

# Kvartalsrapport

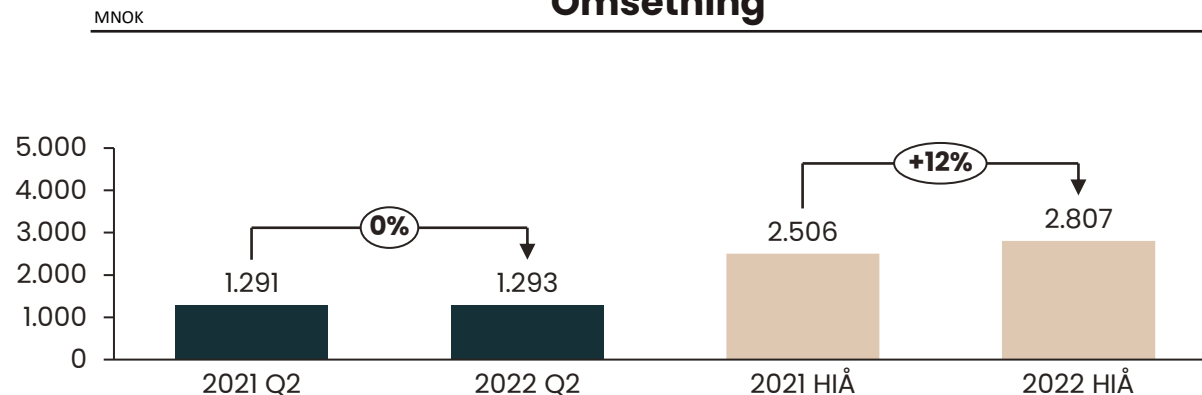
Q2 2022



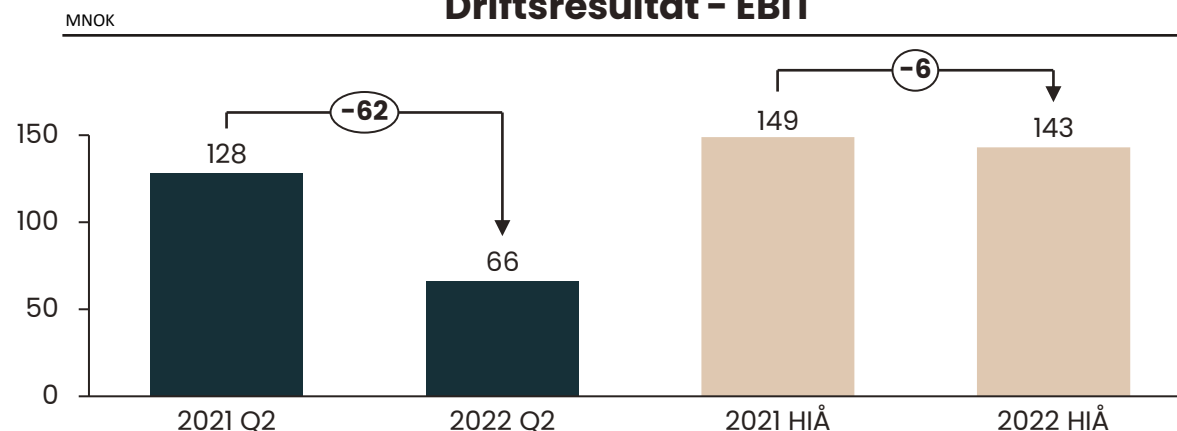
# Omsetning & Resultat

- Mesta opprettholder omsetningen sammenlignet med Q2 i 2021. Kvartalet er preget av høy kapasitetsutnyttelse. Drift og Vedlikehold (D&V) er ned 1% i omsetning mot Q2 2021, Anlegg og Spesialproduksjon (ASP) er opp 2% og Elektro 10% sammenlignet mot Q2 2021. RIAS er ikke med i 2021 tallene, men omsetter for 45 MNOK i Q2 2022. Det ble i Q2 2021 solgt eiendommer for 35,1 MNOK. Mesta har ikke solgt eiendommer hittil i 2022.
- Resultater i Q2 er 62 MNOK lavere enn i fjor, og dette knyttes i hovedsak til bokført gevinst ved salg av eiendommer i Q2 2021 på 32,7 MNOK. Videre er det i Q2 2022 foretatt ytterligere tapsavsetning på et enkeltprosjekt i ASP. Kostnadene på våre innsatsfaktorer har økt. Imidlertid er en stor del av vår produksjon knyttet til prisindekser som også har økt.
- Drift og Vedlikehold har sett under ett hatt en mild vintersesong, noe som har frigjort ressurser til tilleggsmarkedet, og med god utnyttelse av egne ressurser oppnår man i år en driftsmargin på 9,3%. Det har vært en positiv utvikling i prisindeksen. Kontrakter der det er satt av for fremtidig tap har levert bedre enn forventet i 2022. Kontrakter vunnet i 2020 og 2021 bidrar med gode resultater.
- Anlegg og Spesialproduksjon har fortsatt utfordringer knyttet til tre prosjekter i avdelingen i Nord Norge, og det er i juni 2022 avsatt for ytterligere tap i ett av disse prosjektene. Det er fortsatt svært høy aktivitet i de fleste områder i ASP men utfordringene enkeltprosjektene bidrar til en driftsmargin på -1,8% for Q2 2022. Det forventes bedre resultater i kommende kvartaler, men vi opplever noe utfordringer knyttet til stigende råvarepriser, og knapphet på blant annet rekkverksskinner.
- Elektro leverer en driftsmargin på 9,2% i Q2 2022. Blant annet er enighet om et større sluttoppgjør kommet på plass i kvartalet. Elektro-driftskontraktene og prosjektene viser stabil og god lønnsomhet. Ordreservene er fortsatt god.
- I RIAS er omsetningen lavere enn forventet, og det har vært lav ordreinngang i noen områder. I kvartalet er det også foretatt justering av sluttprognoser i enkeltprosjekter. Dette gir en driftsmargin på -8% i Q2 2022. Det er vunnet to større kontrakter i kvartalet, med oppstart i Q3 2022.

