

Forenklet kvartalsrapport

Q4 2022

Denne rapporten er en forenklet rapport om økonomiske resultater og drift i Mesta. Dette da selskapet ønsker åpenhet og transparens om sin virksomhet.

Den er ikke en fullverdig delårsrapport og er ikke i henhold til NRS 11 om delårsrapporter. Selskapet har ikke verdipapirer notert på børs og er dermed ikke pliktig til å utarbeide delårsrapporter. Det betyr bl.a. at vesentlige vurderingsposter kun vil gjennomgås ved årsslutt og ikke hvert kvartal.

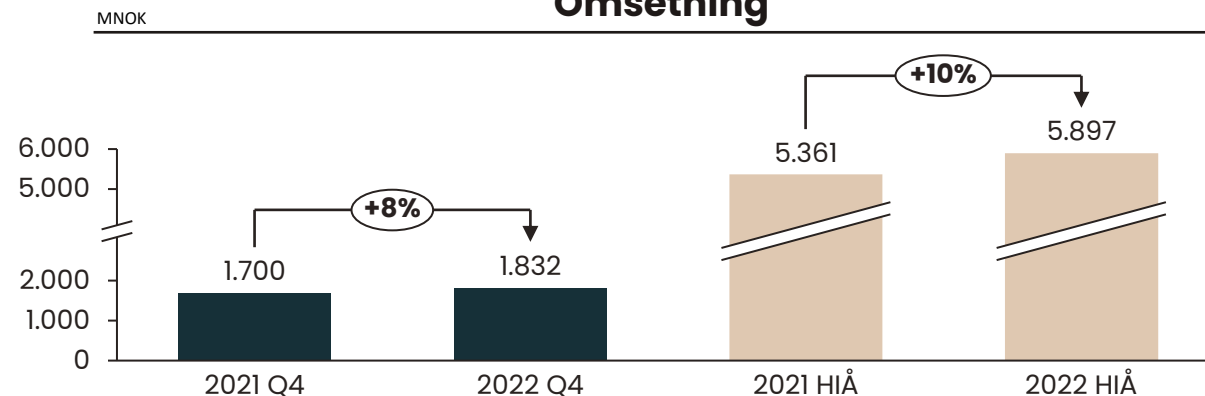
Denne rapporten er utarbeidet av selskapets ledelse. Den er ikke styrebehandlet og er heller ikke gjennomgått av selskapets revisor.



