

Forenklet kvartalsrapport

Q1 2024

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

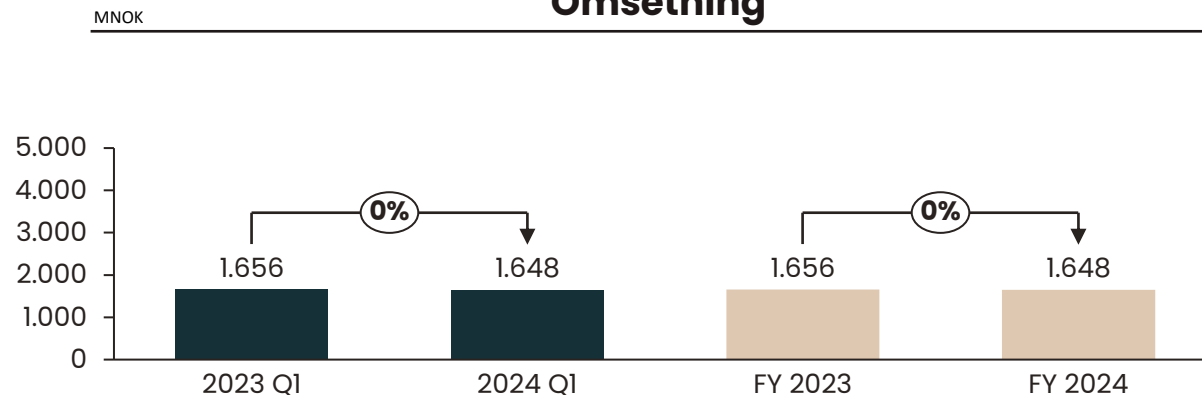
Den er ikke en fullverdig delårsrapport og er ikke i henhold til NRS 11 om delårsrapporter. Selskapet har ikke verdipapirer notert på børs og er dermed ikke pliktig til å utarbeide delårsrapporter. Det betyr bl.a. at vesentlige vurderingsposter kun vil gjennomgås ved årsslutt og ikke hvert kvartal.

