

Forenklet kvartalsrapport

Q2 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.

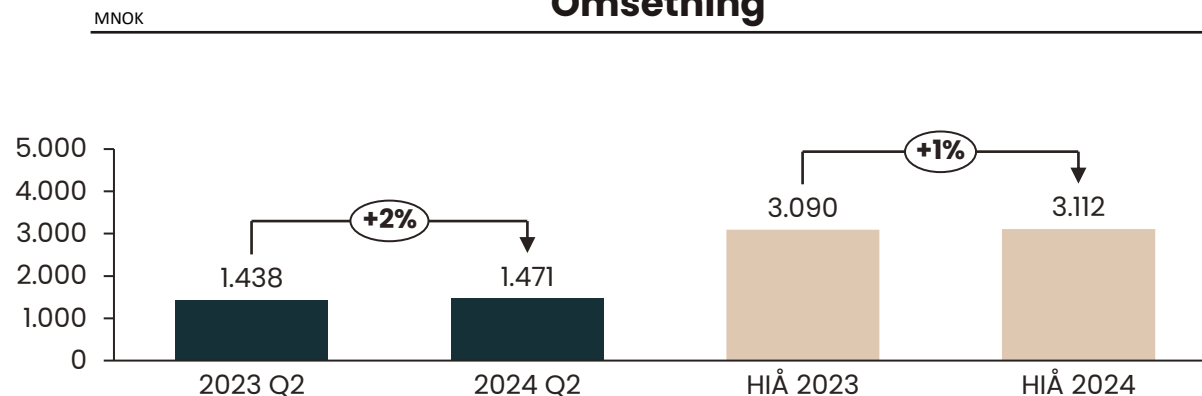
Denne rapporten er utarbeidet av selskapets ledelse. Den er ikke styrebehandlet og er heller ikke gjennomgått av selskapets revisor.