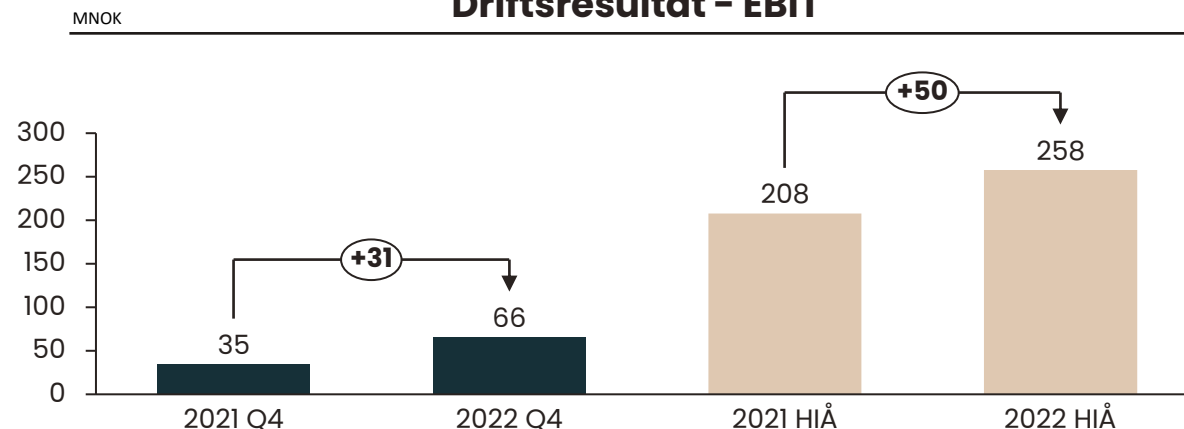
Omsetning & Resultat

- Mesta øker omsetningen med 8% sammenlignet med Q4 i 2021. Kvartalet er preget av høy kapasitetsutnyttelse. Drift og Vedlikehold (D&V) er opp 4,7% i omsetning mot Q4 2021, Anlegg og Spesialproduksjon (ASP) er opp 10% og Elektro 8,8% sammenlignet mot Q4 2021. RIAS er ikke med i 2021 tallene, men omsetter for 56,6 MNOK i Q4 2022.
- Resultater i Q4 er 31 MNOK høyere enn i fjor, og dette knyttes i hovedsak til høyt aktivitetsnivå.
- Drift og Vedlikehold har hittil i år hatt god utnyttelse av egne ressurser og høy omsetning i tilleggsmarkedet. Omsetningen i 2022 er opp 7,2% mot 2021 med totalt 3.614 MNOK omsatt. 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. Kontrakter vunnet i 2022 har en negativ start, og mye vintervær i desember er med å prege disse.
- Anlegg og Spesialproduksjon har fortsatt høy aktivitet i de fleste områder. Det er tatt ytterligere tapsavsetninger på enkeltprosjekter i desember. Året ender med en omsetning på 1.700 MNOK som er opp 12,8% mot 2021.
- Elektro har levert jevnt måned for måned, men har hatt en liten nedgang mot slutten av året. I 2022 omsetter for 573,9 MNOK som er opp 10,3% sammenlignet med 2021.
- I RIAS er omsetningen også dette kvartalet lavere enn forventet, og det har vært lav ordreinngang i noen områder. Likevel avslutter man året med tilfredsstillende resultater de siste månedene. RIAS leverer en driftsmargin for 2022 -2,1%.

Omsetning



Driftsresultat – EBIT



(MNOK)	Q4		Hittil i år	
	2022	2021	2022	2021
Omsetning	1 832	1 700	5 897	5 361
EBITDAL	135	104	516	446
EBITDA	100	65	390	323
EBIT	66	35	258	208
Net Earnings	50	29	197	164
EBITDAL (%)	7 %	6 %	9 %	8 %
EBITDA (%)	5 %	4 %	7 %	6 %
EBIT (%)	4 %	2 %	4 %	4 %
Net Earnings (%)	3 %	2 %	3 %	3 %

HMS og bærekraft

HMS

- I 2022 reduserte Mesta skader som telles i H1 og H2 med 40 %. Vi har jobbet aktivt med å redusere fall- og sklihendelser og kutt- stikkhendelser, og disse er redusert med henholdsvis 70 % og 50 % i 2022.
- Selskapet arbeider på bred basis med å få sykmeldte i aktivt arbeid gjennom IA-avtalen. Samlet sykefravær i 2022 er på 6,1% og er en nedgang fra 6,3% i Q4 2021.

Klima og miljø

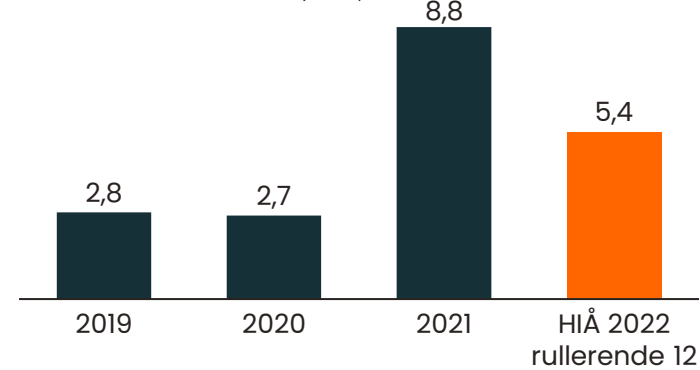
- Mesta følger opp tomgangskjøring med flåtesystemet Linx. Målet for 2022 var <24 % tomgangskjøring. Totalt for 2022 ble 26 %. Vi ligger som forventet på ambisjonsnivået med 25 % reduksjon i perioden 2021 – 2025, da vi ser en 10 % reduksjon siden 01.01.22.
- Mesta nådde målet på andel nyanskaffede elbiler på 50 % i 2022.
- Ny avfallsleverandør er besluttet. Norsk gjenvinning er Mestas leverandør fra 2023. Prosessen gjennomført med bred forankring internt. Implementering i gang.
- Startet arbeidet med klima- og miljøstrategi mot å spisse strategiske ambisjoner og sette vitenskapsbaserte mål ihht. Science based target initiative.

