhre & Isachsen Gruppen er fortsatt å bedre lønnsomheten i prosjektene og de aktivitetene som gjennomføres.

Når det gjelder avsluttede prosjekter prioriteres arbeidet med å avklare gjenstående krav mot byggherrer med formål å redusere omfanget av kapitalbinding og risiko i balansen, og samtidig kunne frigjøre ressurser til nye prosjekter.

I eksisterende prosjektportefølje er fokuset effektiv planlegging og produksjon, løpende avklaring av tilleggskrav og systematisk håndtering av risiko/muligheter. I arbeidet med å skaffe nye prosjekter, er virksomhetene opptatt av å balansere risiko og muligheter. Viktige parametere er vurdering av potensiale i kontrakter, tilgjengelige ressurser og konkurransebildet.

Parallelt med disse fokusområdene er det iverksatt en rekke tiltak både i organisasjonen og på systemsiden for løpende å forbedre effektiviteten i organisasjonen. Organisasjonen styrkes også gjennom rekruttering av eksterne ressurser. Målsettingen er å maksimere resultatet i eksisterende prosjektportefølje, samtidig som nye prosjekter skal ha større inntjeningspotensial enn eksisterende prosjektportefølje.

Ordrereserven til Hæhre & Isachsen Gruppen var på MNOK 3 305,8 ved utgangen av tredje kvartal, en økning fra MNOK 2 418,6 ved utgangen av foregående kvartal. Ordrereserven i Hæhre & Isachsen Gruppen vil typisk kunne svinge over tid, i takt med når kontrakter på store infrastrukturprosjekter inngås og produseres. Prosjektet Kvithammar - Åsen er ikke medtatt i ordrereserven per 30. september 2021.



fi
grupper

**Finansielle
forhold**



RESULTATUTVIKLING

Hæhre & Isachsen Gruppen hadde i tredje kvartal 2021 en omsetning på MNOK 1 015,4 mot MNOK 1 160,8 i tilsvarende kvartal året før. Omsetningen vil variere fra periode til periode avhengig av type prosjekt, og i hvilken fase prosjektene befinner seg i.

Konsernet rapporterte et driftsresultat (EBIT) i kvartalet på MNOK 43,7 (MNOK 53,7) og et resultat før skatt på MNOK 34,6 (MNOK 46,3).

Akkumulert for 2021 hittil i år gir dette et driftsresultat (EBIT) på MNOK 190,0 (MNOK 62,3) og et resultat før skatt (EBT) på MNOK 164,1 (MNOK 41,5). Dette tilsvarer en forbedring i EBIT og EBT på henholdsvis MNOK 127,7 og MNOK 122,6 mot sammenlignbar periode ifjor.

ORDREINNGANG OG ORDRERESERVE

Konsernet hadde ved utgangen av tredje kvartal en ordreservert på MNOK 3 305,8 mot MNOK 2 418,6 ved utgangen av foregående kvartal. I tillegg hadde konsernet ordre med forbehold på ca. MNOK 4 000,0 per 30. september 2021, som omfatter anleggsprosjektet Kvithamar – Åsen.

Hæhre & Isachsen Gruppen hadde en ordreinnngang i kvartalet på MNOK 1 781,3 mot MNOK 689,3 i andre kvartal 2021.

RISIKO

Hæhre & Isachsen Gruppens virksomhet er hovedsakelig basert på gjennomføring av enkeltprosjekter. Det er stor variasjon med hensyn til prosjektenes kompleksitet, størrelse, varighet og risiko, og det er derfor avgjørende at risiko blir håndtert på en systematisk måte i alle faser av prosjektet og alle deler av virksomheten. Riktig kompetanse er en kritisk suksessfaktor for god drift og prosjektgjennomføring. For å sikre at konsernet har god og oppdatert kompetanse bruker Hæhre & Isachsen Gruppen betydelige ressurser på kompetanseutvikling av egne medarbeidere gjennom virksomhetens egne kurs- og opplæringsprogrammer.

4. juni 2021 mottok Hæhre Entreprenør AS dom i den såkalte FP3-saken. Utfallet av dommen var svært skuffende for selskapet, og i samråd med styret og eksterne rådgivere er deler av dommen anket. FP3-saken er den eneste pågående tvistesaken konsernet har per idag mot det offentlige. Nye kontraktsformer innenfor infrastruktur er med på å dempe konfliktnivået som vi tidligere har opplevd som høyt. Hæhre & Isachsen Gruppen binder mye kapital i tvistesakene på FP3 og Smisto. Det er forventet avklaring på ankespørsmålet knyttet til FP3 i løpet av fjerde kvartal. Videre er det forventet dom i Smisto-saken primo november. Positive og negative utfall i de enkelte sakene kan gi effekt på resultatet.

Hæhre & Isachsen Gruppen er primært eksponert for finansiell risiko knyttet til kundefordringer og refinansiering av rentebærende gjeld. Risikoen er av kreditt-, markeds- og likviditetsmessig karakter. I konsernets låneavtaler er det finansielle covenants som er knyttet opp mot utvikling i konsernets finansielle nøkkeltall. Se note 5 i kvartalsrapporten for ytterligere informasjon om finansielle covenants.

