

Forenklet kvartalsrapport

Q2 2023

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

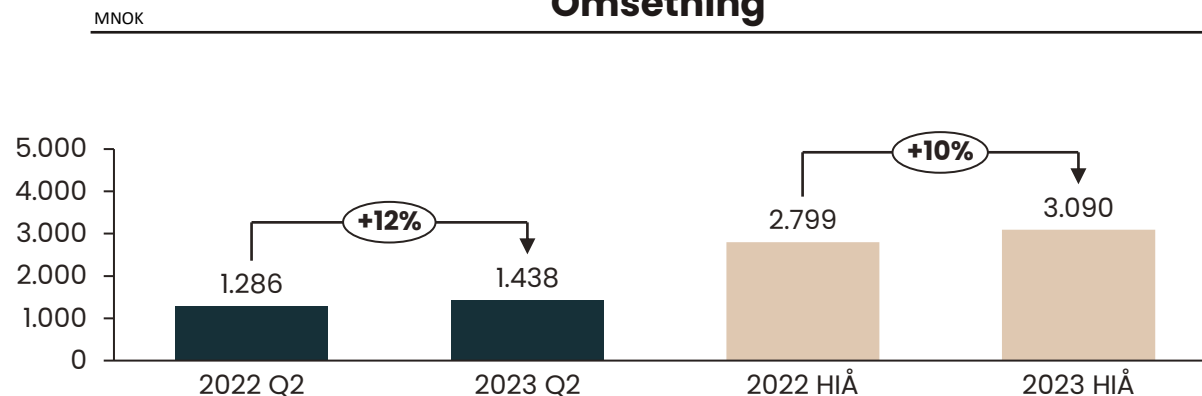
Den er ikke en fullverdig delårsrapport og er ikke i henhold til NRS 11 om delårsrapporter. Selskapet har ikke verdipapirer notert på børs og er dermed ikke pliktig til å utarbeide delårsrapporter. Det betyr blant annet at vesentlige vurderingsposter kun vil gjennomgås ved årsslutt og ikke hvert kvartal.

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

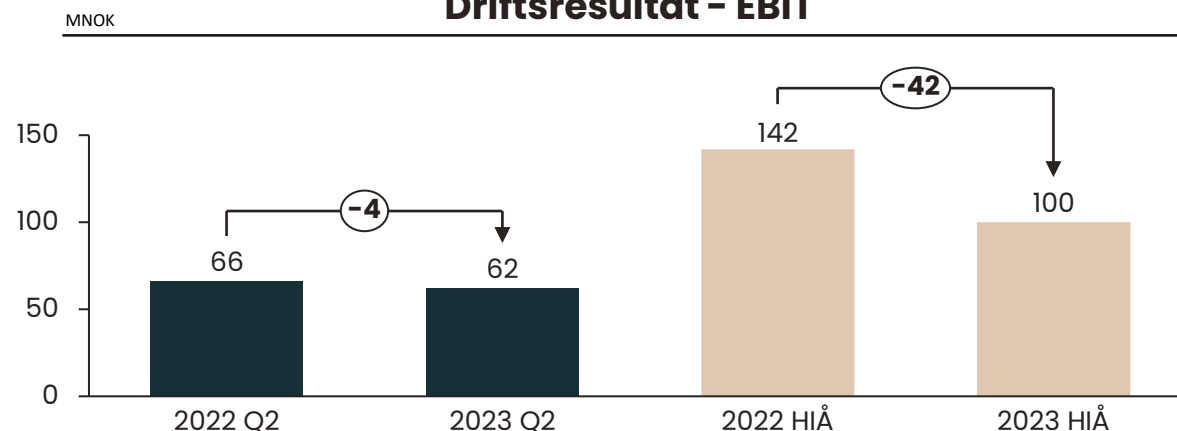
Omsetning & Resultat

- Mesta øker omsetningen med 12% sammenlignet med Q2 i 2022. Kvartalet er preget av høy kapasitetsutnyttelse. Drift og Vedlikehold (D&V) er opp 10,4% i omsetning mot Q2 2022, Anlegg og Spesialproduksjon (ASP) er opp 12,2%, Elektro er opp 12,0% og RIAS er opp i 23,5% sammenlignet med Q2 2022.
- Resultater i Q2 er 4 MNOK lavere enn i fjor, mens 1. halvår er 42 MNOK bak fjoråret. 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 god inngang på tilleggsarbeid, spesielt mot slutten av kvartalet. Omsetningen i 2023 er opp 10,4% mot 2022 med totalt 831,6 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 451,6 MNOK som er opp 12,2% mot 2022.
- Elektro omsetter for 161,4 MNOK som er opp 12% sammenlignet med 2022. Drift Elektro er i kvartalet under fjoråret i omsetning, mens Prosjekt Elektro dette kvartalet er noe foran.
- I RIAS er omsetningen vesentlig høyere enn forventet i kvartalet, med en oppgang på 23,5% sammenlignet med Q2 2022. Omsetningen lander på 55,6 MNOK.