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

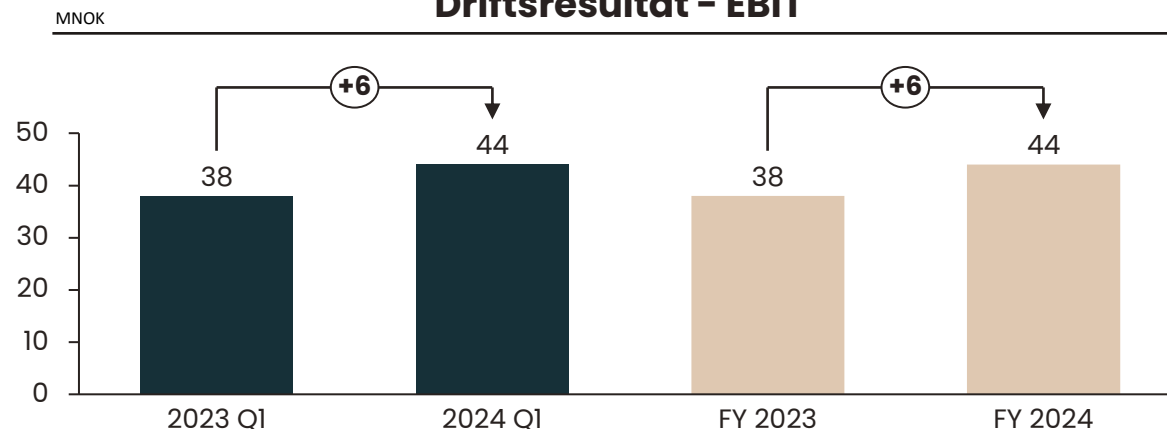
Omsetning & Resultat

- Mesta holder omsetningen i Q1 2024 tilnærmet uendret sammenlignet med Q1 2023. 1. kvartal er preget av høy kapasitetsutnyttelse, og en krevende vinter.
- 1. kvartal for Drift og Vedlikehold (D&V) er ned med 0,7% i omsetning sammenlignet med Q1 2023. Anlegg og Spesialproduksjon (ASP) er ned 10,6%, Elektro er opp 20,7% og RIAS er opp 20,5% sammenlignet med Q1 2023.
- Resultatet i Q1 er 6 MNOK høyere enn i fjor.
- Drift og Vedlikehold har i år hatt god utnyttelse av egne ressurser, men også en krevende vinter. Omsetningen i Q1 2024 er ned med 0,7% mot 2023 med totalt 1.151,3 MNOK omsatt.
- Anlegg og Spesialproduksjon har vært noe preget av vinter og nedskalering av Anlegg, og er ned med 10,6% i omsetning omsetning. Q1 2024 lander omsetningen på 317,1 MNOK.
- Elektro omsetter i Q1 180,7 MNOK som er opp 20,7% sammenlignet med Q1 2023. Drift Elektro har hittil i år tilnærmet samme omsetning som i fjor, mens Prosjekt Elektro er over fjoråret.
- I RIAS lander omsetningen i Q1 2024 på 31,1 MNOK, som er opp 20,5% sammenlignet med Q1 2023.

Omsetning



Driftsresultat - EBIT



(MNOK)	Q1		Hittil i år	
	2024	2023	2024	2023
Omsetning	1 648	1 656	1 648	1 656
EBITDAL	115	103	115	103
EBITDA	79	72	79	72
EBIT	44	38	44	38
Net Earnings	33	29	33	29
EBITDAL (%)	7,0 %	6,2 %	7,0 %	6,2 %
EBITDA (%)	4,8 %	4,4 %	4,8 %	4,4 %
EBIT (%)	2,7 %	2,3 %	2,7 %	2,3 %
Net Earnings (%)	2,0 %	1,7 %	2,0 %	1,7 %

HMS og bærekraft

HMS

- Q1 2024 har fin nedgang i H1 og H2 målt mot R12 forrige periode. H1 i Q1 er på 0,8 mot H1 på R12 3,9 og H2 Q1 er på 2,5 mot H2 på R12 6,9. Vi fortsetter med tiltakene som vi startet i 2023 for å redusere, samt forsterke, den fine utviklingen av våre H1 og H2 tall. Fokus på forebyggende arbeid fortsetter videre fremover i 2024 med ekstra fokus på rapportering, SJA (sikker jobb analyse), vernerunder, overordna risikoanalyse av våre kontrakter og prosjekter.
- I Q1 fikk vi 2 nye personskader. Disse skadene kom i forretningsområde ASP (anlegg og spesialproduksjon) En av disse var svært alvorlig og kunne ført til en dødsulykke. Ulykken skjedd i forbindelse med henting av vare hos en leverandør. En ansatt fra Mesta AS fikk en stålbjelke over seg, skaden har ført til varig men hos vår ansatt. KL forsetter sitt fokus på granskninger og gjennomgår i sine møter regelmessig granskningsrapporter og læringsark knyttet til alvorlige hendelser.
- I Q1 er vi ferdig med rekruttering av ansatte på KHMS. Dette for å kunne hjelpe og støtte våre kontrakter og prosjekter tettere i hverdagen. Vi har nå fått en organisasjon bestående av 1 KHMS sjef, 3 KHMS ledere og 6 KHMS rådgivere.
- Per 1.kvartal er samlet sykefravær R12 på 6,7%. Samlet fravær i Q1 2024 ender på 7,5%, det er økt fra 7% samme periode i 2023. Økningen ser vi i et høyere langtidsfravær. Korttidsfraværet i årets første kvartal er 1,2%, marginalt lavere enn det var første kvartal i 2023.