Hæhre & Isachsen Gruppen er eksponert mot svingninger i utviklingen i etterspørsel og konkurransen i de markedene konsernet opererer i. Dette kan medføre behov for tilpasning i konsernets maskinpark og bemanning.

BALANSE OG FINANSIELL STILLING

Hæhre & Isachsen Gruppen har en god finansiell stilling. Konsernet hadde ved utgangen av tredje kvartal en total egenkapital inkludert ikke-kontrollerende eierinteresser på MNOK 2 695,0, noe som ga en egenkapitalandel på 51,8 %. Ikke-kontrollerende eierinteresser ved periodeslutt var totalt MNOK 59,7.

Konsernets brutto rentebærende gjeld utgjorde per tredje kvartal MNOK 1 276,9 (MNOK 1 291,8 ved utgangen av foregående kvartal). I dette beløpet inngår MNOK 243,1 som representerer effekten på balanseførte leieforpliktelser som følge av at konsernet rapporterer i henhold til IFRS 16 Leieavtaler (MNOK 266,2 ved utgangen av foregående kvartal).

Konsernets kontantbeholdning ved utgangen av andre kvartal var på MNOK 446,4 (MNOK 574,6 ved utgangen av foregående kvartal).

Per 30. september 2021 hadde konsernet ubenyttede lånerammer på MNOK 800,0.

KONTANTSTRØM

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter var positiv med MNOK 0,7 i kvartalet (positiv MNOK 91,1 i tilsvarende kvartal ifjor). Reduksjonen i netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter mot fjoråret skyldes i hovedsak endring i netto driftskapital, som er basert på en bevisst strategi om å investere i pågående prosjekter.

Investeringsaktiviteter bidro negativt med MNOK 71,3 i tredje kvartal (negativ MNOK 3,4 i tilsvarende kvartal i fjor). Reduksjonen er hovedsakelig påvirket av effekter fra kjøp og salg av konsernets driftsmidler.

Kontantstrømmen fra finansieringsaktiviteter var i kvartalet negativ med MNOK 57,7 (negativ MNOK 82,4 i tredje kvartal 2020), hovedsakelig grunnet netto endring i rentebærende gjeld.

I sum resulterte dette i en reduksjon av likvide midler i kvartalet på MNOK 128,3 (positiv MNOK 5,3 i tredje kvartal 2020).

Samlede likvide midler utgjorde dermed MNOK 446,4 per 30. september 2021 (MNOK 574,6 per utgang av andre kvartal 2021).

ORGANISATORISKE ENDRINGER

I forbindelse med etableringen av NOMAS har Ole Terje Letmolie påtatt seg oppgaven som daglig leder. Ole Terje har høy kompetanse på drift og løsninger. Vi kjenner han som en dedikert og motiverende leder gjennom flere år.

Ved etableringen av Hæhre & Isachsen Entreprenører påtok Knut Harstad seg oppgaven som konserndirektør for entreprenørdivisjonen. Knut har lang fartstid innenfor anleggsbransjen, og har blant annet over flere år hatt lederstillinger i Hæhre Entreprenør AS.

Ved ordinær generalforsamling i mai ble Inge Stensland gjenvalgt som styreleder. I tillegg til Inge Stensland, består styret i Hæhre & Isachsen Gruppen AS av Tom Røtjer, Lars Håkon Tingulstad, Lars Hæhre, Haakon Tronrud, Bjørn Kristian R. Bakerød og Rune Isachsen.

AKSJONÆRINFORMASJON

Under vises en oversikt over Hæhre & Isachsen Gruppen AS sine 20 største aksjonærer per 3. november 2021.

Aksjonær	Beholdning	Andel i %
KNARTEN HOLDING AS	11 532 800	45,92 %
HCA MELBYE AS	2 409 804	9,60 %
RUNE ISACHSEN HOLDING AS	1 396 366	5,56 %
MELESIO INVEST AS	671 696	2,67 %
FLYGIND AS	538 026	2,14 %
TRONRUD AS	413 348	1,65 %
HR INVEST AS	284 379	1,13 %
CONSTRUCTIO AS	261 175	1,04 %
ROGER KJENÅS INVEST AS	215 505	0,86 %
JAG HOLDING AS	194 253	0,77 %
CATILINA INVEST AS	189 152	0,75 %
HØIBACK HOLDING AS	185 098	0,74 %
SOLAN CAPITAL AS	175 764	0,70 %
FARVATN CAPITAL AS	153 967	0,61 %
NORDAVIND CONSULTING AS	148 730	0,59 %
VEE EIENDOM AS	131 757	0,52 %
TERJE ØSTDAL INVEST AS	131 756	0,52 %
HEIDENREICH-RIIS OG LILLEFJÆRE AS	121 497	0,48 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	107 637	0,43 %
HERMAN HOLDING AS	85 020	0,34 %
SUM 20 STØRSTE AKSJONÆRER	19 347 730	77,04 %
ØVRIGE	4 255 261	16,94 %
EGNE AKSJER	1 511 792	6,02 %
SUM TOTALT ANTALL AKSJER	25 114 783	100,00%

MARKEDSUTVIKLING

Utllysning av nye prosjekter er generelt på et høyt nivå innen vårt virksomhetsområde.

