

Forenklet kvartalsrapport

Q4 2023

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

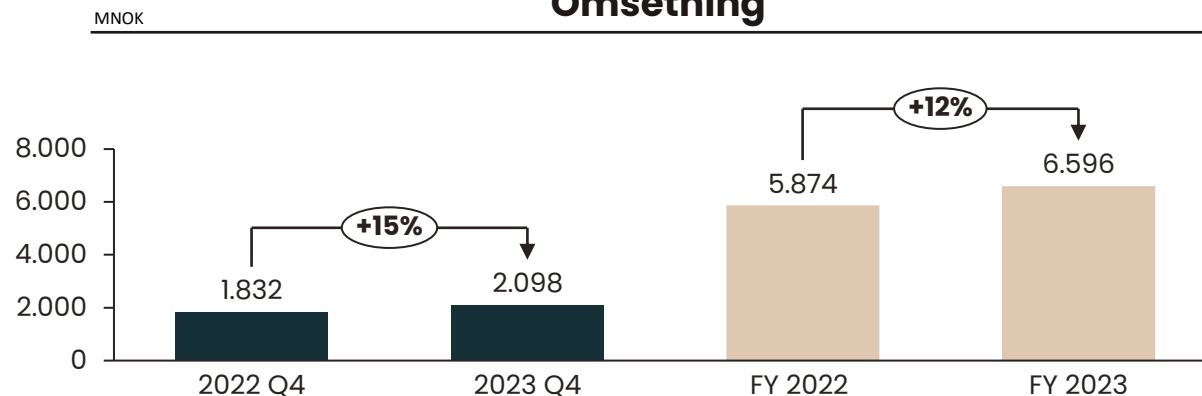
Den er ikke en fullverdig delårsrapport og er ikke i henhold til NRS 11 om delårsrapporter. Selskapet har ikke verdipapirer notert på børs og er dermed ikke pliktig til å utarbeide delårsrapporter. Det betyr bl.a. at vesentlige vurderingsposter kun vil gjennomgås ved årsslutt og ikke hvert kvartal.

