

# Forenklet kvartalsrapport

Q3 2022

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.

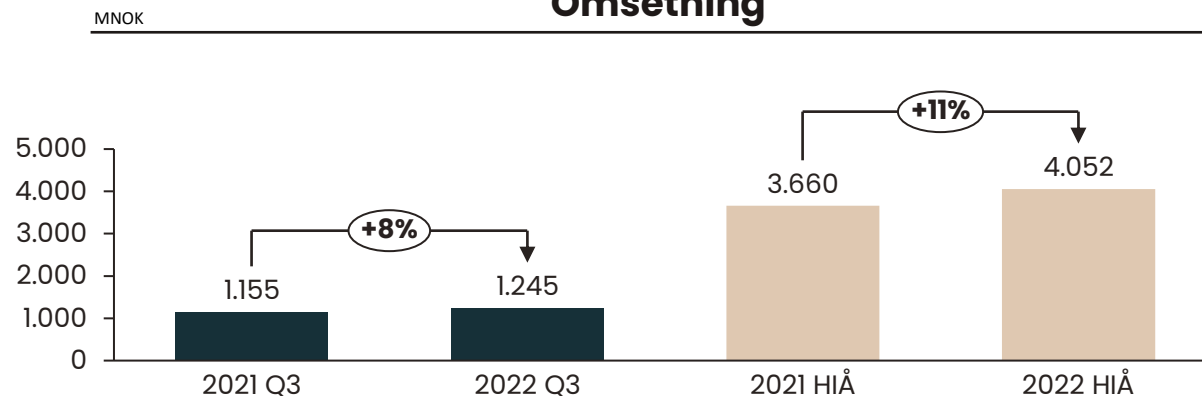
Denne rapporten er utarbeidet av selskapets ledelse. Den er ikke styrebehandlet og er heller ikke gjennomgått av selskapets revisor.