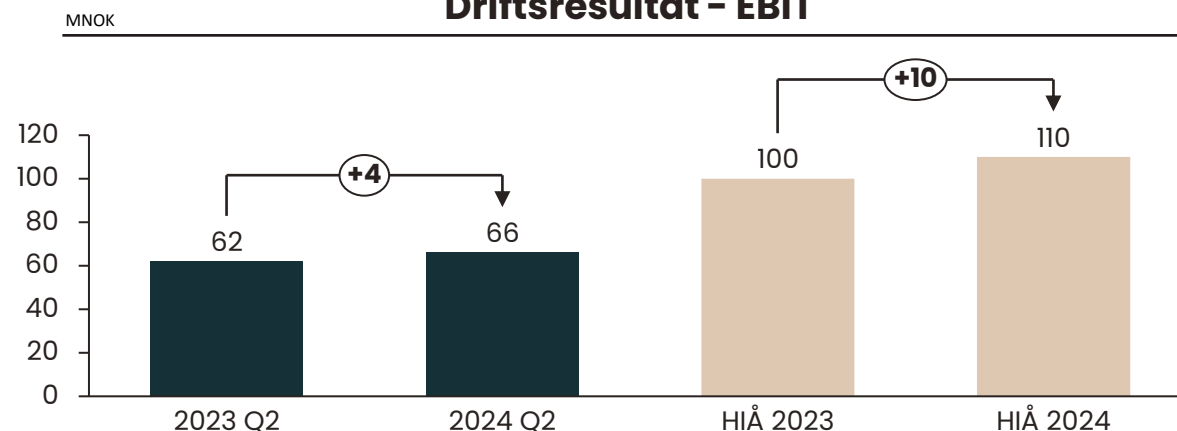
Omsetning & Resultat

- Mesta øker omsetningen med 2% i Q2 2024 sammenlignet med Q2 2023.
- 2. kvartal for Drift og Vedlikehold (D&V) er uendret i omsetning sammenlignet med Q2 2023. Anlegg og Spesialproduksjon (ASP) er ned 3,8%, Elektro er opp 26,7% og RIAS er opp 29,7% sammenlignet med Q2 2023.
- Resultatet i Q2 er 4 MNOK høyere enn samme kvartal i fjor.
- Drift og Vedlikehold har i år hatt god utnyttelse av egne ressurser, og god tilgang på tilleggsarbeid i kvartalet. Omsetningen i Q2 2024 er tilnærmet uendret mot 2023 med totalt 832,5 MNOK omsatt.
- Anlegg og Spesialproduksjon er fortsatt noe preget av nedskalering av Anlegg, men de er inne i en god utvikling. Ned med 3,8% i omsetning, og omsetningen i Q2 2024 lander på 434,4 MNOK.
- Elektro omsetter i Q2 204,6 MNOK, som er opp 26,7% sammenlignet med Q2 2023. Både Drift Elektro og Prosjekt Elektro øker omsetningen sammenlignet med fjoråret.
- I RIAS lander omsetningen i Q2 2024 på 72,1 MNOK, som er opp 29,7% sammenlignet med Q2 2023.

Omsetning



Driftsresultat - EBIT



(MNOK)	Q2		Hittil i år	
	2024	2023	2024	2023
Omsetning	1 471	1 438	3 112	3 090
EBITDAL	144	139	258	241
EBITDA	111	97	191	170
EBIT	66	62	110	100
Net Earnings	53	49	86	78
EBITDAL (%)	9,8 %	9,7 %	8,3 %	7,8 %
EBITDA (%)	7,6 %	6,8 %	6,1 %	5,5 %
EBIT (%)	4,5 %	4,3 %	3,5 %	3,2 %
Net Earnings (%)	3,6 %	3,4 %	2,8 %	2,5 %

HMS og bærekraft

HMS

- Q2 2024 har gitt oss en økning i H1 og H2 på R12, vi har nå en H1 på 4,6 og en H2 på 9,1.
- De nye personskadene som har kommet i Q2 er skader som har oppstått i våre forretningsområder innen ASP (anlegg og spesialproduksjon) og Elektro. Skader som går igjen er fall, slag og overtråkk. Alle hendelser med personskader er gransket og læringsark er utarbeidet og delt med organisasjonen. KL forsetter sitt fokus på granskninger og gjennomgår i sine møter regelmessig granskningsrapporter og læringsark knyttet til alvorlige hendelser.
- Arbeid videre med å styrke KHMS organisasjonen vil fortsette inn i Q3. Vi har nå en organisasjon bestående av 1 KHMS sjef, 3 KHMS ledere og 4 KHMS rådgivere.
- Per 2. kvartal er samlet sykefravær R12 på 6,8%. Samlet fravær i Q2 2024 ender på 6,8%, det er økt fra 5,9% samme periode i 2023. Økningen ser vi i et høyere langtidsfravær som i Q2 er 6% mot samme periode i 2023 som var 5,1%. Korttidsfraværet i 2. kvartal er 0,8%, på samme nivå som 2. kvartal i 2023.

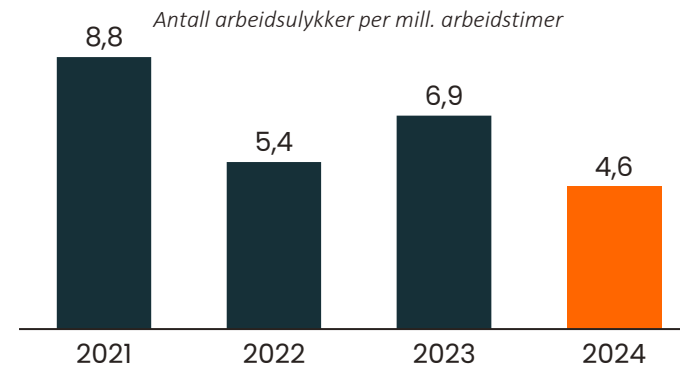
Klima og miljø

- Mesta utarbeidet oppdaterte mål for kutt i klimagasser på slutten av 2023. Dette arbeidet inkluderte en detaljert plan for omstilling av kjøretøy- og maskinparken fra fossilt drivstoff til en stadig økende andel fornybar energi. Status for første halvår 2024 viser at vi er i rute og i henhold til planen.
- God kjøreadferd = redusert drivstofforbruk = lavere utslipp, mindre vedlikehold og god økonomi. Mesta bruker et digitalt verktøy som fanger opp en mengde data fra kjøretøy og maskiner. Sjåfører følger med på egen sjåførscore og hver måned i 2024 er det blitt utført en grundig analyse av resultatene. Disse publiseres internt på Workplace og alle sjåfører som har oppnådd en score på 90+ poeng (av maksimalt 100) trekkes fram. Første halvår viser en gjennomsnittscore på 73 poeng – en forbedring fra i fjor, men to poeng unna målet for året som er 75.