Etterspørselen i de regionale anleggsmarkedene er stigende. Antall oppdrag det gis tilbud på tilpasses kapasitet for tilbudsregning og utførelse.

Planer for utbygging i statlig regi viser et stabilt og høyt nivå de neste årene. Dette gjelder både for nyanlegg og vedlikehold.

Økt etterspørsel i anleggsmarkedene gir også muligheter for økt oppdragsmengde for utleievirksomhetene i konsernet.

I våre virksomheters planlegging må vi ta hensyn til forskyvning i tidspunkt for oppstart på oppdrag.

UTSIKTER

Rendyrking av virksomhetsområdene har bidratt til at Hæhre & Isachsen Gruppen samlet fremstår som et konsern med et bredt spekter av leveranser til det norske anleggsmarkedet.

Effektene av siste års strategiske arbeid begynner å gi resultater. Samtidig vil Hæhre & Isachsen Gruppen fortsette å rette aktivitetene mot daglig drift og forbedringsarbeid. Konsernets høyeste prioritet er å forbedre lønnsomheten samt styrke sikkerhetsarbeidet ytterligere. Et omfattende forbedringsarbeid som omfatter struktur, strategiske utviklingsprosjekter, organisasjon, tomtebank, prosjektportefølje og prosjektgjennomføring er pågående.

Iløpet av tredje kvartal vant konsernet to store og viktige kontrakter, prosjektene E6 Roa-Gran grense og E39 Rogfast-E15 Kvitsøytunnelen, som hvor arbeidende allerede er igang. Videre har Hæhre Entreprenør sitt datterselskap på Svalbard, Hæhre Arctic, i oktober vunnet oppdrag som sikrer full drift fremover. Vi ser likevel at konsernet som helhet går inn i en kortvarig periode med lavere aktivitet og permitteringer, men hvor vi har som mål å være tilbake i normal drift i 2022.

Mediebildet den siste tiden påminner oss at pandemien fortsatt ikke er over, hverken nasjonalt eller internasjonalt. COVID-19 medfører fortsatt usikkerhet rundt fremtidige restriksjoner ved eventuelle lokale smitteutbrudd, samt tilgang på råvarer. Denne uforutsigbarheten gjør det enda viktigere å prioritere riktige prosjekter og følge dem tett opp i gjennomføringsfasen.

Målet er at posisjonen som rendyrket anleggsaktør skal resultere i en betydelig bedring av lønnsomhet, frigjøring av bundet kapital og mer balansert risiko i anleggsprosjektporteføljen.

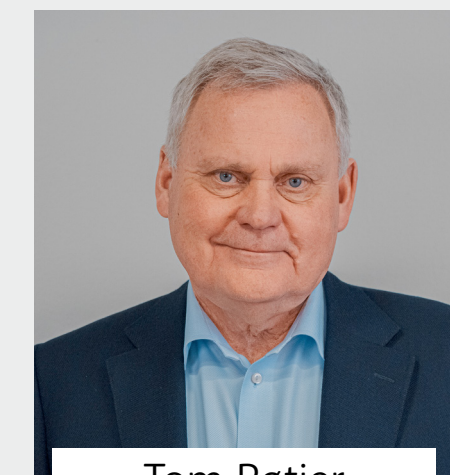
Styret og administrasjonen fortsetter med uforminsket styrke det igangsatte arbeidet med konsernets kostnadsbase for å sikre en mest mulig konkurransedyktig virksomhet fremover.

Billingsstad, 10. november 2021:

STYRET I HÆHRE & ISACHSEN GRUPPEN AS



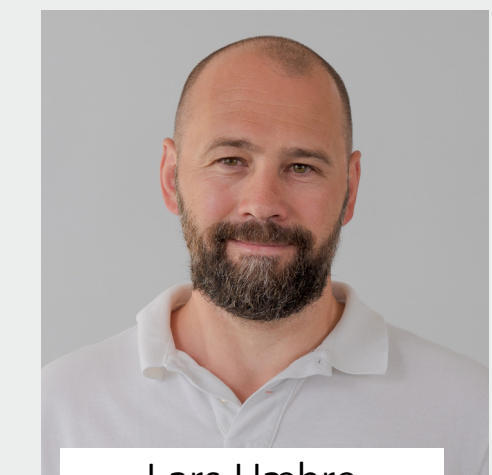
Inge Stensland
Styreleder



Tom Røtjer
Styremedlem



Lars H. Tingulstad
Styremedlem



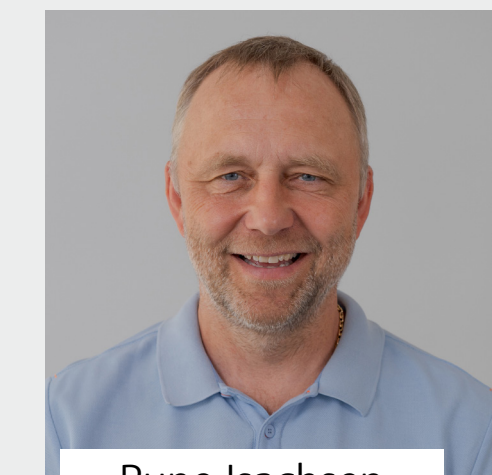
Lars Hæhre
Styremedlem



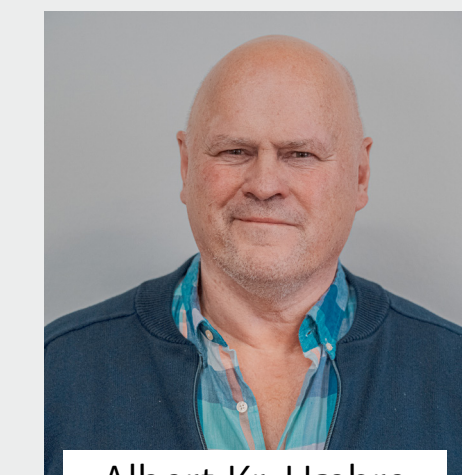
Haakon Tronrud
Styremedlem



Bjørn K. R. Bakerød
Styremedlem



Rune Isachsen
Styremedlem



Albert Kr. Hæhre
Konsernsjef

OPPSTILLING AV RESULTAT

(NOK'000)	3. kv 2021	3. kv 2020	Hittil i år 2021	Hittil i år 2020	2020
Inntekter	1 015 355	1 160 781	3 385 465	3 693 656	4 936 368
Materialer og underentreprenører	440 117	550 730	1 553 678	1 810 352	2 385 960
Lønnskostnad	280 898	312 486	923 518	1 021 938	1 381 378
Andre driftskostnader	137 734	155 418	456 995	499 886	675 975
Resultat fra investering i tilknyttede og felleskontrollerte selskaper	-1 286	9 686	61 907	16 337	36 272
Av- og nedskrivninger	111 633	98 085	323 176	315 488	417 482
Driftsresultat	43 687	53 748	190 005	62 327	111 844
Netto finansposter	-9 134	-7 494	-25 890	-20 832	-26 883
Periodens resultat før skatt	34 553	46 255	164 115	41 495	84 961
Skattekostnad	9 245	8 130	25 533	11 395	27 936
Periodens resultat etter skatt	25 308	38 125	138 582	30 100	57 024
Periodens resultat tilordnes					
Aksjonærene i morselskapet	23 387	38 125	137 997	30 100	56 984
Ikke-kontrollerende eierinteresser	1 921	0	585	0	40
Resultat per aksje (NOK/per aksje)	1,0	1,6	5,8	1,2	2,3

OPPSTILLING AV TOTALRESULTAT

Poster som kan bli reklassifisert til resultatregnskapet

Netto andre inntekter/kostnader (-)	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	25 308	38 125	138 582	30 100	57 024
Periodens resultat tilordnes					
Aksjonærene i morselskapet	23 387	38 125	137 997	30 100	56 984
Ikke-kontrollerende eierinteresser	1 921	0	585	0	40

OPPSTILLING AV FINANSIELL POSISJON

(NOK'000)	30.9.2021	30.9.2020	31.12.2020
Eiendeler			
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	1 373 384	1 297 172	1 317 187
Utsatt skattefordel	12 375	50 802	22 366
Varige driftsmidler	1 735 062	1 281 699	1 421 325
Investeringer i tilknyttede og felleskontrollerte selskaper	92 865	155 057	148 322
Andre fordringer	37 549	19 994	20 144
Sum anleggsmidler	3 251 234	2 804 724	2 929 344
Beholdninger	93 358	102 697	102 400
Kundefordringer	755 490	811 007	714 677
Kontraktseiendel	580 400	523 292	367 640
Andre fordringer	77 504	231 208	78 119
Likvide midler	446 350	838 151	1 053 153
Sum omløpsmidler	1 953 103	2 506 355	2 315 989
Sum eiendeler	5 204 337	5 311 079	5 245 333
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital tilordnet aksjonærene i morselskapet	2 635 249	2 566 186	2 593 070
Ikke-kontrollerende eierinteresser	59 748	0	7 724
Sum egenkapital	2 694 997	2 566 186	2 600 794
Pensjonsforpliktelse	1 782	2 687	2 095
Utsatt skatt	41 769	0	0
Lån og leasingforpliktelse	883 270	758 315	815 573
Annen langsiktig gjeld	516	36 973	516
Sum langsiktig gjeld	927 337	797 975	818 183
Lån og leasingforpliktelse	393 662	364 307	367 084
Leverandørgjeld	606 170	735 187	677 179
Kontraktsforpliktelse	81 665	262 756	267 312
Annen kortsiktig gjeld	500 506	584 668	514 782
Sum kortsiktig gjeld	1 582 003	1 946 918	1 826 356
Sum gjeld	2 509 340	2 744 893	2 644 540
Sum egenkapital og gjeld	5 204 337	5 311 079	5 245 333

