

# Forenklet kvartalsrapport

Q3 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.

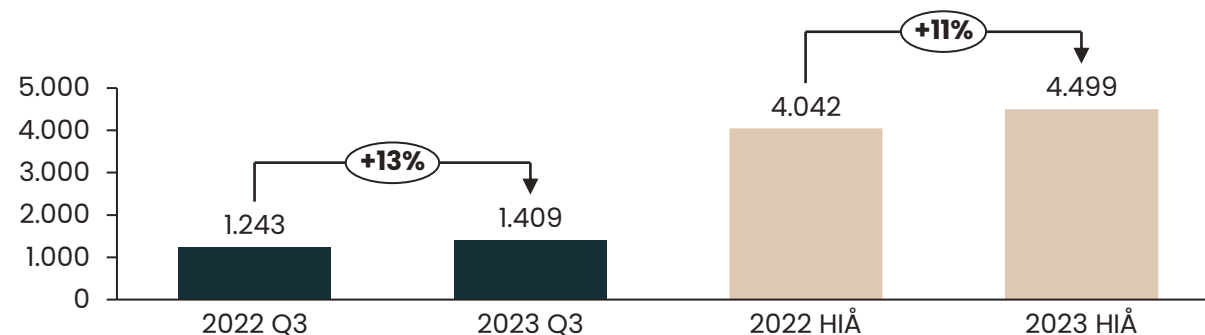
Denne rapporten er utarbeidet av selskapets ledelse. Den er ikke styrebehandlet og er heller ikke gjennomgått av selskapets revisor.

# Omsetning & Resultat

- Mesta øker omsetningen med 13% sammenlignet med Q3 i 2022. Kvartalet er preget av høy kapasitetsutnyttelse. Drift og Vedlikehold (D&V) er opp 21,5% i omsetning mot Q3 2022, Anlegg og Spesialproduksjon (ASP) er opp 3,9%, Elektro er opp 21,5% og RIAS er opp i 34% sammenlignet med Q3 2022.
- Resultater i Q3 er 35 MNOK lavere enn i fjor, mens hittil i år er Mesta 78 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 hittil i år hatt god utnyttelse av egne ressurser, og god inngang på tilleggsarbeid også i Q3 2023. Omsetningen i 2023 er opp 14,0% mot 2022 med totalt 2.802,5 MNOK omsatt.
- Anlegg og Spesialproduksjon har også opprettholdt den gode utviklingen i omsetning. Hittil i år er omsetningen på 1.261,8 MNOK som er opp 6,7% mot samme periode i 2022.
- Elektro omsetter hittil i år 461,9 MNOK som er opp 14,7% sammenlignet med samme periode i 2022. Drift Elektro er hittil i år over fjoråret i omsetning, mens Prosjekt Elektro er noe under fjoråret.
- I RIAS lander omsetningen hittil i år på 159,2 MNOK, som er opp 17,5% sammenlignet med 2022.