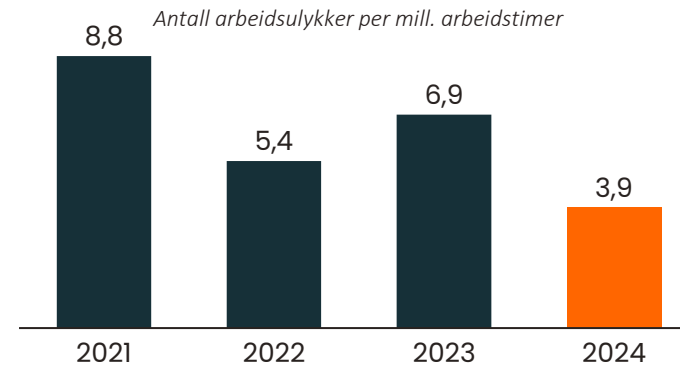
Klima og miljø

- I Q1 implementerte Mesta et nytt verktøy for analyse og rapportering av klimagassutslipp. Systemet beregner utslipp basert på innkjøpsdata og estimerer utslipp for hver krone Mesta har brukt. Der vi har tilgjengelig data på innkjøpte volumer av konkrete varer og tjenester, erstattes de transaksjonsbaserte beregningene med faktisk data. Dette gir et mye mer omfattende klimaregnskap, som igjen gir bedre innsikt og mulighet til å sette i gang tiltak for å kutte utslipp.
- Klimaregnskapet for 2023 viser en nedgang i absolutte utslipp på 8 % fra 2022. Samme metodikk er benyttet for begge år. Over 80 % av utslippene er indirekte utslipp (Scope 3), mens 18 % er utslipp fra fossilt drivstoff og elektrisitet Mesta har brukt (Scope 1 & 2).
- Tidligere bærekrafts-KPI på andel elektriske varebiler er i 2024 erstattet med KPI på sjåførscore. Ambisjonene for omstilling til utslippsfrie kjøretøy og maskiner er ikke redusert, men de planlagte utslippskuttene omfatter en større bredde av materiell. Målbanen for utslippskutt følges opp separat.
- Mesta følger opp utviklingen i sjåførscore i flåtesystemet Linx. Målet for 2024 er en gjennomsnitt score på 75 av 100 mulige poeng. Jo høyere sjåførscore, jo mindre drivstofforbruk, lavere utslipp og reduserte vedlikeholdskostnader.

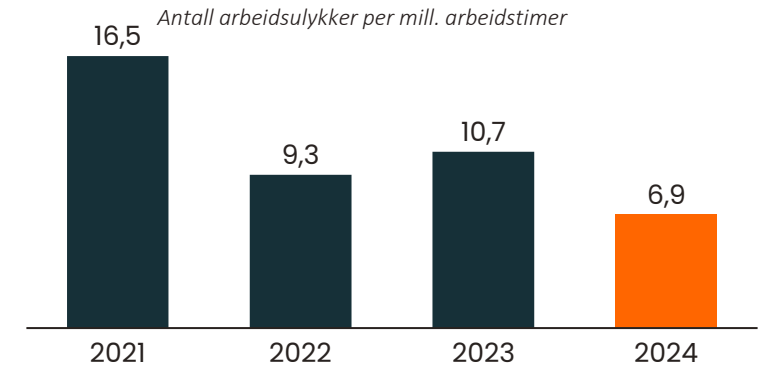
Mangfold, inkludering og likestilling

- Andel nyansatte kvinnelige fagarbeidere i 1. kvartal er 8%. KPI for 2024 er satt til 12%.
- Mangfoldgruppen har tatt initiativ til å markere 5 merkedager i 2024.
 - 6. februar ble samenes nasjonaldag feiret og vi minnet om bakgrunnen for den. På workplace fikk vi se fra feiringen på Kløfta der en av våre kvinnelige prosjektledere med samisk bakgrunn stilte i sin tradisjonsrike kofte.
 - Kvinnedagen ble markert med en hyllest til alle kvinner i Mesta og med hilser fra mannlige kollegaer. Flere av våre kvinnelige fagarbeidere fortalte fra egen hverdag. I en bilde-karusell ble 15 fagarbeidere presentert med navn og stilling. Kvinnene i Mesta utfører en bredde av oppgaver i produksjonen, på linje med våre mannlige kollegaer. Dette fikk vi synliggjort på en fin måte, internt og eksternt.
 - Starten på Ramadan og fasten markerte vi med et oppslag på workplace. En av våre kollegaer bidro med kunnskap og råd om hvordan vi burde forholde oss som støttende kollegaer.