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

(NOK'000)	Aksjekapital	Overkurs egenkapital	Opptjent aksjonærene i morselskapet	Egenkapital tilordnet aksjonærene i morselskapet	Ikke-kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Per 1.1.2021	24 066	1 314 733	1 254 271	2 593 070	7 724	2 600 794
Periodens resultat	0	0	137 997	137 997	585	138 582
Periodens utvidede resultat	0	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	0	0	137 997	137 997	585	138 582
Egne aksjer	-461	0	-23 160	-23 621	0	-23 621
Tilgang ikke-kontrollerende eierinteresser	0	0	0	0	51 440	51 440
Utbetalt tilleggsutbytte	0	0	-72 198	-72 198	0	-72 198
Sum transaksjoner med aksjonærene	-461	0	-95 358	-95 819	51 440	-44 379
Per 30.9.2021	23 605	1 314 733	1 296 911	2 635 249	59 748	2 694 997
(NOK'000)	Aksjekapital	Overkurs egenkapital	Opptjent aksjonærene i morselskapet	Egenkapital tilordnet aksjonærene i morselskapet	Ikke-kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Per 1.1.2020	24 517	1 314 733	1 215 563	2 554 812	0	2 554 812
Periodens resultat	0	0	30 100	30 100	0	30 100
Periodens utvidede resultat	0	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	0	0	30 100	30 100	0	30 100
Egne aksjer	-451	0	-18 277	-18 727	0	-18 727
Sum transaksjoner med aksjonærene	-451	0	-18 277	-18 727	0	-18 727
Per 30.9.2020	24 068	1 314 733	1 227 386	2 566 186	0	2 566 186

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK'000)	3. kv 2021	3. kv 2020	Hittil i år 2021	Hittil i år 2020	2020
Periodens resultat før skatt	34 553	46 255	164 115	41 495	84 961
Inntekt fra investering i tilknyttet og felleskontrollerte selskap	1 286	-9 686	-61 907	-16 337	-36 272
Gevinst (-)/tap ved salg av anleggsmidler	-24 491	-13 797	-83 586	-62 228	-80 194
Av- og nedskrivninger	111 633	98 085	323 176	315 488	417 482
Netto renter	6 803	5 214	23 224	25 837	32 789
Endring netto driftskapital	-129 126	-34 927	-505 841	69 592	198 426
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	658	91 144	-140 819	373 847	617 192
Netto kjøp(-)/salg av varige driftsmidler	-72 852	-10 492	-187 338	89 742	21 195
Kjøp av virksomhet, netto etter innregnede likvide midler	0	0	-8 688	0	-16 405
Salg av virksomhet, netto etter fraregnede likvide midler	0	0	-41 454	37 569	37 569
Andre investeringsaktiviteter	1 596	7 113	21 605	-913	123 038
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-71 256	-3 379	-215 876	126 397	165 397
Tilleggsutbytte betalt til aksjonærer i morselskapet	0	0	-72 198	0	0
Netto endring i rentebærende gjeld	-50 833	-77 167	-131 013	-161 855	-221 892
Andre finansielle poster	-6 825	-5 266	-23 276	-26 862	-34 168
Kjøp (-)/salg av egne aksjer	-30	0	-23 621	-18 727	-18 727
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-57 689	-82 433	-250 108	-207 444	-274 787
Beholdning likvide midler periodens begynnelse	574 637	832 819	1 053 153	545 350	545 350
Netto endring likvide midler i perioden	-128 288	5 331	-606 803	292 800	507 802
Beholdning likvide midler periodens slutt	446 350	838 151	446 350	838 151	1 053 153

Note 1 Generelt

Hæhre & Isachsen Gruppen AS og datterselskaper utgjør til sammen konsernet Hæhre & Isachsen Gruppen, en av Norges største virksomheter innenfor anleggsbransjen bestående av solide bransjeaktører med lange tradisjoner. Hovedkontoret er på Billingstad i Asker.

Konsernet utfører alle typer anleggsoppdrag i det norske markedet gjennom entreprenørvirksomhetene organisert under Hæhre & Isachsen Entreprenører. Videre består konsernet av Rental Group, som er et rendyrket utleiekonsern og Nordens mest komplette aktør innen utleie av maskiner og utstyr til anleggsbransjen. Gjennom Hæhre & Isachsen Tomteutvikling investerer konsernet i og utvikler tomteområder i samarbeid med eksterne partnere og konsernets egne entreprenørselskaper. Norsk Massehåndtering (NOMAS) leverer miljømasseprodukter og massegjenvinningstjenester gjennom sentralt plasserte lokasjoner på Østlandet.

Dette sammendraget av finansiell informasjon for 3. kvartal 2021 ble vedtatt av styret 10. november 2021. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Spesielle hendelser i rapporteringsperioden

Dom i FP3-saken

4. juni 2021 mottok Hæhre Entreprenør AS dom i lagmannsretten vedrørende anken av den såkalte FP3-saken. Dommen, som gjaldt et omfattende og komplekst sluttoppgjør etter gjennomføringen av entreprisen for utbygging av ny firefelts E6 og dobbelsporet jernbane fra Minnesund til Kleverud langs Mjøsa, gir i enda mindre grad enn første rettsinstans Hæhre Entreprenør AS medhold. Hæhre Entreprenør AS ble dømt til å tilbakebetale TNOK 49 535 ekskl. merverdiavgift til byggherren med tillegg av forsinkelsesrenter, samt motpartens saksomkostninger. Selskapet mener at dommen er feil på flere grunnleggende punkter. I samråd med styret og eksterne rådgivere er deler av dommen i løpet av 3. kvartal blitt anket til Høyesteretts kjæremålsutvalg.