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

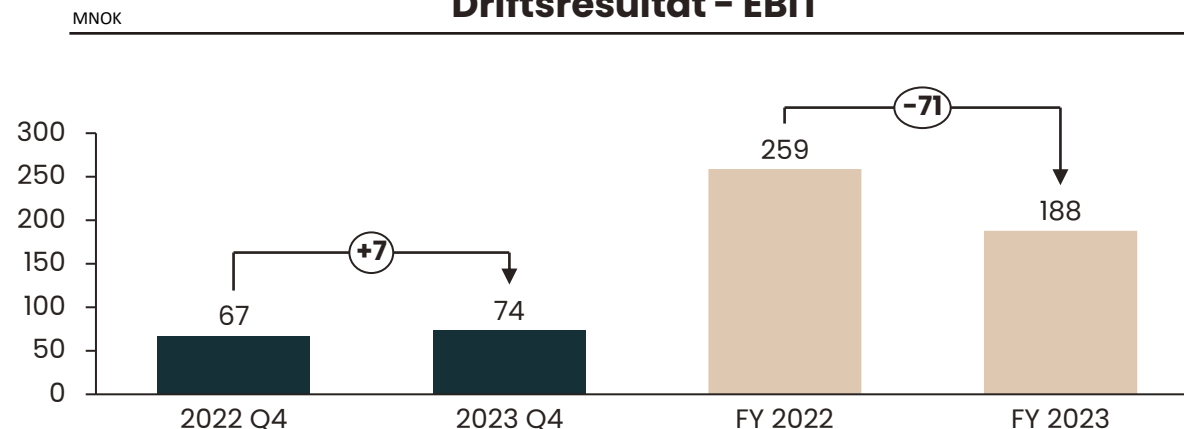
Omsetning & Resultat

- Mesta øker i 2023 omsetningen med 12% sammenlignet med helåret 2022. 4. kvartal er preget av høy kapasitetsutnyttelse, og har en omsetning 15% høyere enn Q4 2022.
- For 4. kvartal er Drift og Vedlikehold (D&V) er opp 15,9% i omsetning mot Q4 2022, Anlegg og Spesialproduksjon (ASP) er opp 9,4%, Elektro er opp 33,3% og RIAS er opp 13,8% sammenlignet med Q4 2022.
- Resultater i Q4 er 7 MNOK høyere enn i fjor, mens for året er Mesta 71 MNOK bak fjoråret. Dette knyttes i hovedsak til en mer krevende vinter i forhold til i fjor, Og lavere utvikling i indeks i forhold til fjoråret. Det har i år også vært utfordringer med enkeltprosjekter.
- Drift og Vedlikehold har i år hatt god utnyttelse av egne ressurser, og god inngang på tilleggsarbeid også i Q4 2023. Omsetningen i 2023 er opp 14,6% mot 2022 med totalt 4.141 MNOK omsatt.
- Anlegg og Spesialproduksjon har også opprettholdt den gode utviklingen i omsetning. I 2023 lander omsetningen på 1.827,5 MNOK som er opp 7,5% mot 2022.
- Elektro omsetter i år 690,1 MNOK som er opp 20,2% sammenlignet med 2022. Drift Elektro er hittil i år over fjoråret i omsetning, mens Prosjekt Elektro er noe under fjoråret.
- I RIAS lander omsetningen i 2023 på 222,8 MNOK, som er opp 16% sammenlignet med 2022.

Omsetning



Driftsresultat – EBIT



(MNOK)	Q4		FY	
	2023	2022	2023	2022
Omsetning	2 098	1 832	6 596	5 874
EBITDAL	153	136	487	517
EBITDA	110	101	329	391
EBIT	74	67	188	259
Net Earnings	56	51	144	198
EBITDAL (%)	7,3 %	7,4 %	7,4 %	8,8 %
EBITDA (%)	5,2 %	5,5 %	5,0 %	6,7 %
EBIT (%)	3,5 %	3,6 %	2,8 %	4,4 %
Net Earnings (%)	2,7 %	2,8 %	2,2 %	3,4 %

HMS og bærekraft

HMS

- Q4 2023 har en liten nedgang i H1 og en svak oppgang på H2 målt mot R12 forrige periode. Tiltak for å redusere trend vil implementeres gjennom HMS-kampanje og fokus på forebyggende arbeid forsetter videre fremover i 2024 med ekstra fokus på rapportering, SJA (sikker jobb analyse) og verneunder.
- I siste kvartal fikk vi 8 nye personskader. En av disse var svært alvorlig og kunne ført til en dødsulykke, da en person ble rygget på av et større kjøretøy. Hendelsen er gransket og lagt frem for KL.
- I siste kvartal ble det startet et større rekrutteringsarbeid av ansatte på KHMS. Dette for å kunne hjelpe og støtte våre kontrakter og prosjekter tettere i hverdagen.
- Samlet fravær i Q4 ender på 7,2%, det er økt fra Q3 da vi hadde et samlet fravær på 6,5%. I Q4 2022 var samlet fravær 6,4%. Økningen ser vi i et høyere langtidsfravær. I Q4 er langtidsfraværet på 5,9% mot 5,1% i samme kvartal 2022. Korttidsfraværet i Q4 2023 er økt til 1,3%, opp fra 0,8% i Q3.

Klima og miljø

- Andel nyanskaffede elektriske varebiler endte opp på 75 % totalt for året, som betyr at vi nådde målet for 2023. Bilene testes på stadig nye bruksområder. I Q4 ble en av varebilene levert med plog og vil testes til brøyting på Nordvestlandet. I Q4 fikk vi også levert 4 lastebiler som går på biogass. Disse går på en driftskontrakt i Innlandet.
- Mesta følger opp tomgangskjøring med flåtesystemet Linx. Målet for 2023 var <22 % tomgangskjøring. For året 2023 endte vi opp med 24 % tomgangskjøring på kjøretøy og 19 % tomgang på maskiner – til sammen en tomgangsprosent på 23 % – rett over målet. Av dataen i Linx ser vi en positiv utvikling i Q4 og vi vil jobbe videre med effektiv kjøreadferd i 2024.
- I Q4 ferdigstilte Mesta arbeidet med klima- og miljøstrategi. Vi har formulert ambisjoner på de vesentligste områdene;
 - Vise vei mot netto null
 - Ta vare på naturen
 - Brøyte frem sirkulære løsninger