## Omsetning



## Driftsresultat - EBIT



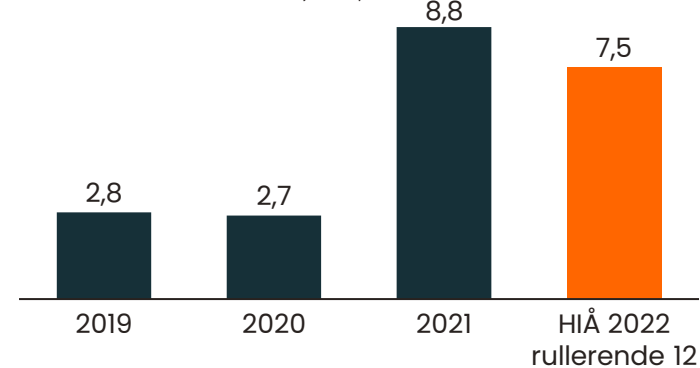
(MNOK)	Q2		Hittil i år	
	2022	2021	2022	2021
Omsetning	1 293	1 291	2 807	2 506
EBITDAL	128	186	261	262
EBITDA	98	155	207	202
EBIT	66	128	143	149
Net Earnings	51	100	112	116
EBITDAL (%)	10 %	14 %	9 %	10 %
EBITDAL (%)	8 %	12 %	7 %	8 %
EBIT (%)	5 %	10 %	5 %	6 %
Net Earnings (%)	4 %	8 %	4 %	5 %

# HMS, Bærekraft, Mangfold og Inkludering

- H-verdiene synker noe sammenlignet med Q1 2022. På FO-nivå går antall skader ned i DV, er stabilt i Elektro, og øker i ASP. Hittil i 2022 har vi en stor nedgang i fall/skli-personskader, og fra januar til juni er disse redusert med 2/3 sammenlignet med samme periode i fjor. Det var den årsakstypen som i 2021 hadde flest forekomster og oftest førte til fravær. Hovedårsaken til skader nå er kutt- og klemskader på hender.
- Selskapet arbeider på bred basis med å få sykmeldte i aktivt arbeid gjennom IA-avtalen. Rullerende 12 mnd. sykefravær er noe ned sammenlignet med 2021.
- Balansen mellom kvinnelige og mannlige nyansatte er det fokus på, og vi har nå en kvinneandel på nyansettelser i 2022 på 19 %, noe som henhold til vårt måltall for 2022 (18 %). Andelen elektriske varebiler er bedret mot Q1, da mange reserverte biler er kommet i drift.
- Høsten 2021 mottok Mesta støtte fra IMDI for å utvikle kurs i inkluderende rekruttering med fokus på rekruttering av flerkulturelle arbeidstakere. Produksjonen av kurset er nå gjennomført og det er nå lansert.
- Mesta har utviklet og lansert rapporter på tomgangskjøring som gir prosjektledere et godt verktøy for å sette reduksjonsmål på prosjektnivå og følge opp disse på regelmessig basis. Det har vært gjennomført opplæring og gitt informasjon bredt ut til organisasjonen og vi ser at trenden allerede begynner å peke nedover.
- Det er etablert et initiativ for å forbedre både omfanget og kvaliteten på bærekraftsdata som benyttes for analyse og rapportering. Det jobbes med å fange data fra interne og eksterne kilder for å redusere manuell innhenting og behandling og redusere usikkerhet og potensiale for feil.
- Den elektrisk lastebilen som ble bestilt i 2021 ble levert i februar 2022. Bilen er utstyrt med både kran og tipp og kan utføre et bredt spekter av driftsoppgaver. Bilen er nå i full drift, og Mesta høster verdifull innsikt i kapasitet og utnyttelse.