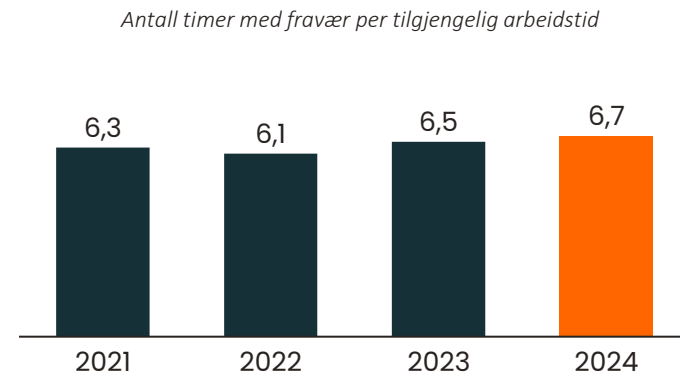
H1: Skade med fravær



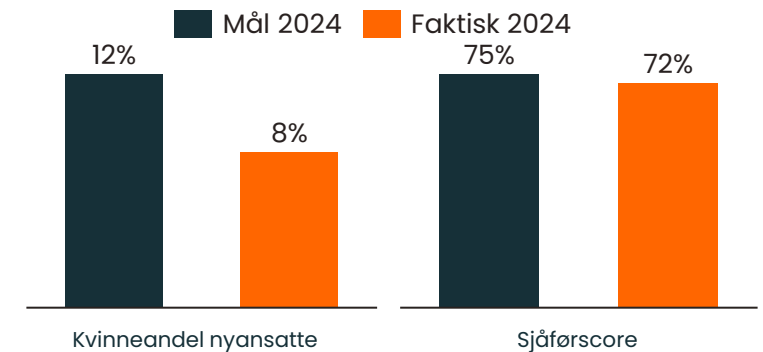
H2: Skade med og uten fravær



Sykefravær



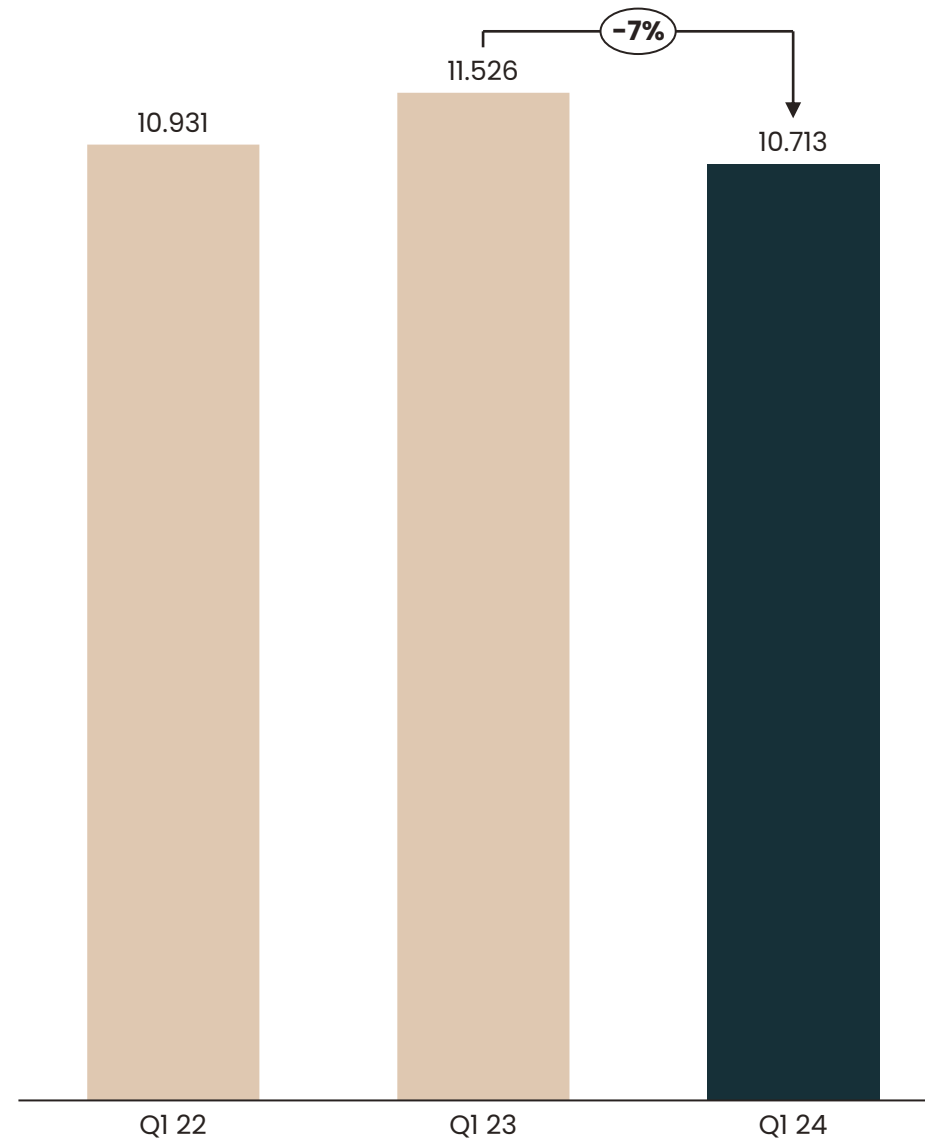
Bærekraft



Ordreservere

- Ordreserveren til Mesta utvikler seg noe negativt, og synker med 7% 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 75,5%. Videre står Anlegg og Spesialproduksjon for 7,5%, Elektro 14,7% og RIAS 2,3%.
- Årets anbudssesong i Drift og Vedlikehold er over og status er at vi vant DK 4002 Liffjell 2024-2029 og DK 4601 Sunnhordaland 2024-2029. Totalt vant vi 2 av 16 kontrakter. Dette er under våre forventninger, og det jobbes målrettet og systematisk med hele anbudsprosessen for å være bedre rustet mot 2025 sesongen.
- Elektro har en god ordreservere, og har i kvartalet vunnet:
 - E102 Vestkorridoren, totalentreprise, UE for Skanska, varighet 2024-2030, verdi 116 MNOK
- Anlegg og Spesialproduksjon har i kvartalet vunnet flere kontrakter, der de største er:
 - Rekkverkskontrakt Innlandet og Buskerud nord for Hønefoss for SVV, verdi 38,1 MNOK
 - Skredsikring Årdal, for Vestland FK, verdi 19,8 MNOK
 - Hogst og ettervekstrydding Sørlandsbanen med sidebaner, verdi 180 MNOK over 6 år
 - Miljøopprydding på Bergensbanen for Bane NOR SF, verdi 31 MNOK
 - 130-BYM Helgesensgate, verdi 49,5 MNOK.
- RIAS har vunnet flere større jobber i kvartalet:
 - Sikringsanlegg Kolbotn stasjon, verdi 30 MNOK
 - GJØ-10, sporvekselbytte, verdi ca. 45 MNOK
 - Hamar Omformerstasjon, verdi ca. 20MNOK

Ordreservere



Balanse og Kontantstrøm

- Mesta sin EK-andel er på 38,2% ved utgangen av kvartalet.
- Nedgangen i immaterielle eiendeler er nedskrivning av goodwill.
- Varige driftsmidler har en nedgang på 19 MNOK fra forrige kvartal.