Videre har vi sendt inn en forpliktelse til Science Based Target initiative om å levere følgende utslippskutt:

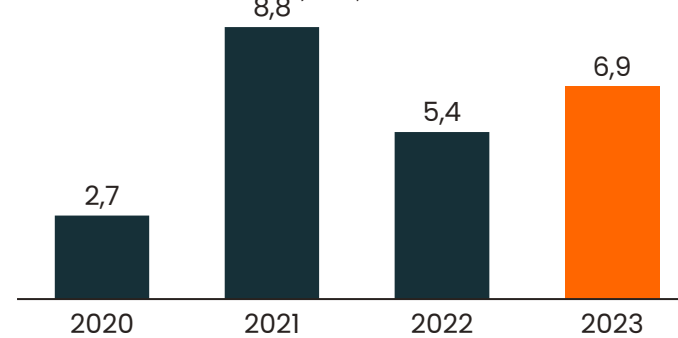
- Kortsiktige mål 2022-2030:
 - Kutte direkte utslipp fra energi vi selv bruker (drivstoff og strøm) med 42 %
 - Kutte indirekte utslipp fra alle varer og tjenester vi kjøper med 25 %
- Langsiktig mål:
 - Netto null utslipp innen 2045

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. Kvinneandel for nyansatte fagarbeidere endte i 2023 på 10 prosent.
- Mesta har valgt ny leverandør av vernetøy, Wengas, med oppstart fra 01.01.2024. Vår nye leverandør kan innfri på vesentlige punkter knyttet til mangfold og ett eks. er vernetøy for gravide.
- Mangfoldgruppen er aktiv og arbeider med tiltak for at alle blir forstått, respektert for den de er og tatt på alvor. Gruppen belyser ulik tematikk innenfor mangfold, og skal være bidragsyter med å skape gode tiltak som fungerer i organisasjonen. Gruppen kom med en ønskeliste for mangfoldsarbeidet til jul som ble delt på Workplace og forsetter arbeidet ut i fra denne i 2024.

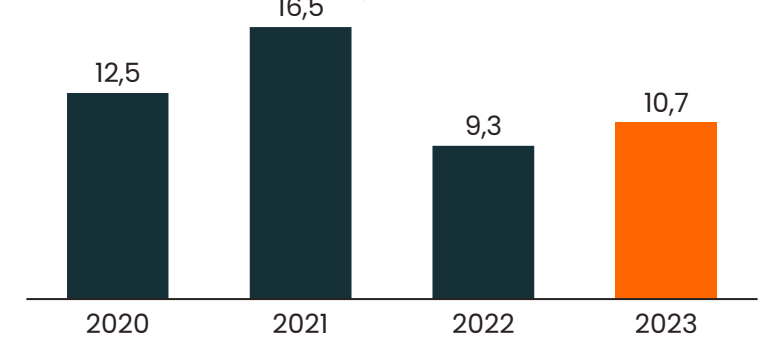
H1: Skade med fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer



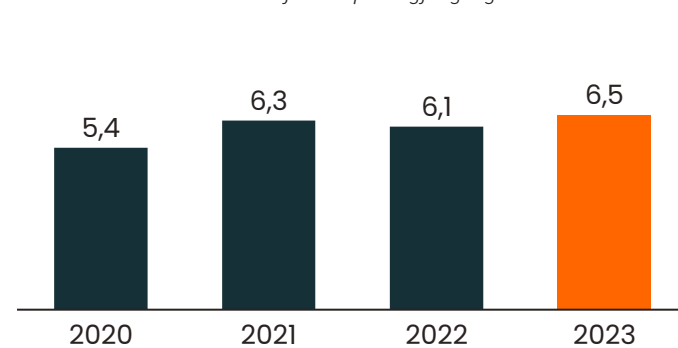
H2: Skade med og uten fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer

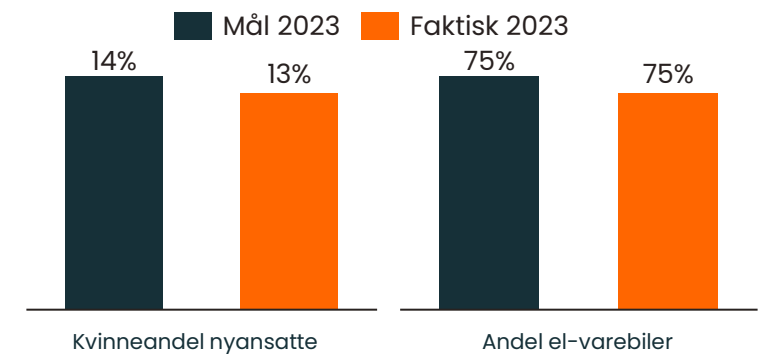


Sykefravær

Antall timer med fravær per tilgjengelig arbeidstid



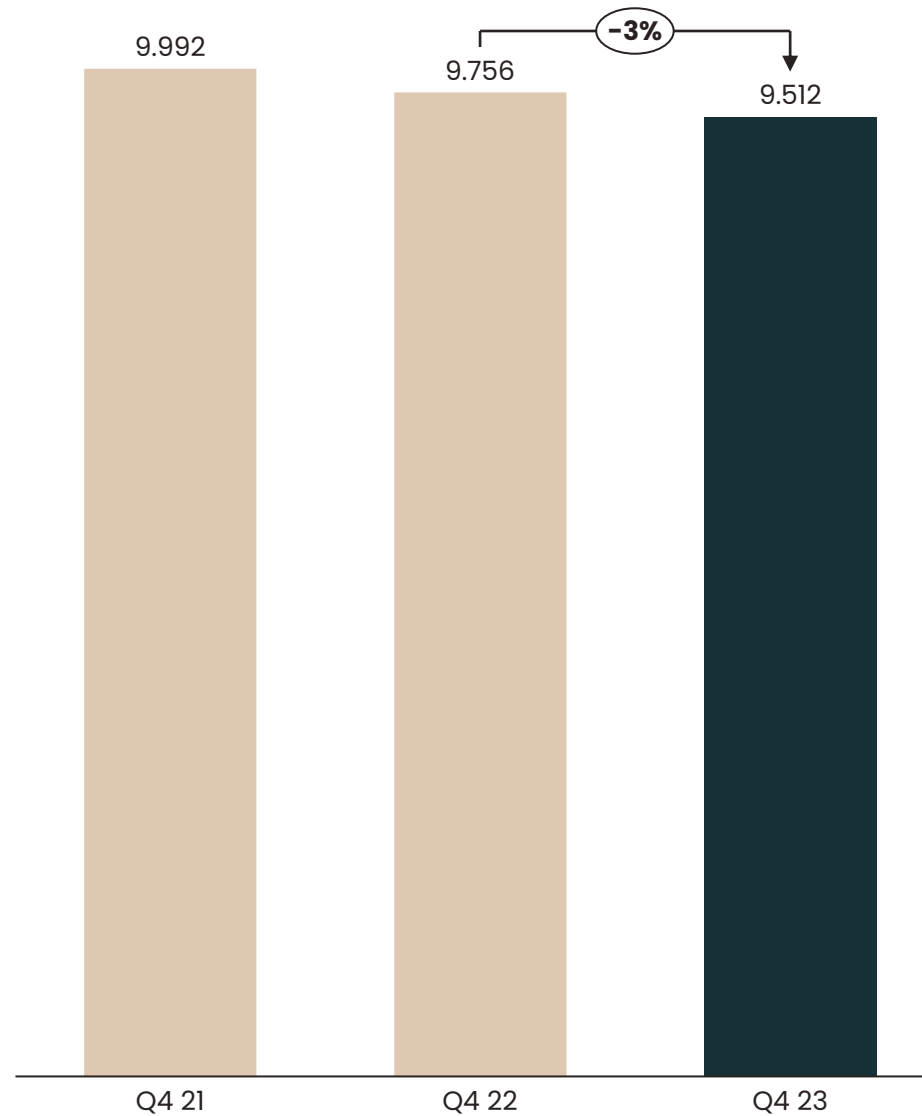
Bærekraft



Ordreservere

- Ordreserveren til Mesta utvikler seg noe negativt, og synker med 3% 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 71,8%. Videre står Anlegg og Spesialproduksjon for 8,4%, Elektro 18,2% og RIAS 1,6%.
- Drift og Vedlikehold har i perioden vunnet DK 4002 Lifjell 2024-2029 og DK 4602 Sunnhordaland 2024-2029. Kalkulasjon av kontrakter med oppstart 01.09.2024 pågår, og mange anbud blir avklart i løpet av april 2024..
- Elektro har en god ordreservere, og har i kvartalet vunnet:
 - Rammeavtale Nord Tunneloppgradering mot SVV, verdi 15 MNOK
 - Rv. 7 Måbø DAB og nødnett mot SVV, verdi 30 MNOK
- Anlegg og Spesialproduksjon har i kvartalet vunnet flere kontrakter, der de største er:
 - Drift og vedlikehold av riksvei ferjekaier i Nordland 2024-2027 mot SVV, verdi 12,5 MNOK
 - Rammeavtale veg- og tunnel Sogn og Hordaland, verdi 28,8 MNOK
- RIAS har ikke vunnet større jobber i kvartalet

Ordreservere



Balanse og Kontantstrøm

- Mesta sin EK-andel er på 37,1% % 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. I tillegg nedskrives goodwill som også bidra til nedgang.
- Varige driftsmidler er økt med 35 MNOK fra forrige kvartal.
- Kundefordringer er redusert med 180 MNOK til 1.180 MNOK i kvartalet. Varelageret er redusert med 59 MNOK i forhold til forrige kvartal.