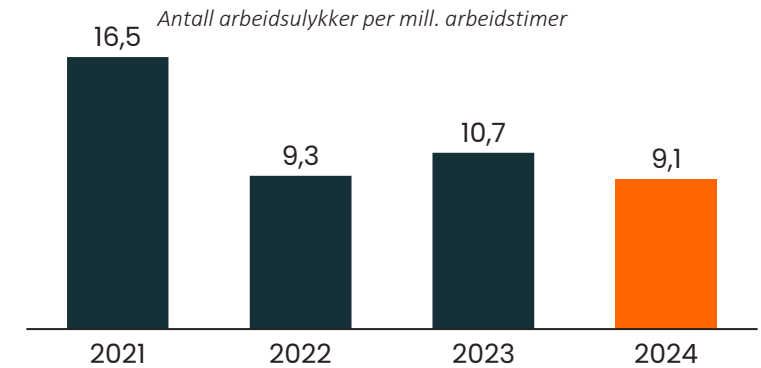
Mangfold, inkludering og likestilling

- Andel nyansatte kvinnelige fagarbeidere i 2. kvartal er 6,7%. KPI for 2024 er satt til 12%.
- Pride-måneden i juni ble markert på flere måter. Vi minnet om at alle fortjener respekt og aksept for den de er. Alle skal føle seg trygge og få komme på jobb med hele seg.
 - Mangfoldsgruppa og flere kollegaer bidro med videohilsninger under overskriften 'For meg er Pride viktig fordi...'. Dette fikk vi synliggjort på en fin måte, internt og eksternt.
 - 'Hverdagspraten' med leder for Folk & Bærekraft handlet om mangfold og inkludering.
 - Pride-paraden i Oslo under parolen 'Bygg og anleggsbransjen for alle' sammen med Diversitas.
 - Vi deltok i Pride-webinar i regi av Diversitas, med fellesseanse for hovedkontoret på Skøyen. Opptaket ble tilgjengelig for alle ansatte med oppfordring om å se og høre den sterke historien som ble delt.
 - Vi spilte inn podcast med eksternt gjest, Doktorgradstipendiat og kjønnsforsker ved Universitet i Bergen. Dette for å øke kompetanse og fokus rundt tematikken. Episoden publiseres 12. august.