I påvente av svar på ankespørsmålet er det per 3. kvartal 2021 ikke innarbeidet effekter av dommen i Hæhre Entreprenør AS sitt selskapsregnskap. Den avlagte dommen slik den fremkommer per idag vil isolert sett ikke påvirke konsernets resultat i vesentlig grad.

Kjøp av Ryghkollen Eiendom AS

5. august 2021 formaliserte Norsk Massehåndtering Eiendom AS avtale om kjøp av 100 % av aksjene i Ryghkollen Eiendom AS, et single purpose-selskap som eier et 168,3 dekar stort tomteområde sentralt i Mjøndalen. Oppkjøpet er et ledd i satsningen på det nye virksomhetsområdet Norsk Massehåndtering. Oppkjøpet ble formelt gjennomført i andre halvdel av august 2021.

Transaksjonen er vurdert ikke å være et oppkjøp av virksomhet etter definisjonen i IFRS 3 Virksomhetssammenslutninger.

Avvikling av virksomheten til Hæhre & Isachsen Auto AS

29. september 2021 ble beslutningen om å legge ned virksomheten gjennom en styrt avvikling av selskapet offentliggjort. Flere år med svak lønnsomhet og en krevende markedssituasjon er hovedårsaken til avviklingen. Hæhre & Isachsen Auto AS har bilbutikk og verksted i Virkersund, i tillegg også et verksted i Solbergelva. Selskapet hadde i 2020 en omsetning på NOK 89 092, og et årsresultat på NOK -1 506. Det er totalt 22 ansatte i selskapet som blir berørt.

Transaksjoner egne aksjer

Konsernet hadde netto tilgang på 642 (hele tall) egne aksjer i 3. kvartal 2021.

Note 2 Grunnlag for utarbeidelse og anvendte regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet for Hæhre & Isachsen Gruppen omfatter holdingselskapet Hæhre & Isachsen Gruppen AS med datterselskaper, felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper.

Kvartalsregnskapet for 3. kvartal 2021 er utarbeidet i henhold til IAS 34 Delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap, og forutsettes lest sammen med årsrapporten for 2020 som er utarbeidet i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS).

Regnskapsprinsippene som er anvendt i kvartalsregnskapet er konsistente med de som er beskrevet i årsrapporten for 2020, med unntak av prinsippene for segmentrapportering.

Som følge av avrunding vil ikke alltid tall og prosentsatser kunne summeres opp til totalen. All finansiell informasjon i kvartalsregnskapet er presentert i hele tusen norske kroner med mindre annet er spesifisert.

Det er ingen vedtatte standarder eller tolkninger som har tredd i kraft fra 1. januar 2021 som har vesentlig påvirkning på konsernregnskapet.

Note 3 Estimater

Ved utarbeidelsen av kvartalsregnskapet har selskapets ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det er knyttet usikkerhet til hvordan estimatene sammenfaller med det faktiske resultatet. Estimaterne og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. En endring i et regnskapsestimat innregnes i resultatet i den perioden estimatet endres, samt i fremtidige perioder dersom estimatendringen også påvirker disse.

De vesentlige vurderingene ved anvendelse av konsernets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet i estimatene er de samme ved utgangen av 3. kvartal 2021 som i årsregnskapet for 2020.

Note 4 Disaggregering av inntekt

Under følger en oversikt over konsernets inntekter fordelt på type inntekt, geografisk område, kundetype og kontraktstype for 3. kvartal og akkumulert for regnskapsperiodene som er presentert.

	3. kv 2021	3. kv 2020	Hittil i år 2021	Hittil i år 2020	2020
Type inntekt					
Tilvirkningskontrakter	878 121	1 092 394	2 993 601	3 511 755	4 712 008
Øvrige kontraktsinntekter	61 158	39 433	178 270	134 642	155 989
Leieinntekter	76 077	28 954	213 594	47 259	68 371
	1 015 355	1 160 781	3 385 465	3 693 656	4 936 368
Geografisk område					
Stor-Oslo	109 585	133 301	384 809	580 079	639 146
Øvrige Østlandsområdet	436 949	481 525	1 493 778	1 490 446	1 946 199
Sør-Norge	211 272	226 228	747 623	625 148	891 963
Vestlandet	136 045	124 625	363 508	457 171	626 414
Midt-Norge	48 802	54 119	181 088	149 419	229 627
Nord-Norge og Svalbard	72 702	140 984	214 657	391 393	603 021
	1 015 355	1 160 781	3 385 465	3 693 656	4 936 368
Type kunde					
Stat	484 110	675 096	1 801 943	2 092 685	2 955 577
Kommune	93 177	94 278	277 309	320 422	405 028
Privat	438 067	391 407	1 306 212	1 280 550	1 575 764
	1 015 355	1 160 781	3 385 465	3 693 656	4 936 368
Kontraktstype					
Totalentreprise	371 403	537 130	969 896	1 869 205	2 582 028
Samspill entreprise	212 310	48 879	860 787	48 879	68 057
Enhetspriskontrakter	215 048	349 054	947 600	1 312 311	1 784 193
Tomteutvikling	3 604	39 088	25 432	41 965	33 202
Regning	33 449	1 285	76 522	13 689	12 403
Servicekontrakter	14 457	20 211	44 613	63 341	75 344
Annen	165 082	165 134	460 614	344 266	381 143
	1 015 355	1 160 781	3 385 465	3 693 656	4 936 368