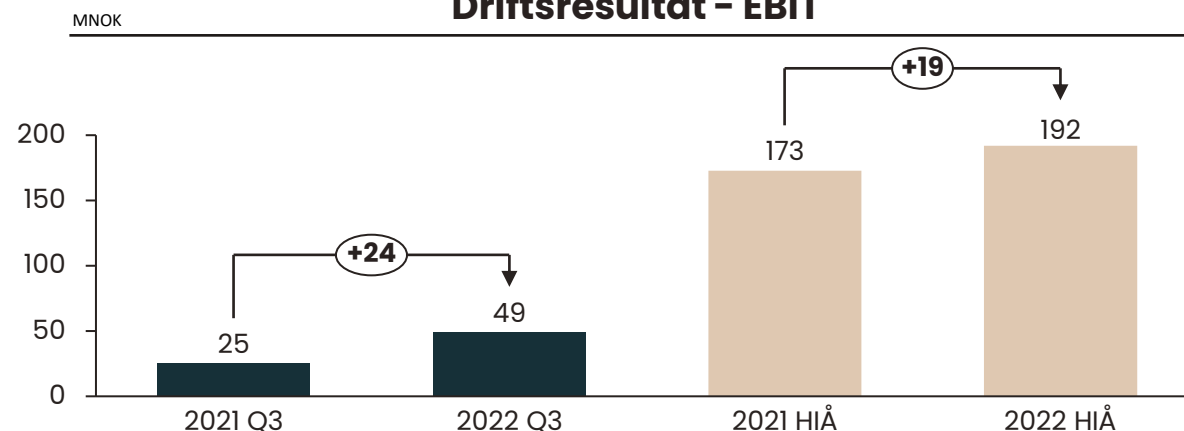
# Omsetning & Resultat

- Mesta øker omsetningen med 8% sammenlignet med Q3 i 2021. Kvartalet er preget av høy kapasitetsutnyttelse. Drift og Vedlikehold (D&V) er opp 2,7% i omsetning mot Q3 2021, Anlegg og Spesialproduksjon (ASP) er opp 10,6% og Elektro 14,8% sammenlignet mot Q3 2021. RIAS er ikke med i 2021 tallene, men omsetter for 58 MNOK i Q3 2022.
- Resultater i Q3 er 24 MNOK høyere enn i fjor, og dette knyttes i hovedsak til høyt aktivitetsnivå.
- Drift og Vedlikehold har hittil i år hatt god utnyttelse av egne ressurser, høy omsetning i tilleggsmarkedet, og oppnår hittil i år en driftsmargin på 7,8%. Kontrakter der det er satt av for fremtidig tap har levert bedre enn forventet i 2022. Kontrakter vunnet i 2020 og 2021 bidrar med gode resultater.
- Anlegg og Spesialproduksjon har fortsatt høy aktivitet i de fleste områder og har levet positive resultater i kvartalet. Med gode tall for Q3 har de nå kommet i positiv driftsmargin hittil i år med 0,7%.
- Elektro leverer jevnt måned for måned, og har hittil i år en driftsmargin på 6,8%
- I RIAS er omsetningen også dette kvartalet lavere enn forventet, og det har vært lav ordreinngang i noen områder. Hittil i år har RIAS en driftsmargin på -6,5%, og -5,1% i Q3 2022.

## Omsetning



## Driftsresultat – EBIT



(MNOK)	Q3		Hittil i år	
	2022	2021	2022	2021
Omsetning	1 245	1 155	4 052	3 660
EBITDAL	120	80	381	342
EBITDA	84	56	290	258
EBIT	49	25	192	173
Net Earnings	37	19	147	135
EBITDAL (%)	10 %	7 %	9 %	9 %
EBITDAL (%)	7 %	5 %	7 %	7 %
EBIT (%)	4 %	2 %	5 %	5 %
Net Earnings (%)	3 %	2 %	4 %	4 %

# HMS og bærekraft

## HMS

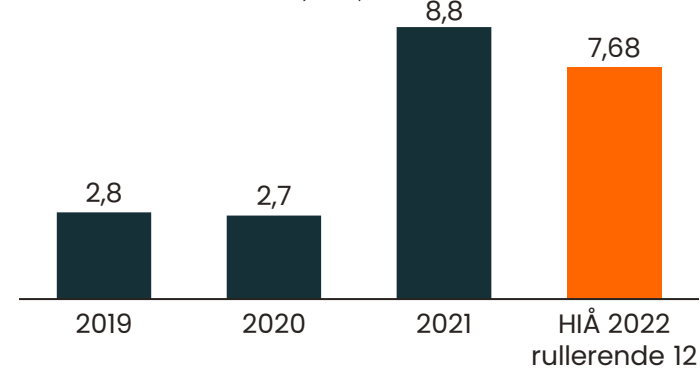
- Hittil i år ha vi hatt en positiv utvikling så langt hva gjelder antall personskader. I Mesta er det stor fokus på dette arbeidet. Økningen i antall skader fra 2019 til 2021 skyldes i hovedsak bedret rapportering.
- Selskapet arbeider på bred basis med å få sykmeldte i aktivt arbeid gjennom IA-avtalen. Samlet sykefravær i Q3 2022 er på 6,3%, med en marginal økning fra 6,2% i Q3 2021. I 2022 har august og september lavere sykefravær sammenlignet med 2021. Mangfold, tilhørighet og likestilling
- Balansen mellom kvinnelige og mannlige nyansatte er det fokus på, og vi har nå en kvinneandel på nyansettelser i 2022 på 19 %, noe som henhold til vårt måltall for 2022 (18 %).
- I Q3 har vi hatt en rekrutteringskampanje for å finne dyktige prosjektledere til hele landet der vi bryter med den tradisjonelle stillingsannonsen. Vi har endret ordlyd i stillingsannonsene, etablert en egen landingsside for prosjektledere, og løftet frem gode ansatthistorier og rollemodeller gjennom korte videosnutter i sosiale medier og internt på workplace. I har fått 396 søkere totalt. 42% av søknadene kommer fra kvinner.
- I Q3 gjennomførte Mesta, med Konnekt og Grønn Anleggsektor, innovasjons- og bærekraftkonkurransen, Sustainnovation. Rundt 30 studenter fra hhv NTNU og NMBU utviklet konsept på bærekraft. Finalevinnergruppen skal være med Mesta en dag på prosjekt.