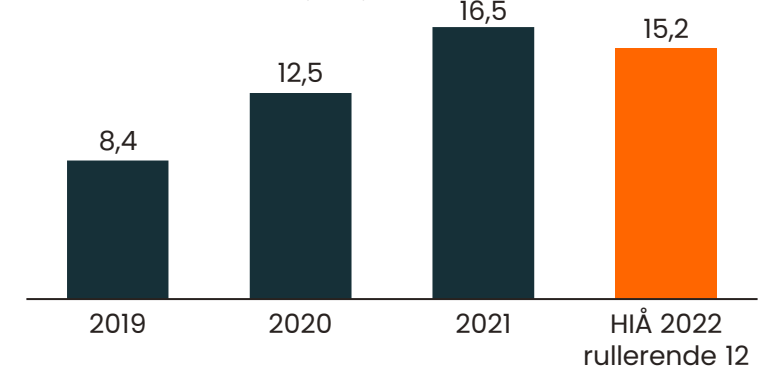
## H1: Skade med fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer



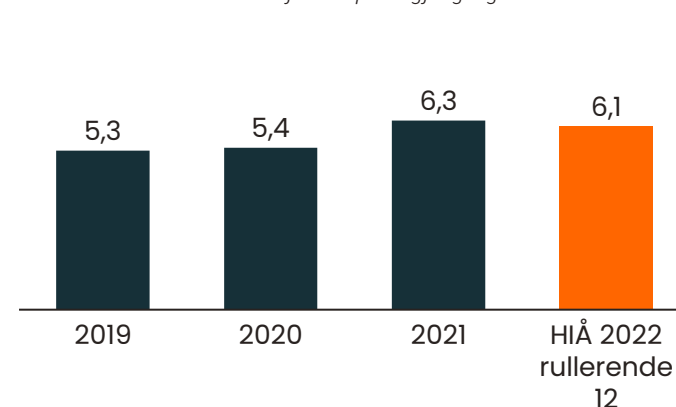
## H2: Skade med og uten fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer

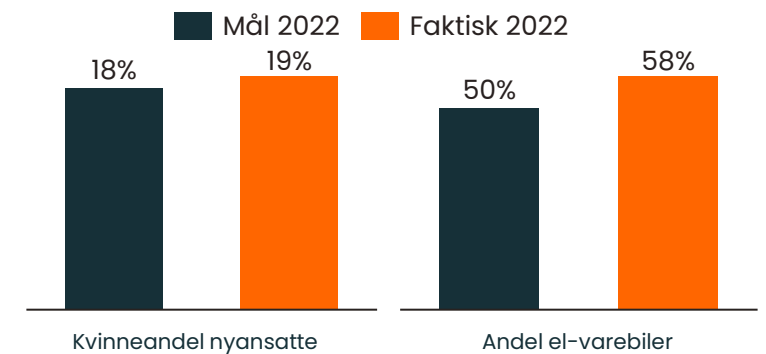


## Sykefravær

Antall timer med fravær per tilgjengelig arbeidstid



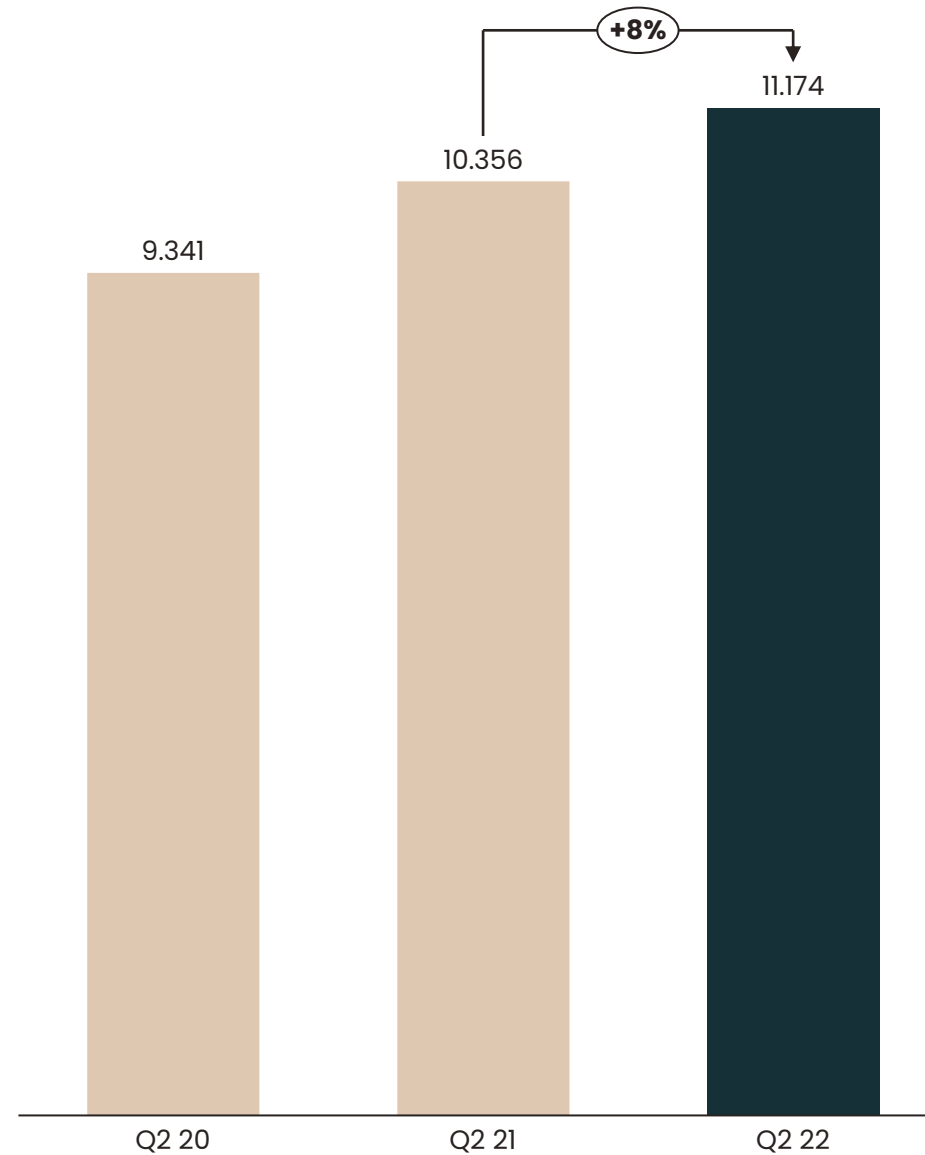
## Mangfold og Bærekraft



# Ordreservere

- Ordreserveren til Mesta utvikler seg positivt og øker med 8% mot samme kvartal i fjor. Q2 i fjor er igjen en vesentlig forbedring mot Q2 i 2020.
- Hovedtyngden av ordreserveren er knyttet til Drift og Vedlikeholds segmentet. Dette er kontrakter med typisk varighet på 5 år og med det offentlige som kunde.
- D&V sin andel av total ordreservere utgjør 74,5%. Videre står Anlegg og Spesialproduksjon for 11,3%, Elektro 12,2%, og RIAS 2%.
- Drift og Vedlikehold er ferdig med årets anbudsrunder på driftskontrakter. Mesta har i årets runde vunnet 10 driftskontrakter, og vi opprettholder med det markedsandelen vår i dette segmentet. Oppstart av kontraktene er 01.09.2022
- Elektro har i kvartalet vunnet E9354 Fjordane 2022–2027 til en verdi av 39 MNOK. Oppdraget omfatter drifts- og vedlikeholdsoppgaver knyttet til elektriske anlegg, med funksjonsansvar for noen av oppgavene, på riksveger og riks-gang og sykkelveier. Videre har Elektro vunnet E103 Strand-Ramstadsletta. Dette oppdraget omfatter Elektrotekniske installasjoner på «Utbygging av E18 Vestkorridoren».
- Anlegg og Spesialproduksjon har i kvartalet vunnet flere større kontrakter:
  - Fv.465 Lerviktunnelen oppgradering, 31,5 MNOK
  - Ettervekst og skogrydding Østlandet 22–26, 31 MNOK
  - Rekkverkskontrakt stål Vestland 2022–23, 17,7 MNOK
  - E16 Dalevåg til Hernestunnelen tunneloppgradering, 427 MNOK
  - Avrop 3 Del 3 Støyskjerm Teisen, SVV, ca 18 mnok
- RIAS har i kvartalet vunnet CBTC Oslo Metro. Arbeidet omfatter design og installasjon av nytt CBTC signal system til Oslo Metro. RIAS har også vunnet Entrepriise GJØ-07 til en verdi av 25 MNOK. Dette arbeidet omfatter Signal- og elektroarbeider Gjøvikbanen 2022 og 2023.
- Det er sterk konkurranse i alle Mesta sine segmenter. Økning i ordreservere viser derfor at Mesta hevder seg godt blant aktørene i markedet

## Ordreservere



# Balanse og Kontantstrøm

- Mesta sin EK-andel er på 39,3% ved utgangen av kvartalet.
- Nedgangen i immaterielle eiendeler skyldes reduksjon i utsatt skattefordel knyttet til fremførbare underskudd. Dette som en konsekvens av at selskapet går med overskudd og har god lønnsomhet.
- Varige driftsmidler er økt med 19 MNOK fra forrige kvartal.