Mangfold, inkludering og likestilling

- Balansen mellom kvinnelige og mannlige nyansatte styrkes, og vi har nå en kvinneandel på nyansettelser i 2022 på 19 %, noe som er i henhold til vårt måltall for 2022 (18 %).
- Mesta arrangerte lærlingssamling og samlet 34 lærlinger på Skøyen til to dager med fokus på HMS, mangfold, erfaringsutveksling, i tillegg til sosialt og faglig påfyll.
- Resultater fra rekrutteringskampanjen for prosjektledere var meget god. Kampanjen på sosiale medier nådde ut til 700 000 mennesker, og ble vist nesten 2.5 millioner ganger. Totalt fikk vi 400 søkere til 4 stillinger, med en kvinneandel på 42%.
- Kurs i inkluderende rekruttering ble lansert, og er nå en obligatorisk del av alle rekrutteringsprosesser i selskapet.

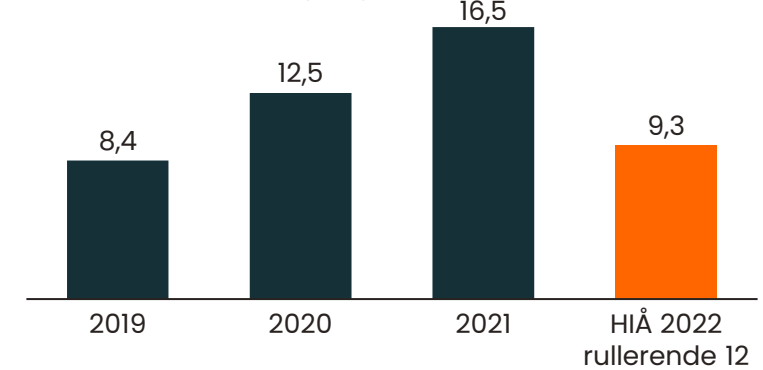
H1: Skade med fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer



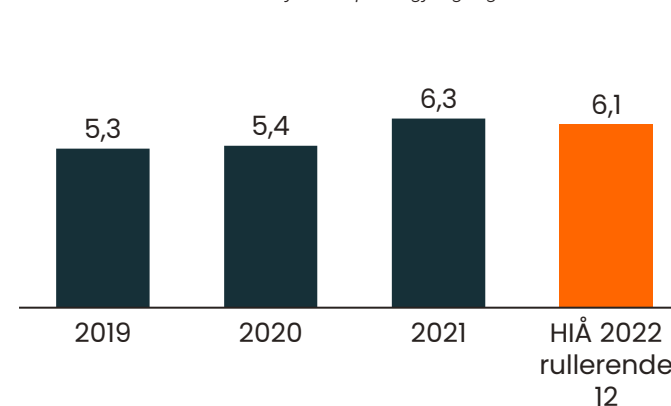
H2: Skade med og uten fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer

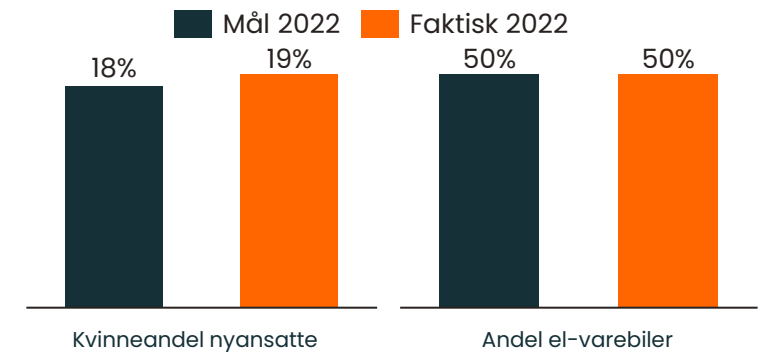


Sykefravær

Antall timer med fravær per tilgjengelig arbeidstid



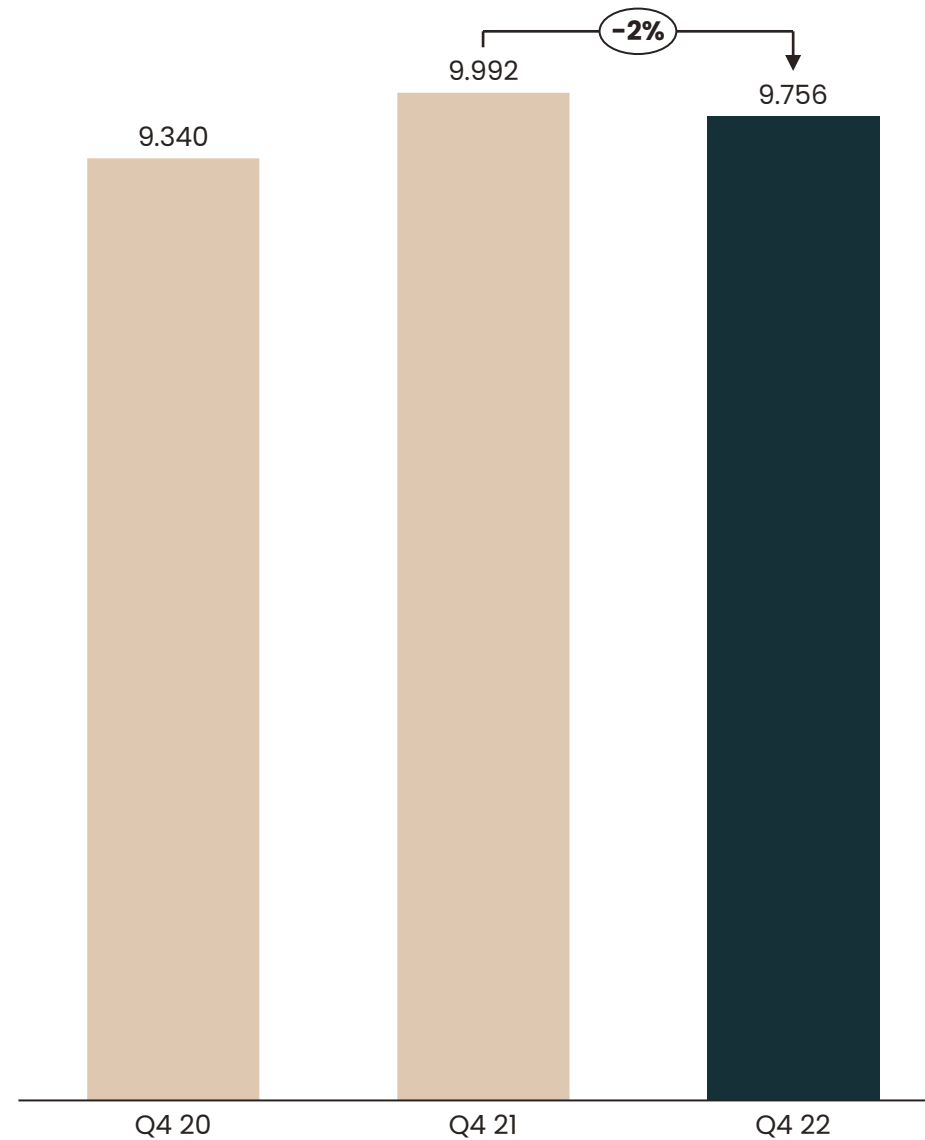
Bærekraft



Ordreservere

- Ordreserveren til Mesta sank med 2% mot samme kvartal året før.
- 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 73%. Videre står Anlegg og Spesialproduksjon for 13%, Elektro 13% og RIAS 1%.
- Drift og Vedlikehold er i gang med årets anbudsrunder på driftskontrakter. Ved inngangen til 2023 ligger Mesta an til å vinne DK 5436 Sør-Varanger 2023-2028 til en verdi av 97,2 MNOK, men kontrakten er ikke signert.
- Elektro har ikke vunnet større anbud i kvartalet. Ordreserveren er imidlertid god.
- Anlegg og Spesialproduksjon har i kvartalet vunnet flere kontrakter:
 - Bruvedlikehold Vestfold 2023-2024, verdi ca. 17 MNOK.
 - Bruvedlikehold Nedre Telemark 2023-2024, verdi ca. 12 MNOK
 - Skredsikring fv 5300 Randen og Salhus/Klauvaneset verdi ca. 16 MNOK
 - Skredsikring mellom Andås og Masfjordnes i Nordhordland, verdi ca. 13 MNOK
- RIAS har ikke vunnet større anbud i kvartalet.
- Det er sterk konkurranse i alle Mesta sine segmenter.

Ordreservere



Balanse og Kontantstrøm

- Mesta sin EK-andel er på 37,3 % 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. I tillegg nedskrives goodwill som også bidra til nedgang.
- Varige driftsmidler er økt med 32 MNOK fra forrige kvartal.
- Kundefordringer er økt med 59 MNOK til 1.018 MNOK som skyldes den høye aktiviteten som har vært i Q4. Varer har økt marginalt i forhold til forrige kvartal.
- Mesta har ved utgangen av Q4 ikke rentebærende gjeld. Selskapet har tilgjengelig en kassekreditt for å håndtere likviditetssvingninger gjennom året.