Omsetning



Driftsresultat – EBIT



(MNOK)	Q2		Hittil i år	
	2023	2022	2023	2022
Omsetning	1 437,6	1 285,6	3 089,9	2 799,4
EBITDAL	138,8	128,4	241,5	261,1
EBITDA	97,3	98,3	169,8	206,6
EBIT	62,3	66,0	100,0	142,5
Net Earnings	48,9	50,2	77,6	109,4
EBITDAL (%)	9,7 %	10,0 %	7,8 %	9,3 %
EBITDA (%)	6,8 %	7,6 %	5,5 %	7,4 %
EBIT (%)	4,3 %	5,1 %	3,2 %	5,1 %
Net Earnings (%)	3,4 %	3,9 %	2,5 %	3,9 %

HMS og bærekraft

HMS

- Q2 2023 har en reduksjon av H1 målt mot H1 R12 forrige periode. H2 er stabil. Tiltak som "SJA-snakke" og ledelsesrunde ble gjennomført i Q2.
- Pr Q2 er samlet sykefravær HiÅ 6,5%. Vi har en nedgang i fraværet i Q2 til 6,3% fra 7,5% i Q1. Langtidsfraværet går ned fra 6,1% til 5,4% og korttidsfravær ned fra 1,4% i Q1 til 0,9% i Q2.

Klima og miljø

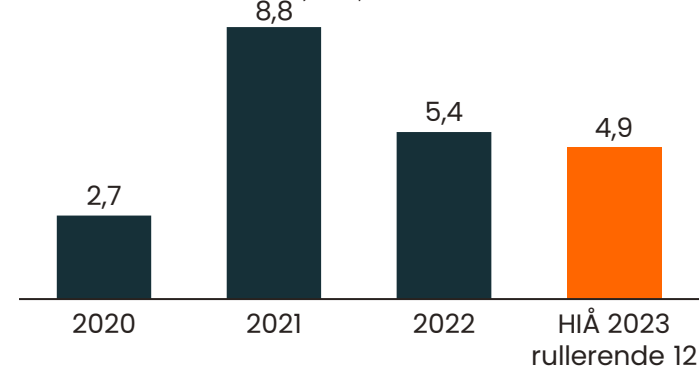
- Andel nyanskaffede elbiler ligger på 45,2 % for første halvår. Dette er langt bak målet for året (75 %) og det iverksettes nå tiltak for å øke andelen elektriske varebiler. Bruksområdet til hver enkelt fossilbil blir kartlagt og det gjøres vurderinger rundt omdisponeringer for å redusere behovet for å kjøpe fossile varebiler framover.
- Mesta følger opp tomgangskjøring med flåtesystemet Linx. Målet for 2023 er <22 % tomgangskjøring. Per Q2 lå tomgangsprosenten for året på 23 %.
- Fase 2 av arbeidet med klima- og miljøstrategi nærmer seg slutten. Forslag til vitenskapsbaserte mål og tiltak skal presenteres for konsernledelsen i Q3. Det jobbes også parallelt med å skape en 'baseline' for totale utslipp som inkluderer estimerte utslipp fra alle relevante Scope 3-kategorier. Dette blir et mye mer omfattende klimaregnskap enn det som tidligere er utarbeidet.

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 Q2 vært 7,1 prosent.
- Moduler for Medarbeideroppfølging og Fravær i mestaFOLK ble lansert i Q2. Medarbeidersamtalen er fornyet og støtte til denne og andre samtaler er gjort tilgjengelig for leder. Vi fortsetter digitaliseringen av vesentlige HR- og ledelsesprosesser med god systemstøtte i mestaFOLK for å få folk frem i Mesta.

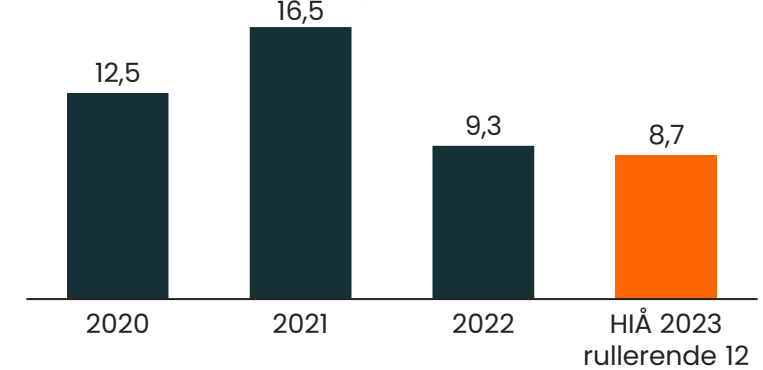
H1: Skade med fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer



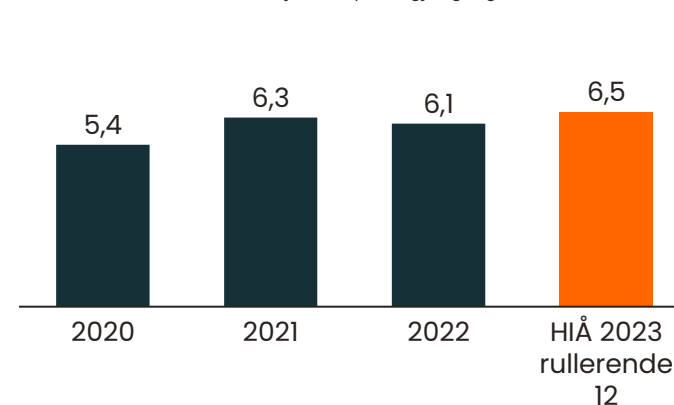
H2: Skade med og uten fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer

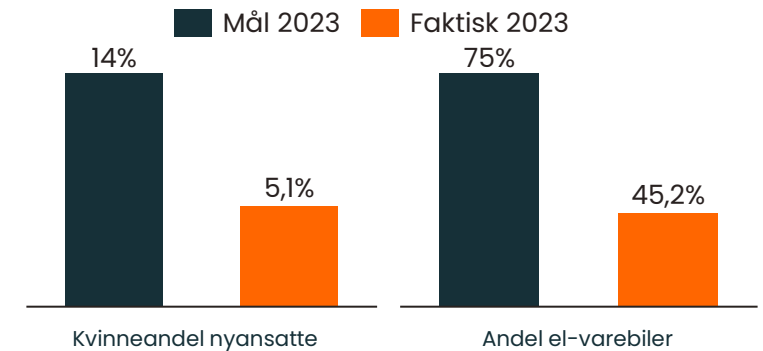


Sykefravær

Antall timer med fravær per tilgjengelig arbeidstid



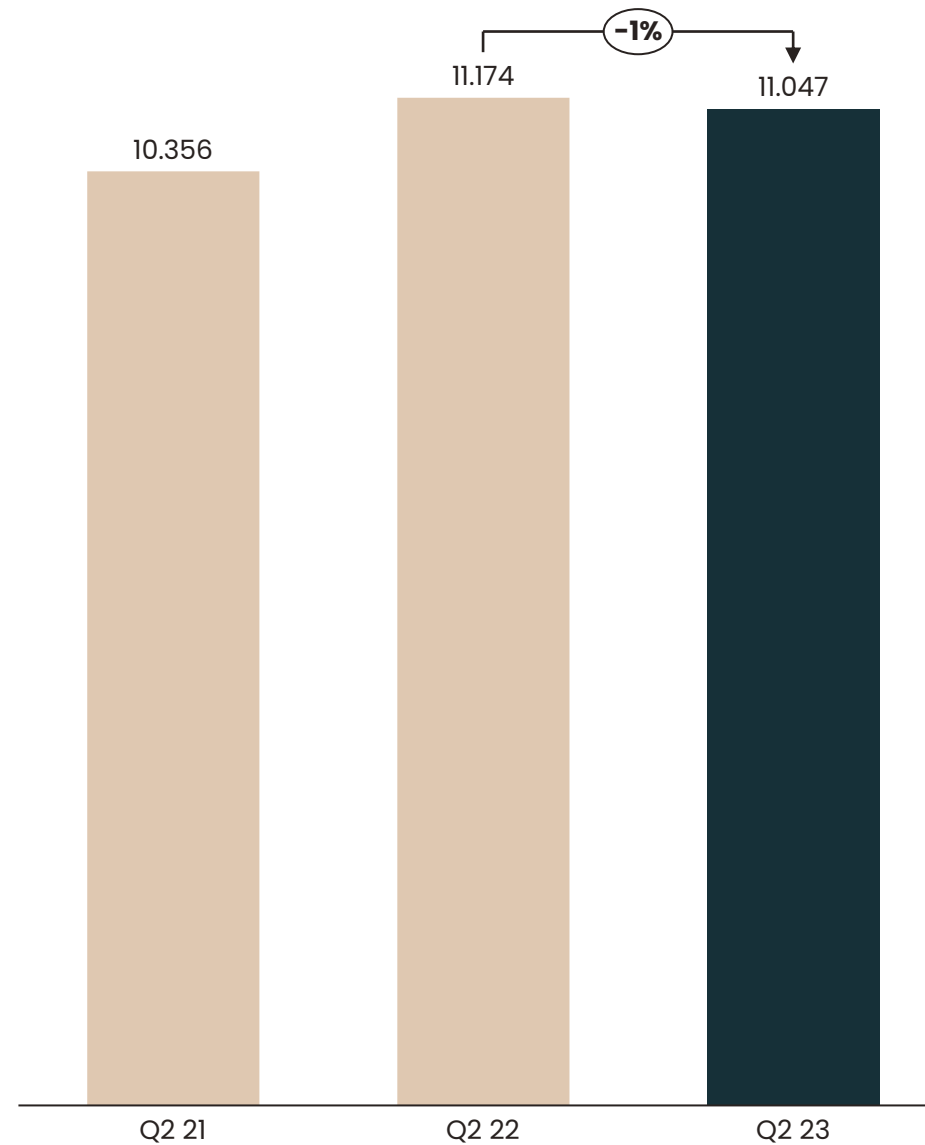
Bærekraft



Ordreservere

- Ordreserveren til Mesta utvikler seg noe negativt, og synker med 1% 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 70,2%. Videre står Anlegg og Spesialproduksjon for 10,0%, Elektro 17,8% og RIAS 2,0%.
- Drift og Vedlikehold er ferdig med årets anbudsrunde på driftskontrakter. Mesta har i årets runde vunnet 10 driftskontrakter, og vi opprettholder med det markedsandelen vår i dette segmentet.
- Elektro har en god ordreservere, og har i kvartalet vunnet to kontrakter:
 - Rv.4 Haganetunnelen – skifte av belysning og bæresystemer, verdi 24,3 MNOK
 - Oppgradering Tromsøtunnelene – oppgradering av elektrotekniske installasjoner, verdi 255,4 MNOK.
- Anlegg og Spesialproduksjon har i kvartalet vunnet flere kontrakter:
 - Svartevatn dammer for Eviny Fornybar AS, verdi 34,5 MNOK
 - Rassikring Langstein, Bane NOR, verdi 34,3 MNOK
 - 118-BYM-2020-83 - Avrop - Utførelsesentreprise Bernt Ankers gate for Bymiljøetaten ved Oslo kommune, verdi 20 MNOK
 - Portalar Lyngdal for Implenla, verdi 22 MNOK
 - Sykkelveg Tonningsgate i Ålesund for Møre og Romsdal Fylkeskommune, verdi 25 MNOK
 - Rehabilitering av støyskjermer langs Rv 150 ved Smestad for Statens Vegvesen, verdi 20 MNOK
 - Rammeavtale Bergsikring Tunnel 23-24 for Statens Vegvesen, verdi 37 MNOK
- RIAS har ikke vunnet kontrakter av vesentlig størrelse i kvartalet.

Ordreservere



Balanse og Kontantstrøm

- Mesta sin EK-andel er på 42,2 % 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 redusert med 8 MNOK fra forrige kvartal.