Note 5 Lån og leasingforpliktelse

	30.9.2021	30.9.2020	31.12.2020
Pantelån	408 407	390 949	409 390
Leieavtaler	474 863	367 366	406 182
Sum langsiktige lån og leasingforpliktelse	883 270	758 315	815 573

	30.9.2021	30.9.2020	31.12.2020
Pantelån	152 721	170 922	175 329
Leieavtaler	240 942	193 384	191 754
Sum kortsiktige lån og leasingforpliktelse	393 662	364 307	367 084

Sum lån og leasingforpliktelse	1 276 932	1 122 621	1 182 656
---------------------------------------	------------------	------------------	------------------

Forfallsstrukturen på konsernets lån og leasingforpliktelse per 30. september 2021 vises i tabell nedenfor. Tabellen viser avtalte udiskonterte kontantstrømmer.

	Under 1 år	Mellom 1 og 5 år	Senere enn 5 år	Total
Pantelån	163 424	427 017	6 510	596 951
Leieavtaler	249 680	478 424	50 130	778 233

Konsernet har etablert en tilgjengelig kredittfasilitet på NOK 800 000 som kan benyttes ved behov.

Type	Tilgjengelig beløp	Ubenyttet per 30.9.2021
Kassekreditt	500 000	500 000
Trekkfasilitet	300 000	300 000
Sum	800 000	800 000

Lånecovenants og pantstillelse

Trekkfasiliteten på NOK 300 000 har en løpetid på 3 år fra trekk (etablert i 4. kvartal 2019). Det er krav om bokført egenkapital i konsernet på minimum NOK 2 000 000 og en egenkapitalandel på minimum 35 %. Videre har fasiliteten krav om at netto rentebærende gjeld / EBITDA (siste rullerende 12 måneder) maksimalt skal utgjøre 3,0. Konsernet tilfredsstiller de finansielle lånevilkårene per 30. september 2021.

Eventuelle trekk på fasiliteten løper med en rente tilsvarende NIBOR + 3,4 %.

Følgende selskaper i konsernet har per 30. september 2021 stilt garanti for den samlede kredittfasiliteten; Hæhre & Isachsen Gruppen AS, Hæhre & Isachsen Tomteutvikling AS, Gevelt Grustak AS, Nerkollen AS, Mile AS, Fossliseteråsen AS, Heggenvæien 30 AS, Hæhre Entreprenør AS, Hæhre Arctic AS, Zenith Survey AS, K. Hjelmeland AS, Isachsen Anlegg AS, Nordisk Sprøytebetong AS, Hæhre & Isachsen Auto AS, Rental Group AS, Rental Group Machine AS og Rental Group Service AS.

Alle selskapene nevnt over er solidarisk ansvarlige for forpliktelsen. Som sikkerhet har selskapene avgitt en realkausjonserklæring pålydende NOK 800 000 gjeldende pant i aksjer i døtre, fast driftstilbehør, beholdninger og kundefordringer.

Note 6 Finansielle eiendeler og forpliktelser - vurdering til virkelig verdi

Per 30. september 2021 har konsernet ingen vesentlige finansielle eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi. Se note 5 i konsernregnskapet for 2020 for ytterligere informasjon.

Note 7 Transaksjoner med nærstående parter

Konsernets nærstående parter består av aksjonærer i Hæhre & Isachsen Gruppen AS, medlemmer av styret og konsernledelsen, ikke kontrollerende eierinteresser, samt tilknyttede og felleskontrollerte selskaper. Alle forretningsmessige transaksjoner med nærstående parter foretas i henhold til prinsippet om armlengdes avstand.

Note 8 Virksomhetssammenslutning

Oppkjøp Rental Group Ekspert AS

Med virkning fra 1. januar 2021 har Hæhre & Isachsen Gruppen gjennom sitt heleide datterselskap Rental Group AS kjøpt ytterligere 12 % av aksjene i Rental Group Ekspert AS. Total eierandel i Rental Group Ekspert AS etter oppkjøpet er 62 %, og selskapet inngår i Hæhre & Isachsen Gruppen sitt konsoliderte regnskap fra og med dato for oppkjøpet. Ikke-kontrollerende eierinteresser i Rental Group Ekspert AS er innregnet til virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet.