- Kundefordringer er økt med 218 MNOK til 1.396 MNOK i kvartalet. Varelageret er redusert med 19 MNOK i forhold til forrige kvartal.
- Mesta har ved utgangen av Q1 ikke rentebærende langsiktig gjeld, og har en kontantbeholdning på 80 MNOK ved utgangen av kvartalet.
- 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. Netto negative kontantstrømmer i kvartalet skyldes hovedsakelig en økning i kundefordringer.
- Det er ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

Ledelsen i Mesta, Skøyen, 26. juni 2024.

Mesta konsern BALANSE (MNOK)	Mars 2024	Mars 2023	Des 2023
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	54	69	59
Varige driftsmidler	579	553	598
Finansielle anleggsmidler	7	7	7
Sum anleggsmidler	640	629	664
Varer	165	211	184
Kundefordringer	1 396	1 022	1 178
Andre Fordringer	82	61	86
Bankinnskudd	80	244	376
Sum omløpsmidler	1 724	1 537	1 825
Sum eiendeler	2 364	2 167	2 489
EGENKAPITAL OG GJELD			
Innskutt egenkapital	500	500	500
Opptjent egenkapital	404	297	371
Sum egenkapital	904	797	871
Avsetning for forpliktelser	159	155	157
Annen langsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
Sum langsiktig gjeld	159	155	157
Leverandørgjeld	762	626	893
Kortsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
Avsatt utbytte	40	80	40
Annen kortsiktig rentefri gjeld	499	509	529
Sum kortsiktig gjeld	1 301	1 215	1 462
Sum egenkapital og gjeld	2 364	2 167	2 489

Mesta AS KONTANTSTRØMOPPSTILLING (MNOK)	Q1 2024	Q1 2023
Netto endring likvider fra driften	-292	-53
Netto endring likvider fra investeringer	-5	-45
Netto endring likvider fra finansiering	0	0
Netto endring i likvider fra virksomheten	-296	-98
Likvidbeholdning IB	376	342
Likvidbeholdning UB	80	244