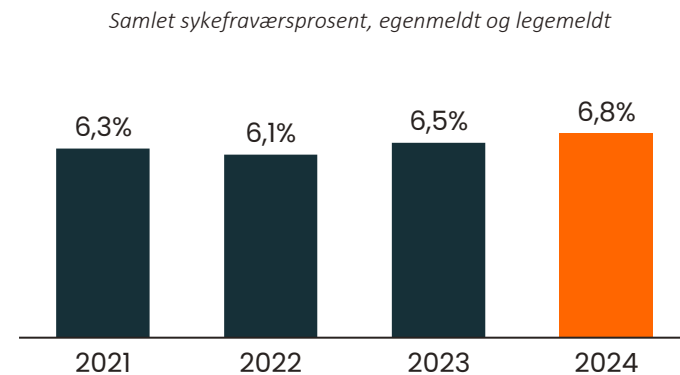
H1: Skade med fravær



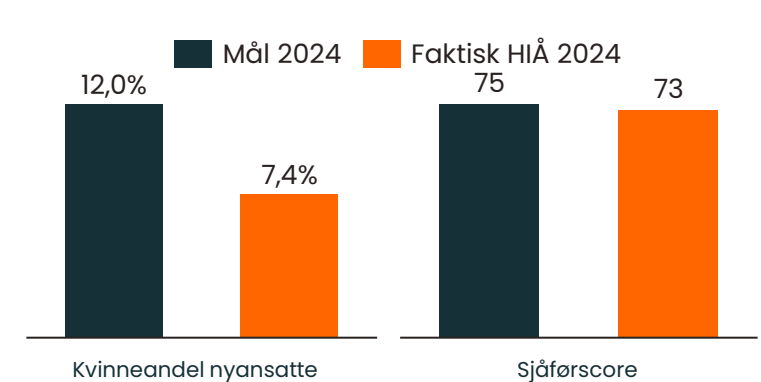
H2: Skade med og uten fravær



Sykefravær



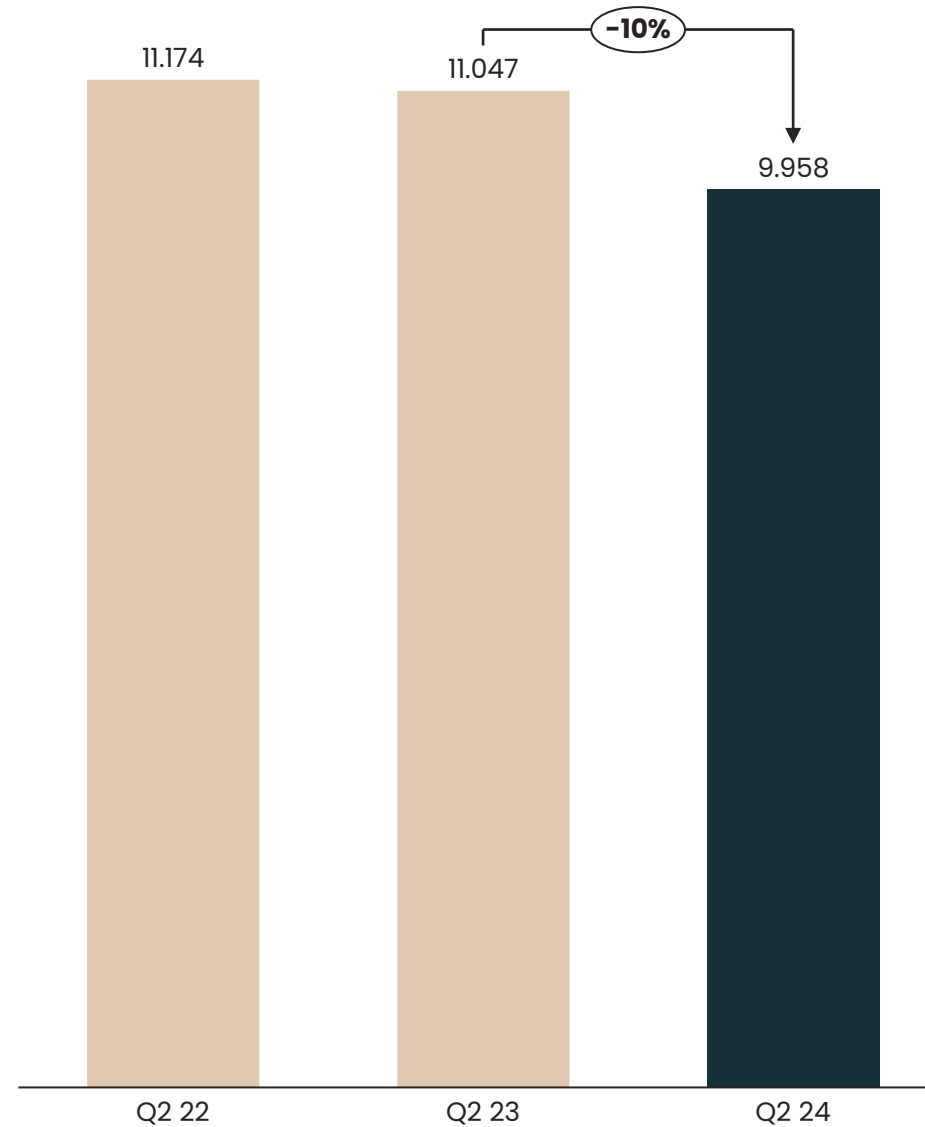
Bærekraft



Ordreservere

- Ordreserveren til Mesta utvikler seg negativt, og synker med 10% 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 73,4%. Videre står Anlegg og Spesialproduksjon for 9%, Elektro 15% og RIAS 2,6%.
- Anbudssesongen for driftskontrakter med oppstart i 2025 er i startfasen, og det jobbes målrettet og systematisk med hele anbudsprosessen for å være bedre rustet mot 2025 sesongen. Totalt 2 driftskontrakter vunnet i 2024 var under forventningene.
- Elektro har en god ordreservere, men har ikke vunnet større kontrakter i kvartalet. Flere tilbud på driftskontrakter vil komme ut i løpet av høsten.
- Anlegg og Spesialproduksjon har i kvartalet vunnet flere kontrakter, der de største er:
 - Rassikringstiltak Nordlandsbanen 2024- for Bane NOR, verdi 26,6 MNOK
 - VVA anlegg Botnastranda aust, Kinn Kommune, verdi 27,7 MNOK
 - Plattformtiltak Finse stasjon 2024, Bane NOR SF, verdi 26,8 MNOK
 - Rammeavtale Fagkontrakt bru Fylkesveger i Sør Rogaland for Rogaland FK, verdi 16 MNOK.
- RIAS har vunnet flere større jobber i kvartalet:
 - Ny kulvert Nordby PLO 2024-2025, verdi 50 MNOK
 - Lavspenningstiltak Innlandet Dovrebanen 2024, verdi ca. 14 MNOK
 - Skinnebytte Ofofbanen 2024, verdi ca. 15 MNOK

Ordreservere



Balanse og Kontantstrøm

- Mesta sin EK-andel er på 44,6% ved utgangen av kvartalet.
- Nedgangen i immaterielle eiendeler er nedskrivning av goodwill.
- Varige driftsmidler har en økning på 18 MNOK fra forrige kvartal.