- Kundefordringer er økt noe til 846 MNOK som skyldes den høye aktiviteten som har vært i Q2. Varer og andre fordringer har også økt noe og er også knyttet til omsetningsøkningen.
- Mesta har ved utgangen av Q2 ikke rentebærende gjeld. Selskapet har tilgjengelig en kassekreditt for å håndtere likviditetssvingninger gjennom året.
- Selskapet har forpliktelser knyttet til operasjonell lease på NOK 350 mill. ved utgangen av Q2. I henhold til norsk regnskapsstandard er disse ikke balanseført.
- Kontantstrømmen viser bevegelsen som har oppstått under kvartalet. Negativ netto kontantstrømmer i kvartalet skyldes hovedsakelig en økning i kundefordringer.
- Ved utgangen av Q2 har selskapet MNOK 240 inntående på konto. Dette er en økning på 33 MNOK fra året før.
- Det er ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

Styret i Mesta, Lysaker, 25. august 2022.

Mesta konsern BALANSE (MNOK)	Juni 2022	Juni 2021	Des 2021
<b>EIENDELER</b>			
Immaterielle eiendeler	144	195	147
Varige driftsmidler	501	472	492
Finansielle anleggsmidler	0	0	0
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>645</b>	<b>667</b>	<b>640</b>
Varer	176	104	141
Kundefordringer	846	800	781
Andre Fordringer	96	43	68
Bankinnskudd	240	207	466
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>1 358</b>	<b>1 155</b>	<b>1 456</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 003</b>	<b>1 822</b>	<b>2 096</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
Innskutt egenkapital	503	471	503
Opptjent egenkapital	284	196	142
<b>Sum egenkapital</b>	<b>787</b>	<b>667</b>	<b>646</b>
Avsetning for forpliktelser	205	231	222
Annen langsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>205</b>	<b>231</b>	<b>222</b>
Leverandørgjeld	538	523	657
Kortsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
Avsatt utbytte	68	30	68
Annen kortsiktig rentefri gjeld	405	371	504
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>1 011</b>	<b>924</b>	<b>1 228</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>2 003</b>	<b>1 822</b>	<b>2 096</b>

Mesta konsern KONTANTSTRØMOPPSTILLING (MNOK)	Q2 2022	Q2 2021
Netto endring likvider fra driften	-73	-34
Netto endring likvider fra investeringer	-42	-66
Netto endring likvider fra finansiering	-3	-1
<b>Netto endring i likvider fra virksomheten</b>	<b>-118</b>	<b>-101</b>
Likvidbeholdning IB	363	311
Likvidbeholdning UB	240	207