Rental Group Ekspert AS med datterselskap er lokalisert på Langhus i Viken og har virksomhet innen utleie av maskiner og utstyr til bygg- og anleggsbransjen i Norge. Selskapet sysselsatte 57 årsverk i 2020. Oppkjøpet komplementerer Hæhre & Isachsen Gruppen sin eksisterende utleievirksomhet.

Detaljer om oppkjøp av 12 % av aksjene:

	Rental Group Ekspert
Vederlag	-26 100
Fratrukket overtatt beholdning av likvide midler	17 412
Netto kontantstrøm knyttet til investeringsaktiviteter	-8 688

Innregnede eiendeler og forpliktelser fra oppkjøpet er følgende:

	Rental Group Ekspert
Immaterielle eiendeler	2 205
Varige driftsmidler	364 178
Andre finansielle anleggsmidler	180
Beholdninger	3 676
Kundefordringer og kontraktseiendeler	24 935
Andre fordringer	6 904
Likvide midler	17 412
Lån og leasingforpliktelse langsiktig	-166 602
Utsatt skatt	-28 791
Lån og leasingforpliktelse kortsiktig	-69 847
Leverandørgjeld	-9 596
Annen kortsiktig gjeld	-9 287
Netto identifiserbare eiendeler	135 368
Ikke-kontrollerende eierinteresser	-51 440
Goodwill	50 922
Netto eiendeler vurdert til virkelig verdi	134 850

Inkludert i verdien av goodwill er ansatte med spesiell kompetanse og forventede synergier med Hæhre & Isachsen Gruppen sin eksisterende utleievirksomhet.

Det er i forbindelse med oppkjøpet av ytterligere 12 % av aksjene innregnet en regnskapsmessig gevinst på NOK 32 903 presentert i regnskapslinjen "Resultat fra investering i tilknyttede og felleskontrollerte virksomheter".

Note 9 Hendelser etter balansedagen

Det har etter kvartalets slutt ikke inntruffet hendelser av vesentlig betydning for det avlagte perioderegnskapet.

Fusjon mellom Hæhre Entreprenør AS og K. Hjelmeland AS

5. oktober 2021 ble det kunngjort at K. Hjelmeland AS fusjonerer inn i søsterselskapet Hæhre Entreprenør AS. Fusjonen vil formelt være gjennomført ultimo november 2021, og K. Hjelmeland AS opphører som egen juridisk enhet.

Dom i pågående rettstvist mot Smisto kraft AS

I en pågående tvist med Smisto Kraft AS angående oppgjøret i forbindelse med utbygging av kraftverkene Rødøy og Lurøy i Nordland mottok Hæhre Entreprenør AS dom fra tingretten 5. november 2021. Saken ble sluttført i tingretten i mars i år og i dommen er Smisto Kraft AS dømt til å betale Hæhre Entreprenør AS 225 millioner med tillegg av merverdiavgift og forsinkelsesrente. Vi har ikke fått satt oss inn i dommen og vil komme tilbake til den neste kvartal.

Appendix: Alternative resultatmål

I perioderegnskapet presenterer konsernet resultatmål som ikke er definert under IFRS. Disse måltallene er kategorisert som alternative resultatmål (APM). De alternative resultatmålene er presentert for å gi en bedre innsikt og forståelse av driften, finansiell posisjon og grunnlaget for utviklingen fremover. Hæhre & Isachsen Gruppen benytter alternative resultatmål som er vurdert å være vanlige i bransjen.

Alternative resultatmål	Definisjon
EBITDA	Forkortelse for resultat før avskrivninger, nedskrivninger, netto finans og skatt. Tallet fremkommer direkte fra oppstilling av resultat.
EBITDA-margin	EBITDA delt på inntekter.
Driftsresultat (EBIT)	Resultat før skatt og netto finans. Tallet fremkommer direkte fra oppstilling av resultat.
Driftsmargin	EBIT delt på inntekter
Resultat før skatt (EBT)	Resultat før skatt. Tallet fremkommer direkte fra oppstilling av resultat.
Resultatmargin	Resultat før skatt (EBT) delt på inntekter.
Resultat per aksje	Resultat etter skatt delt på et vektet gjennomsnitt av totalt utestående ordinære aksjer i regnskapsperioden, justert for resultat tilordnet ikke-kontrollerende eierinteresser.
Egenkapitalandel	Sum egenkapital delt på Sum eiendeler.
Brutto rentebærende gjeld	Kortsiktig og langsiktig lån og finansiell leasingforpliktelse.
Netto rentebærende gjeld	Brutto rentebærende gjeld fratrukket rentebærende fordringer (langsiktige og kortsiktige) og likvide midler.
Gjeldsgrad	Netto rentebærende gjeld delt på EBITDA.
Ordrereserve	Gjenværende estimert kontraktsverdi av kontrakter, kontraktsendringer og bestillinger som er avtalt, men ikke opptjent, på balansedagen.
Ulykkes-rate (H1)	Antall skader som medfører fravær fra arbeid per million timer arbeidet av egne ansatte.
Sykefravær	Fravær fra arbeid grunnet sykdom delt på antall dager per år.