## Klima og miljø

- Mesta følger opp tomgangskjøring med flåtesystemet Linx. Målet for 2022 var 24 % tomgangskjøring. Per oktober 2022 ligger prosenten på 27, og prognosen er at dette sannsynlig vil øke basert på høst og vinterhalvåret med kaldere vær.
- Mesta har mål om 50 % nyanskaffede varebiler i 2022. Prognosen er at målet for 2022 vil bli oppnådd. Per oktober 2022 ligger vi på 48 %. Mesta har kjøpt inn 41 fossile og 38 elektriske med en plan om å kjøpe inn rundt 10 elbiler til.
- I Q3 startet Mesta en prosess på anskaffelse av avfallssamarbeidspartner med vekt på bistand til å nå målene på avfall og sirkulærøkonomi

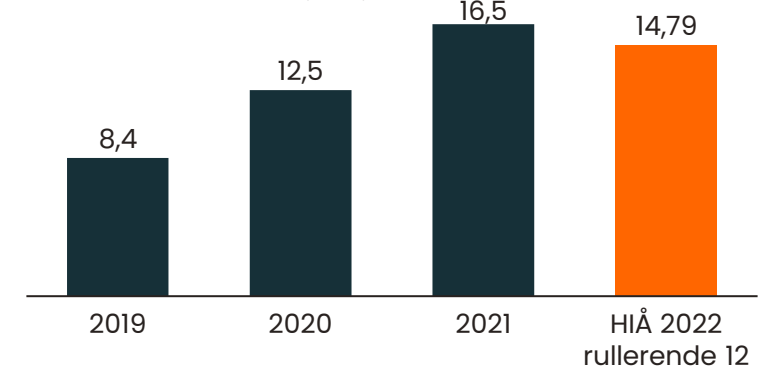
## H1: Skade med fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer



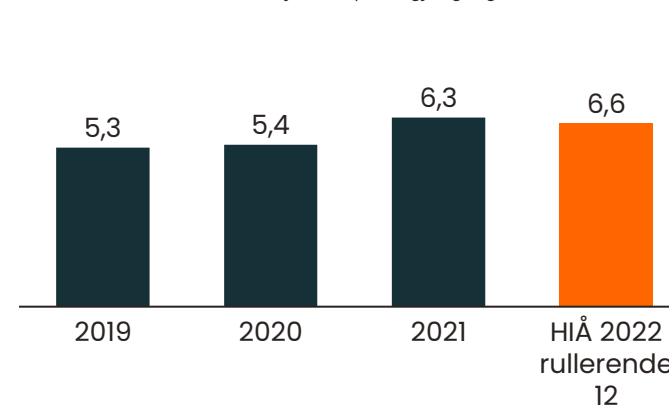
## H2: Skade med og uten fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer



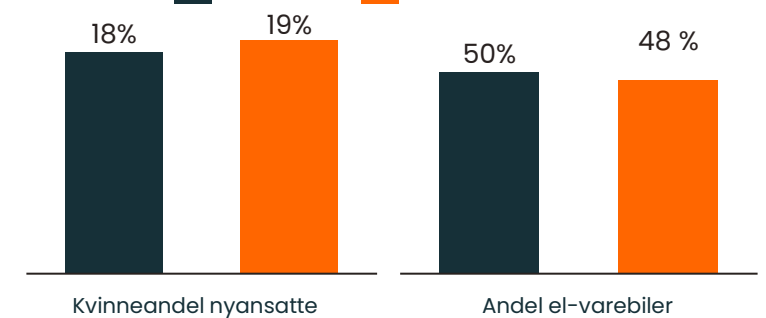
## Sykefravær

Antall timer med fravær per tilgjengelig arbeidstid



## Bærekraft

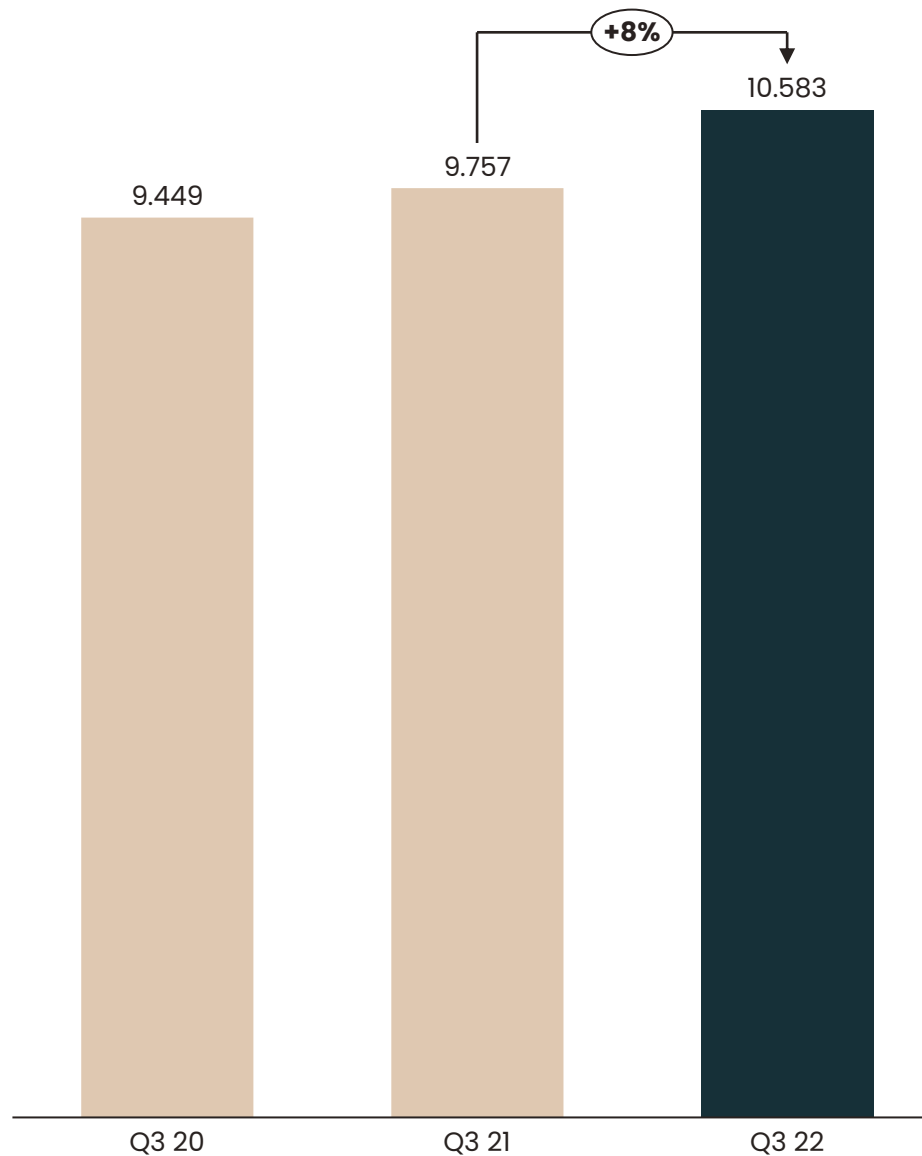
■ Mål 2022 ■ Faktisk 2022



# Ordreservere

- Ordreserveren til Mesta utvikler seg positivt og øker med 8% mot samme kvartal i fjor. Q3 i fjor er også noe bedre mot Q3 i 2020.
- 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 74,4%. Videre står Anlegg og Spesialproduksjon for 11,7%, Elektro 12,2%, og RIAS 1,7%.
- Drift og Vedlikehold startet sine nye driftskontrakter 01.09.2022. Mesta har i årets runde vunnet 10 driftskontrakter, og vi opprettholder med det markedsandelen vår i dette segmentet.
- Elektro har i kvartalet vunnet E6 Sørfoldtunnelen til en verdi av 53 MNOK. Oppdraget omfatter tunnelrehabilitering av 12 tunneler på E6 i Sørfold kommune, Nordland. Byggherre er Statens vegvesen.
- Anlegg og Spesialproduksjon har i kvartalet vunnet flere større kontrakter:
  - Ettervekst Østfold og Oslo for Bane Nor, 40,2 MNOK, inkludert to opsjoner på ca 36 MNOK.
  - Samlekontrakt bruvedlikehold riksvei Vestland 2022-2024, 19,5 MNOK
  - Samlekontrakt bruvedlikehold Vestland Nord 2022-2025, 53,2 mnok
- RIAS har i kvartalet vunnet Kulvert Gunnstad (Roa-Hønefoss) til en verdi av 20,5 MNOK. Oppdraget består av fjerning av 3 planoverganger og fastpunkter og etablering av betongkulvert og 2 stålrørskulverter. RIAS har også vunnet GJØ07 til en verdi av 11,6 MNOK der arbeidet består av diverse signal kabelbytter.
- Det er sterk konkurranse i alle Mesta sine segmenter. Økning i ordreservere viser derfor at Mesta hevder seg godt blant aktørene i markedet

## Ordreservere



# Balanse og Kontantstrøm

- Mesta sin EK-andel er på 40% 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 9 MNOK fra forrige kvartal.
- Kundefordringer er økt med 113 MNOK til 959 MNOK som skyldes den høye aktiviteten som har vært i Q3. Varer har også økt noe i forhold til forrige kvartal.