- Kundefordringer har en nedgang på 206 MNOK til 1.190 MNOK i kvartalet. Varelageret er økt med 3 MNOK i forhold til forrige kvartal.
- Mesta har ved utgangen av Q2 ikke rentebærende langsiktig gjeld, og har en kontantbeholdning på 108 MNOK ved utgangen av kvartalet.
- 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. Netto positive kontantstrømmer i kvartalet skyldes hovedsakelig en reduksjon i kundefordringer.
- Det er ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

Ledelsen i Mesta, Skøyen, 20. august 2024.

Mesta konsern			
BALANSE (MNOK)	Juni 2024	Juni 2023	Des 2023
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	51	53	59
Varige driftsmidler	561	546	598
Finansielle anleggsmidler	8	7	7
Sum anleggsmidler	621	606	664
Varer	168	233	184
Kundefordringer	1 190	1 000	1 178
Andre Fordringer	57	45	86
Bankinnskudd	108	121	376
Sum omløpsmidler	1 524	1 399	1 825
Sum eiendeler	2 144	2 005	2 489
EGENKAPITAL OG GJELD			
Innskutt egenkapital	500	500	500
Opptjent egenkapital	457	346	371
Sum egenkapital	957	846	871
Avsetning for forpliktelser	156	131	157
Annen langsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
Sum langsiktig gjeld	156	131	157
Leverandørgjeld	596	547	893
Kortsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
Avsatt utbytte	40	80	40
Annen kortsiktig rentefri gjeld	395	402	529
Sum kortsiktig gjeld	1 031	1 028	1 462
Sum egenkapital og gjeld	2 144	2 005	2 489

Mesta AS		
KONTANTSTRØMOPPSTILLING (MNOK)	Q2 2024	Q2 2023
Netto endring likvider fra driften	45	-104
Netto endring likvider fra investeringer	-16	-19
Netto endring likvider fra finansiering	-1	0
Netto endring i likvider fra virksomheten	29	-122
Likvidbeholdning IB	80	244
Likvidbeholdning UB	108	121