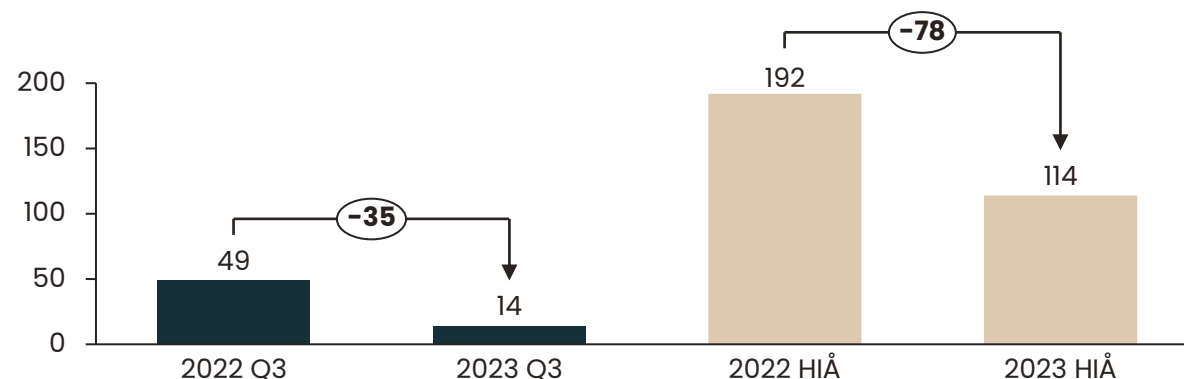
MNOK

## Omsetning



MNOK

## Driftsresultat – EBIT



(MNOK)	Q3		Hittil i år	
	2023	2022	2023	2022
Omsetning	1 409	1 243	4 499	4 042
EBITDAL	93	120	334	381
EBITDA	50	84	219	290
EBIT	14	49	114	192
Net Earnings	10	37	88	147
EBITDAL (%)	6,6 %	9,6 %	7,4 %	9,4 %
EBITDA (%)	3,5 %	6,7 %	4,9 %	7,2 %
EBIT (%)	1,0 %	4,0 %	2,5 %	4,7 %
Net Earnings (%)	0,7 %	3,0 %	2,0 %	3,6 %

# HMS og bærekraft

## HMS

- Q3 2023 har en økning i H1 og H2 målt mot R12 forrige periode. Tiltak for å redusere trend vil implementeres gjennom HMS-kampanje og fokus på forebyggende arbeid.
- Pr Q3 er samlet sykefravær HiÅ 6,9%. Samlet fravær i Q3 er 6,5%, på tilsvarende nivå som i Q2. Det har vært en korrigering av fraværet i Q1 som gir en marginal økning til 7,7% fra tidligere rapporterte 7,5% i årets første kvartal. Langtidsfraværet i Q3 er 5,7% mot 5,6% i Q2, og vi har en nedgang fra 6,3% i Q1. Korttidsfraværet er 0,8% i Q3 mot 0,9% i Q2 og vi har en nedgang fra 1,4% i Q1.

## Klima og miljø

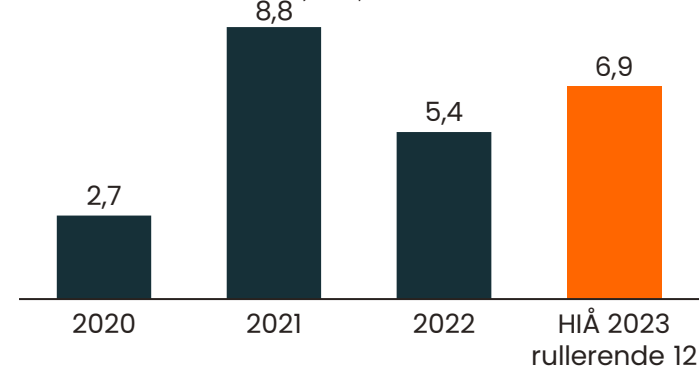
- Andel nyanskaffede elektriske varebiler har økt til 69,6 % hittil i år og nærmer seg målet på 75 %. For å nå målet vil alle nyanskaffelser ut året være elektriske varebiler og eventuelle behov for fossile biler vil dekkes ved å omdisponere eksisterende kjøretøy.
- Mesta følger opp tomgangskjøring med flåtesystemet Linx. Målet for 2023 er <22 % tomgangskjøring. Per Q3 lå tomgangsprosenten for siste 12 mnd på 23 %.
- Fase 2 av arbeidet med klima- og miljøstrategi nærmer seg slutten. Det jobbes med detaljerte analyser av muligheter og kostnader knyttet til overgangen til fossilfrie kjøretøy og maskiner. 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. Kvinneandel for nyansatte fagarbeidere har i Q3 vært 13 prosent.
- Mesta har valgt ny leverandør av vernetøy, Wenaas, med oppstart fra 01.01.2024. Vår nye leverandør kan innfri på vesentlige punkter knyttet til mangfold og ett eks. er vernetøy for gravide.

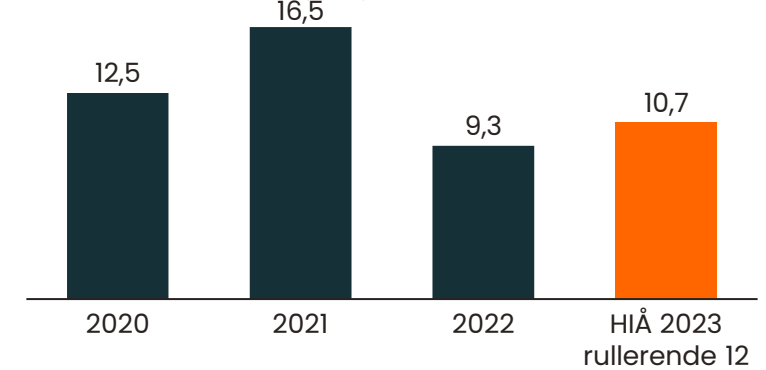
## H1: Skade med fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer



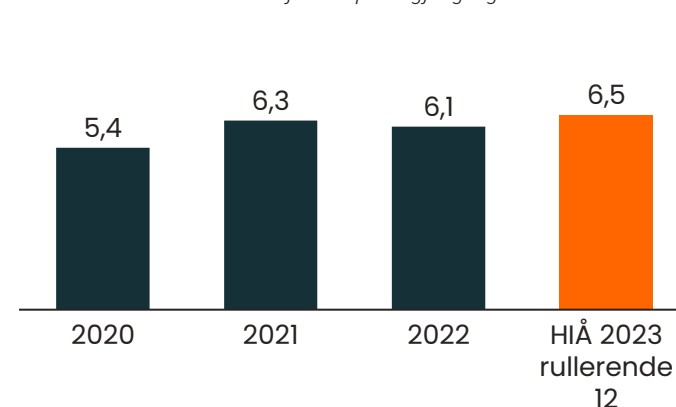
## H2: Skade med og uten fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer

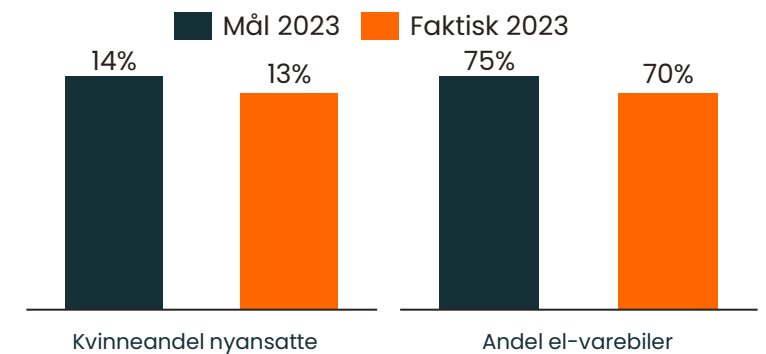


## Sykefravær

Antall timer med fravær per tilgjengelig arbeidstid



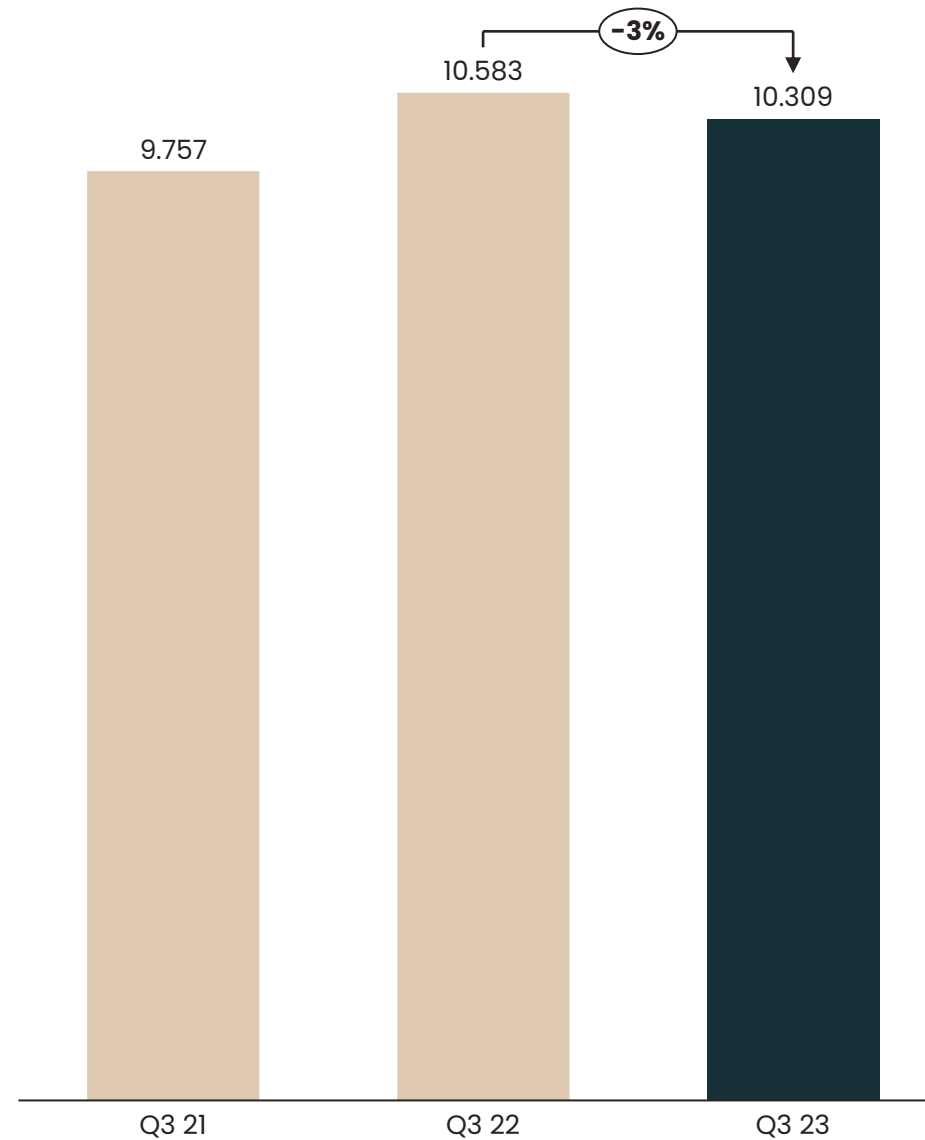
## Bærekraft



# 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 71,4%. Videre står Anlegg og Spesialproduksjon for 8,0%, Elektro 18,4% og RIAS 2,2%.
- Drift og Vedlikehold har gjennomført første driftsmåned på nye driftskontrakter, der vi i 2023 opprettholder markedsandelen vår i dette segmentet. Kalkulasjon av kontrakter med oppstart 01.09.2024 er i startfasen.
- Elektro har en god ordreservere, men har i kvartalet ikke vunnet større kontrakter. To større kontrakter er ikke signert innen utløpet av kvartalet.
- Anlegg og Spesialproduksjon har i kvartalet vunnet flere kontrakter, der den største er:
  - Bekkemovegen, kulvert med tilførselsveier mot Bane Nor, verdi 14,2 MNOK
- RIAS har i kvartalet vunnet en større kontrakt, samt flere mindre. Største:
  - Sande omformerstasjon for Siemens, verdi 20 MNOK.

## Ordreservere



# Balanse og Kontantstrøm

- Mesta sin EK-andel er på 37,8% 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 6 MNOK fra forrige kvartal.
- Kundefordringer er økt med 360 MNOK til 1.360 MNOK i kvartalet. Varer har en økning på 10 MNOK i forhold til forrige kvartal.
- Mesta har ved utgangen av Q3 ikke rentebærende langsiktig gjeld, men trekker 201,6 MNOK av kassekreditten ved utgangen av kvartalet.
- 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.