- Selskapet har forpliktelser knyttet til operasjonell lease på ca. NOK 350 mill. ved utgangen av Q4. I henhold til norsk regnskapsstandard er disse ikke balanseført.
- Kontantstrømmen viser bevegelsen som har oppstått under kvartalet. Positiv netto kontantstrømmer i kvartalet skyldes hovedsakelig en økning i leverandørgjeld og periodens positive resultat.
- Ved utgangen av 2022 har selskapet MNOK 342 innestående på konto. Dette er en økning på 206 MNOK mot Q3 2022. Selskapet utbetalte 67,5 MNOK i utbytte i Q3.
- Det er ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

Ledelsen i Mesta, Skøyen, 24. januar 2023.

Mesta konsern BALANSE (MNOK)	Desember 2022	Desember 2021
EIENDELER		
Immaterielle eiendeler	82	148
Varige driftsmidler	542	492
Finansielle anleggsmidler	1	2
Sum anleggsmidler	626	642
Varer	228	141
Kundefordringer	1 018	781
Andre Fordringer	57	42
Bankinnskudd	342	466
Sum omløpsmidler	1 644	1 430
Sum eiendeler	2 270	2 072
EGENKAPITAL OG GJELD		
Innskutt egenkapital	500	500
Opptjent egenkapital	348	148
Sum egenkapital	848	648
Avsetning for forpliktelser	166	220
Annen langsiktig rentebærende gjeld	0	0
Sum langsiktig gjeld	166	220
Leverandørgjeld	763	657
Kortsiktig rentebærende gjeld	0	0
Avsatt utbytte	0	68
Annen kortsiktig rentefri gjeld	493	480
Sum kortsiktig gjeld	1 256	1 204
Sum egenkapital og gjeld	2 270	2 072

Mesta AS KONTANTSTRØMOPPSTILLING (MNOK)	Q4 2022	Q4 2021
Netto endring likvider fra driften	269	408
Netto endring likvider fra investeringer	-63	-57
Netto endring likvider fra finansiering	0	0
Netto endring i likvider fra virksomheten	206	352
Likvidbeholdning IB	136	112
Likvidbeholdning UB	342	463