- Mesta har ved utgangen av Q4 ikke rentebærende langsiktig gjeld, og har en kontantbeholdning på 373 MNOK ved utgangen av kvartalet.
- 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. Positive netto kontantstrømmer i kvartalet skyldes hovedsakelig en reduksjon i kundefordringer.
- Det er ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

Ledelsen i Mesta, Skøyen, 12. april 2024.

Mesta konsern BALANSE (MNOK)	Desember 2023	Desember 2022
EIENDELER		
Immaterielle eiendeler	60	82
Varige driftsmidler	597	541
Finansielle anleggsmidler	7	1
Sum anleggsmidler	664	624
Varer	184	228
Kundefordringer	1 180	1 018
Andre Fordringer	55	59
Bankinnskudd	373	342
Sum omløpsmidler	1 792	1 646
Sum eiendeler	2 456	2 271
EGENKAPITAL OG GJELD		
Innskutt egenkapital	500	500
Opptjent egenkapital	410	268
Sum egenkapital	910	768
Avsetning for forpliktelser	130	178
Annen langsiktig rentebærende gjeld	0	0
Sum langsiktig gjeld	130	178
Leverandørgjeld	898	761
Kortsiktig rentebærende gjeld	0	0
Avsatt utbytte	0	80
Annen kortsiktig rentefri gjeld	518	484
Sum kortsiktig gjeld	1 416	1 325
Sum egenkapital og gjeld	2 456	2 271

Mesta AS KONTANTSTRØMOPPSTILLING (MNOK)	Akk. Q4 2023	Akk. Q4 2022
Netto endring likvider fra driften	283	105
Netto endring likvider fra investeringer	-172	-162
Netto endring likvider fra finansiering	-80	-68
Netto endring i likvider fra virksomheten	31	-124
Likvidbeholdning IB	342	466
Likvidbeholdning UB	373	342