- Kundefordringer er økt med 22 MNOK til 1.000 MNOK som skyldes noe lavere aktivitet i Q2 sammenlignet med Q1. Varer har en økning på 22 MNOK i forhold til forrige kvartal.
- 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 ca. 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 reduksjon i leverandørgjeld samt investeringer.
- Ved utgangen av kvartalet har selskapet 121 MNOK innestående på konto. Dette er en nedgang på 123 MNOK mot Q1 2023.
- Det er ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

Ledelsen i Mesta, Skøyen, 22. august 2023.

Mesta konsern BALANSE (MNOK)	Juni 2023	Juni 2022	Des 2022
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	53	112	82
Varige driftsmidler	546	501	541
Finansielle anleggsmidler	7	2	1
Sum anleggsmidler	606	614	624
Varer	233	176	228
Kundefordringer	1 000	847	1 018
Andre Fordringer	45	67	59
Bankinnskudd	121	240	342
Sum omløpsmidler	1 399	1 331	1 646
Sum eiendeler	2 005	1 945	2 271
EGENKAPITAL OG GJELD			
Innskutt egenkapital	500	500	500
Opptjent egenkapital	346	260	268
Sum egenkapital	846	760	768
Avsetning for forpliktelser	131	230	178
Annen langsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
Sum langsiktig gjeld	131	230	178
Leverandørgjeld	547	521	761
Kortsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
Avsatt utbytte	80	68	80
Annen kortsiktig rentefri gjeld	402	367	484
Sum kortsiktig gjeld	1 028	955	1 325
Sum egenkapital og gjeld	2 005	1 945	2 271

Mesta AS KONTANTSTRØMOPPSTILLING (MNOK)	Q2 2023	Q2 2022
Netto endring likvider fra driften	-104	-78
Netto endring likvider fra investeringer	-19	-46
Netto endring likvider fra finansiering	0	0
Netto endring i likvider fra virksomheten	-122	-123
Likvidbeholdning IB	244	363
Likvidbeholdning UB	121	240