- Mesta har ved utgangen av Q3 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 Q3. 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 økning i kundefordringer, samt investeringer.
- Ved utgangen av Q3 har selskapet MNOK 136 innestående på konto. Dette er en økning på 23 MNOK fra året før. Selskapet utbetalte 67,5 MNOK i utbytte i Q3.
- Det er ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

Ledelsen i Mesta, Skøyen, 2. november 2022.

Mesta konsern BALANSE (MNOK)	September 2022	September 2021	Des 2021
<b>EIENDELER</b>			
Immaterielle eiendeler	102	160	148
Varige driftsmidler	510	467	492
Finansielle anleggsmidler	2	2	2
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>614</b>	<b>630</b>	<b>642</b>
Varer	221	111	141
Kundefordringer	959	860	781
Andre Fordringer	58	54	42
Bankinnskudd	136	113	466
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>1 374</b>	<b>1 139</b>	<b>1 430</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 988</b>	<b>1 769</b>	<b>2 072</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
Innskutt egenkapital	500	471	500
Opptjent egenkapital	297	186	148
<b>Sum egenkapital</b>	<b>797</b>	<b>657</b>	<b>648</b>
Avsetning for forpliktelser	204	214	220
Annen langsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>204</b>	<b>214</b>	<b>220</b>
Leverandørgjeld	550	506	657
Kortsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
Avsatt utbytte	0	0	68
Annen kortsiktig rentefri gjeld	437	391	480
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>987</b>	<b>898</b>	<b>1 204</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>1 988</b>	<b>1 769</b>	<b>2 072</b>

Mesta AS KONTANTSTRØMOPPSTILLING (MNOK)	Q3 2022	Q3 2021
Netto endring likvider fra driften	1	-49
Netto endring likvider fra investeringer	-37	-16
Netto endring likvider fra finansiering	-68	-30
<b>Netto endring i likvider fra virksomheten</b>	<b>-104</b>	<b>-95</b>
Likvidbeholdning IB	238	206
Likvidbeholdning UB	134	112