

Forenklet kvartalsrapport

Q1 2023

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.

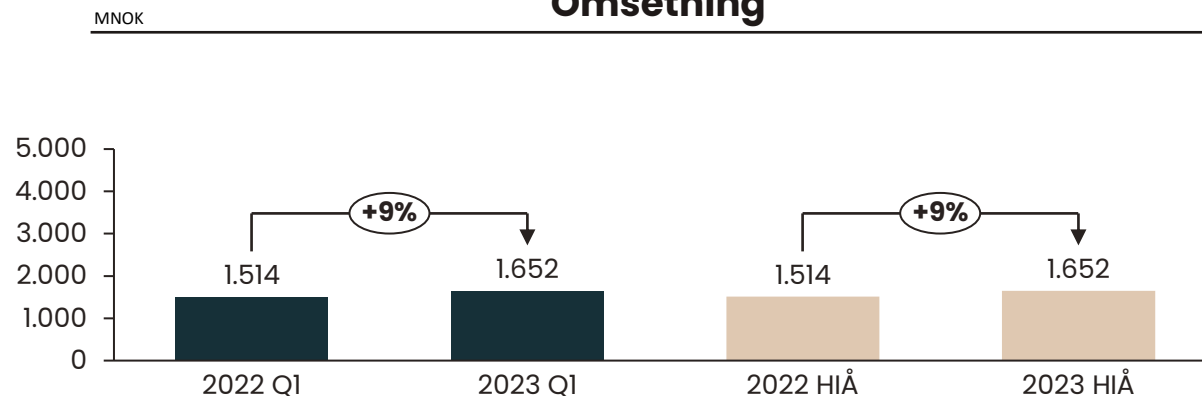
Denne rapporten er utarbeidet av selskapets ledelse. Den er ikke styrebehandlet og er heller ikke gjennomgått av selskapets revisor.



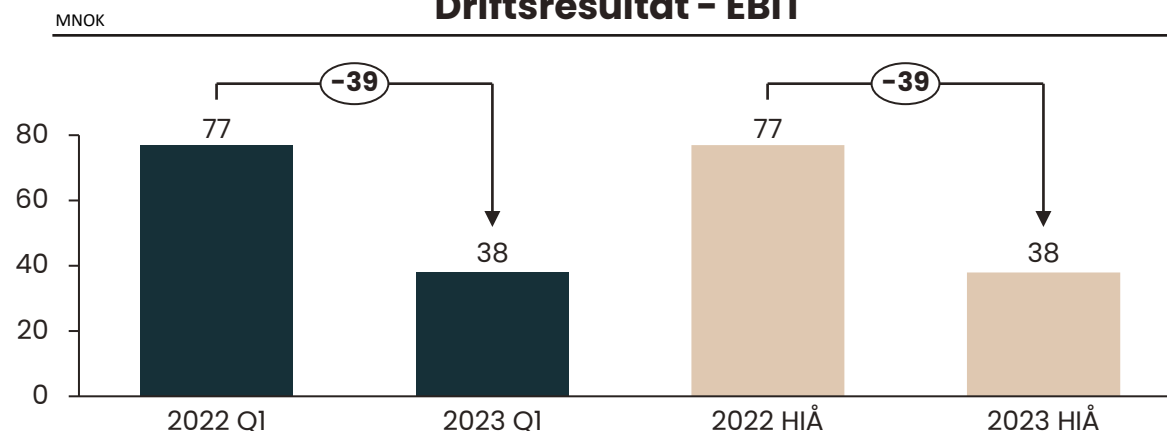
Omsetning & Resultat

- Mesta øker omsetningen med 9% sammenlignet med Q1 i 2022. Kvartalet er preget av høy kapasitetsutnyttelse, og en mer krevende vinter sammenlignet med Q1 2022. Drift og Vedlikehold (D&V) er opp 11,7% i omsetning mot Q1 2022, Anlegg og Spesialproduksjon (ASP) er opp 3,8%, Elektro er opp 11,2% og RIAS er ned i 22,5% sammenlignet med Q1 2022.
- Resultater i Q1 er 39 MNOK lavere enn i fjor, og dette knyttes i hovedsak til en mer krevende vinter i forhold til i fjor, og da spesielt januar.
- Drift og Vedlikehold har hittil i år hatt god utnyttelse av egne ressurser, og større vinterproduksjon gir høy omsetning. Omsetningen i 2023 er opp 11,7% mot 2022 med totalt 1.159 MNOK omsatt.
- Anlegg og Spesialproduksjon har høy aktivitet i de fleste områder, og har hatt en god start på året. Kvartalet ender med en omsetning på 355 MNOK som er opp 3,8% mot 2022.
- Elektro omsetter for 149,7 MNOK som er opp 11,2% sammenlignet med 2022. Drift Elektro er over fjoråret i omsetning, mens Prosjekt Elektro hittil i år er noe bak.
- I RIAS er omsetningen lavere enn forventet, med en nedgang på 22,5% sammenlignet med 2022. Ordreinngangen er imidlertid god i alle områder, og det forventes høyere aktivitet fra mai.