- Det er ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

Ledelsen i Mesta, Skøyen, 18. oktober 2023.

Mesta konsern BALANSE (MNOK)	September 2023	September 2022	Des 2022
<b>EIENDELER</b>			
Immaterielle eiendeler	50	97	82
Varige driftsmidler	552	510	541
Finansielle anleggsmidler	7	2	1
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>610</b>	<b>609</b>	<b>624</b>
Varer	243	221	228
Kundefordringer	1 360	959	1 018
Andre Fordringer	54	58	59
Bankinnskudd	0	136	342
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>1 657</b>	<b>1 374</b>	<b>1 646</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 267</b>	<b>1 983</b>	<b>2 271</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
Innskutt egenkapital	500	500	500
Opptjent egenkapital	357	297	268
<b>Sum egenkapital</b>	<b>857</b>	<b>797</b>	<b>768</b>
Avsetning for forpliktelser	117	230	178
Annen langsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>117</b>	<b>230</b>	<b>178</b>
Leverandørgjeld	688	530	761
Kortsiktig rentebærende gjeld	202	0	0
Avsatt utbytte	0	0	80
Annen kortsiktig rentefri gjeld	404	425	484
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>1 293</b>	<b>955</b>	<b>1 325</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>2 267</b>	<b>1 983</b>	<b>2 271</b>

Mesta AS KONTANTSTRØMOPPSTILLING (MNOK)	Q3 2023	Q3 2022
Netto endring likvider fra driften	-368	-162
Netto endring likvider fra investeringer	-95	-100
Netto endring likvider fra finansiering	-80	-68
<b>Netto endring i likvider fra virksomheten</b>	<b>-543</b>	<b>-330</b>
Likvidbeholdning IB	342	466
Likvidbeholdning UB	-202	136