Omsetning



Driftsresultat – EBIT



(MNOK)	Q1		Hittil i år	
	2023	2022	2023	2022
Omsetning	1 652	1 514	1 652	1 514
EBITDAL	103	133	103	133
EBITDA	72	108	72	108
EBIT	38	77	38	77
Net Earnings	29	59	29	59
EBITDAL (%)	6 %	9 %	6 %	9 %
EBITDA (%)	4 %	7 %	4 %	7 %
EBIT (%)	2 %	5 %	2 %	5 %
Net Earnings (%)	2 %	4 %	2 %	4 %

HMS og bærekraft

HMS

- Q1 2023 gir en liten økning i H-personskader på rullerende 12. I samarbeid med HMS-utvalgene i de ulike forretningsområdene er korrigerende tiltak iverksatt.
- 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

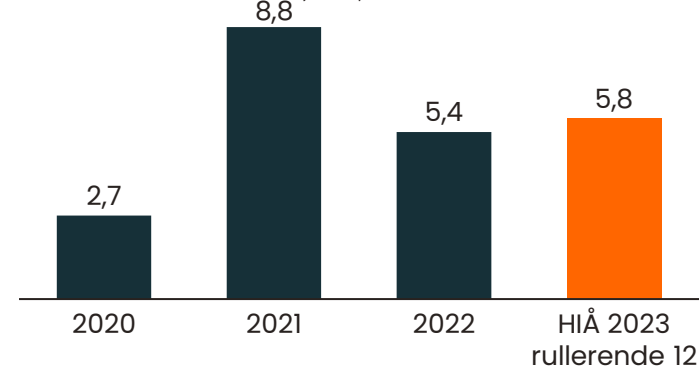
- Mesta følger opp tomgangskjøring med flåtesystemet Linx. Målet for 2023 er <22 % tomgangskjøring. I Q1 lå tomgangsprosenten på 24 %. Vi ligger i henhold til ambisjonen om 25 % reduksjon i perioden 2021 – 2025.
- Andel nyanskaffede elbiler ble 30 % i Q1.
- Klimaregnskapet for 2022 ble ferdigstilt og viser en nedgang i totale utslipp på over 4 prosent til tross for en økning i omsetningen. Den største andelen av utslipp kommer fra fossilt drivstoff og det er også denne kategorien som har sett størst nedgang fra 2021. Dette skyldes blant annet at Mesta har økt andelen elektriske kjøretøy og har hatt stort fokus på reduksjon av tomgangskjøring.
- Fase 1 av arbeidet med klima- og miljøstrategi ble ferdigstilt. Det resulterte i spissede strategiske ambisjoner. Arbeidet etterfølges av en fase 2 der det skal settes vitenskapsbaserte mål og tilhørende tiltak.

Mangfold, inkludering og likestilling

- Mesta har endret KPI på kvinneandel nyansatte fra og med 1. januar 2023. Mens tidligere KPI gjaldt andel kvinner av alle nyansatte gjelder ny KPI kun fagarbeidere. Dette er den mest utfordrende kategorien å rekruttere kvinner inn i og måltallet er derfor lavere. Kvinneandel for nyansatte fagarbeidere har i Q1 vært 6 prosent.
- Mesta har ferdigstilt rapporteringen iht Aktivitet- og redegjørelsesplikten for 2022.
- mestaFOLK ble i Q1 lansert som selskapets HRM system. Et viktig ledd i dette arbeidet er å sikre at alle medarbeidere skal behandles rettfærdig og redusere risiko for forskjellsbehandling. I tillegg sørger systemet for å automatisere og digitalisere arbeidsprosesser.
- Flere av våre ledere gjennomfører opplæring og sertifisering i mangfoldsledelse. En leder ble sertifisert i Q1 og to andre er under utdanning.

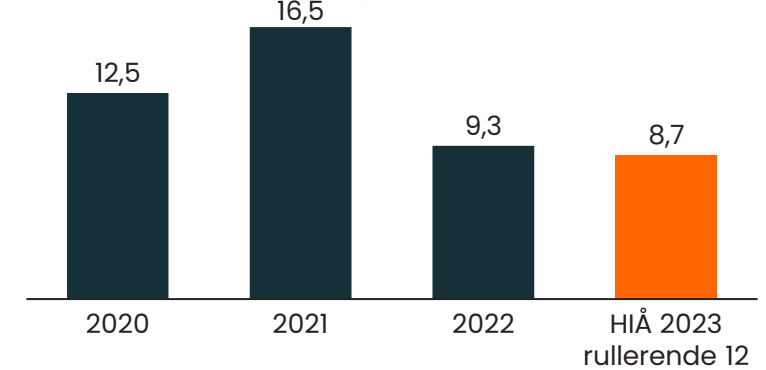
H1: Skade med fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer



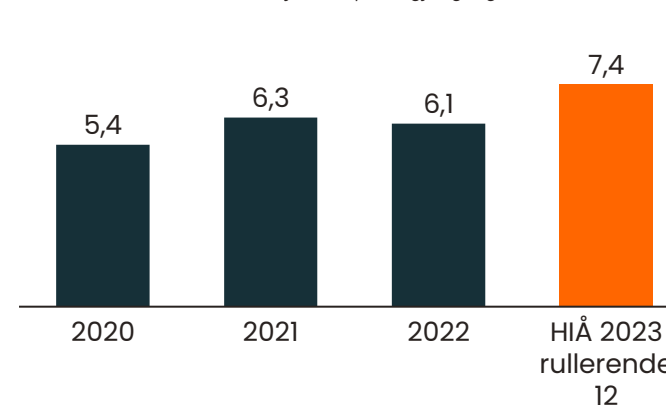
H2: Skade med og uten fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer

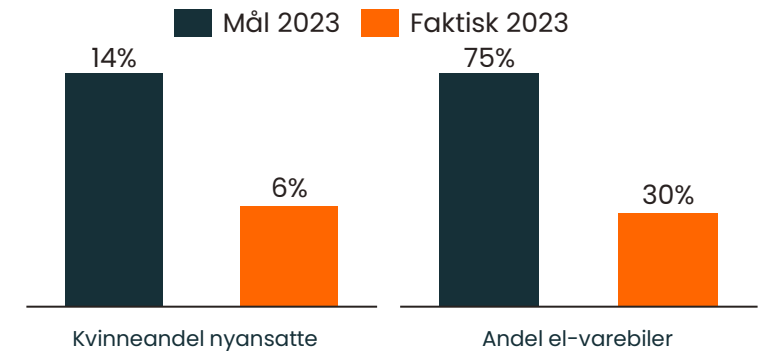


Sykefravær

Antall timer med fravær per tilgjengelig arbeidstid



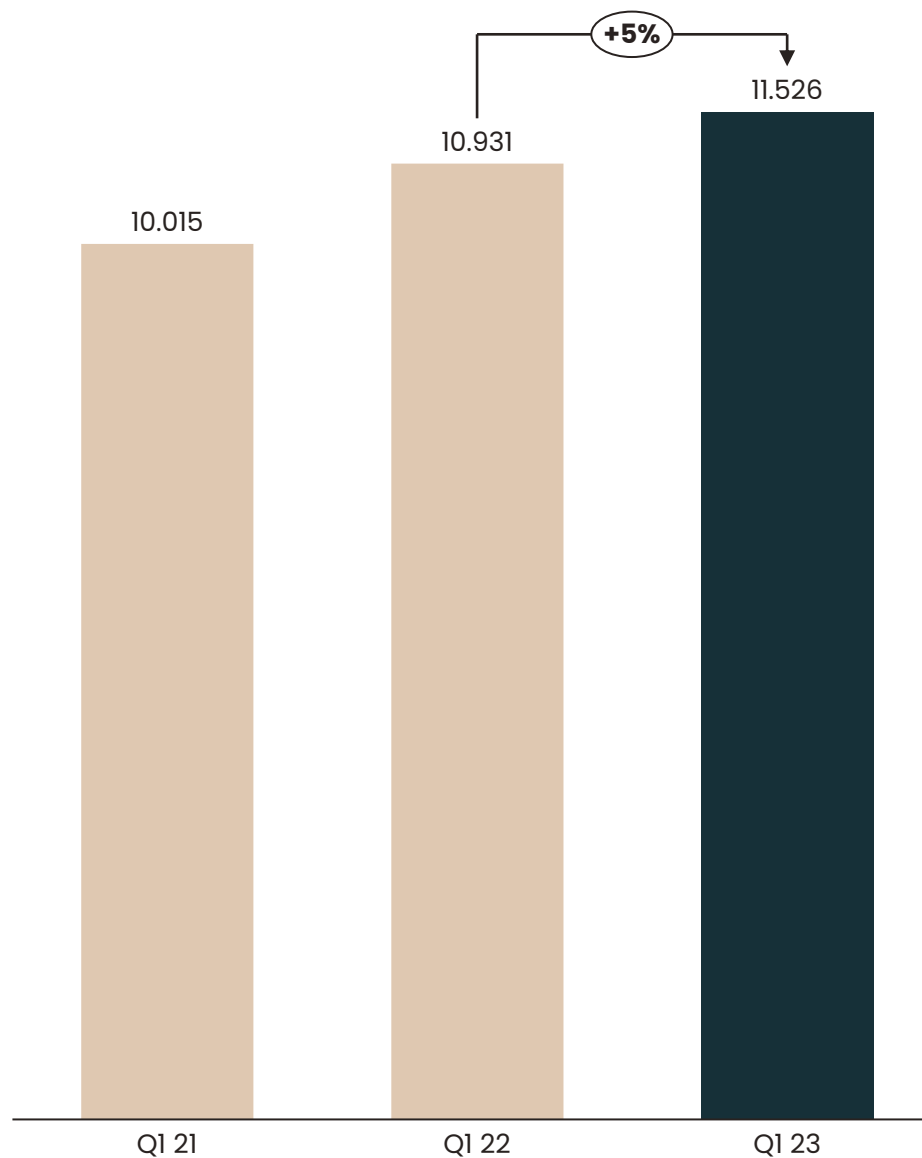
Bærekraft



Ordreservere

- Ordreserveren til Mesta utvikler seg positivt, og øker med 5% 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 74,5%. Videre står Anlegg og Spesialproduksjon for 9,8%, Elektro 13,2% og RIAS 2,5%.
- 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.
- Elektro har i kvartalet vunnet 9161 Oslo Elektro 2023-2028 – Driftskontrakt elektriske- og Automasjonstekniske anlegg, verdi ca 84,5 MNOK. Ordreserveren er god.
- Anlegg og Spesialproduksjon har i kvartalet vunnet flere kontrakter:
 - Rassikring mot snøsked og steinsprang Myrdal stasjon på Bergensbanen, verdi ca 35 MNOK.
 - Overgangsbru Vatnahalstoppen – sette opp en ny overgangsbru ved Vatnahalsen Høyfjellshotell, verdi ca 21 MNOK.
 - Rehabilitering av støyskjermer langs Rv 150 ved Smestad, verdi ca 20 MNOK
 - Sporvekselbytte Innlandet 2023, verdi ca 20 MNOK.
- RIAS har i kvartalet vunnet flere anbud, de største er:
 - Rammeavtale jernbanetekniske entrepriser – Jernbanetekniske arbeider Østfoldbanen, verdi 20,9 MNOK.
 - Entreprise GJØ-06 – Jernbanetekniske arbeider Gjøviksbanen 2023, verdi 38,6 MNOK.

Ordreservere



Balanse og Kontantstrøm

- Mesta sin EK-andel er på 40,4 % 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 12 MNOK fra forrige kvartal.
- Kundefordringer er økt med 4 MNOK til 1.022 MNOK som skyldes den høye aktiviteten som har vært i Q1. Varer har en nedgang på 17 MNOK i forhold til forrige kvartal.
- Mesta har ved utgangen av Q1 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 Q1. 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 reduksjon i leverandørgjeld samt investeringer.
- Ved utgangen av kvartalet har selskapet MNOK 244 innestående på konto. Dette er en nedgang på 98 MNOK mot Q4 2022.
- Det er ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

Ledelsen i Mesta, Skøyen, 10. mai 2023.

Mesta konsern			
BALANSE (MNOK)	Mars 2023	Mars 2022	Des 2022
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	70	129	82
Varige driftsmidler	554	485	542
Finansielle anleggsmidler	7	2	1
Sum anleggsmidler	631	616	626
Varer	211	149	228
Kundefordringer	1 022	879	1 018
Andre Fordringer	59	51	57
Bankinnskudd	244	363	342
Sum omløpsmidler	1 535	1 442	1 644
Sum eiendeler	2 166	2 058	2 270
EGENKAPITAL OG GJELD			
Innskutt egenkapital	500	500	500
Opptjent egenkapital	376	209	348
Sum egenkapital	876	710	848
Avsetning for forpliktelser	155	229	175
Annen langsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
Sum langsiktig gjeld	155	229	175
Leverandørgjeld	626	544	761
Kortsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
Avsatt utbytte	0	68	0
Annen kortsiktig rentefri gjeld	509	508	486
Sum kortsiktig gjeld	1 135	1 120	1 247
Sum egenkapital og gjeld	2 166	2 058	2 270

Mesta AS		
KONTANTSTRØMOPPSTILLING (MNOK)	Q1 2023	Q1 2022
Netto endring likvider fra driften	-53	-86
Netto endring likvider fra investeringer	-45	-17
Netto endring likvider fra finansiering	0	0
Netto endring i likvider fra virksomheten	-98	-103
Likvidbeholdning IB	342	466
Likvidbeholdning UB	244	363