

Forenklet kvartalsrapport

Q3 2025

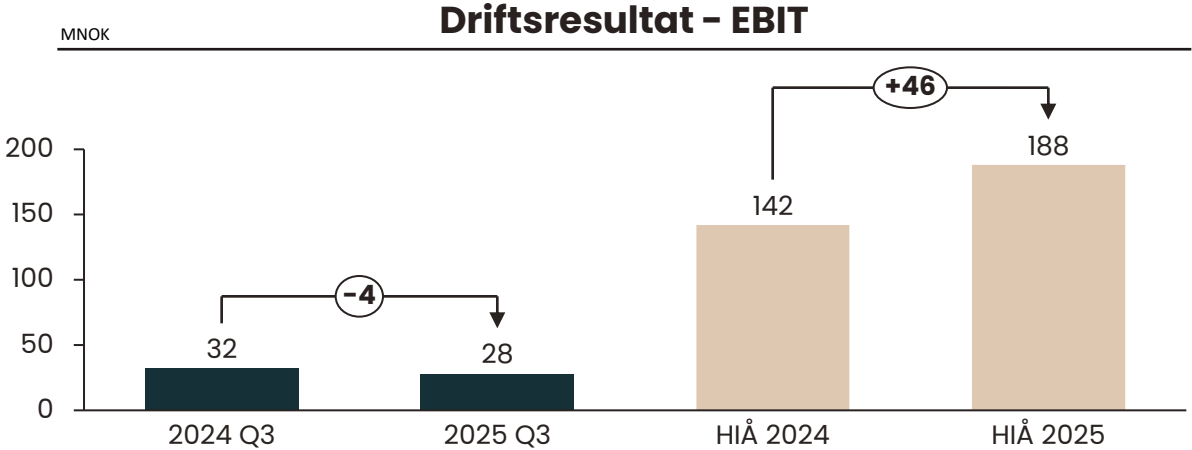
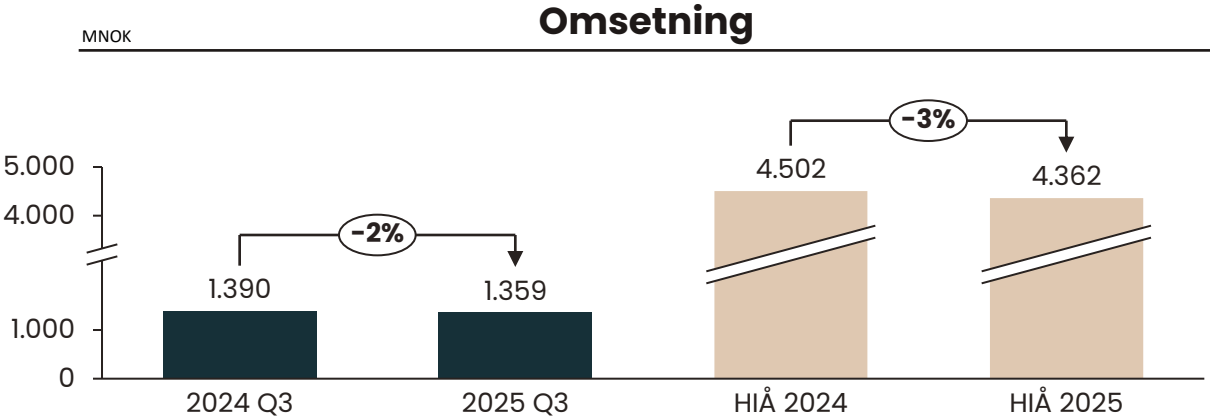
Denne rapporten er en forenklet rapport om økonomiske resultater og drift i Mesta. Dette da selskapet ønsker åpenhet og transparens om sin virksomhet.

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 gjennomgå 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 leverer 2% lavere omsetning i Q3 2025 sammenlignet med Q3 2024.
- Drift og Vedlikehold (D&V) har en nedgang i omsetning i 3. kvartal 2025 på 0,9% sammenlignet med Q3 2024. Anlegg og Spesialproduksjon (ASP) er ned 5,9%, Elektro øker omsetningen med 8,4% mens RIAS er ned 12,1% sammenlignet med Q3 2024.
- Resultatet (EBIT) i Q3 er 4,0 MNOK lavere enn samme kvartal i fjor.
- Drift og Vedlikehold har i år hatt god utnyttelse av egne ressurser, og god tilgang på tilleggssarbeid i kvartalet. Porteføljen er mindre enn samme kvartal i fjor. Omsetningen i Q3 2025 ender dermed på totalt 693,3 MNOK omsatt, som er en nedgang på 0,9% mot Q3 2024.
- Anlegg og Spesialproduksjon omsetter for 468,6 MNOK, som er en nedgang på 5,9% mot Q3 2024.
- Elektro omsetter i Q3 183,8 MNOK, som er opp 8,4% sammenlignet med Q3 2024.
- I RIAS lander omsetningen i Q3 2025 på 90,6 MNOK, som er ned 12,1% sammenlignet med Q3 2024.



	Q3		Hittil i år	
(MNOK)	2025	2024	2025	2024
Omsetning	1 359	1 390	4 362	4 502
EBITDAL	98	113	422	371
EBITDA	70	72	312	263
EBIT	28	32	188	142
Net Earnings	29	25	143	111
EBITDAL (%)	7,2 %	8,1 %	9,7 %	8,2 %
EBITDA (%)	5,2 %	5,2 %	7,2 %	5,8 %
EBIT (%)	2,1 %	2,3 %	4,3 %	3,2 %
Net Earnings (%)	2,1 %	1,8 %	3,3 %	2,5 %

HMS og bærekraft

HMS

- Mesta hadde 2 H1-skader i Q3, dette gjaldt a) en ansatt som under arbeid med fjellsikring fikk en fallende stein på innsiden av albuen, og b) en lærling som fikk en bit av en kvist i ansiktet da han var foran en hjullaster som kuttet kratt under kantslått. Skadene medførte fravær fra jobb. H1-verdien for Q3 var på 3,0 mens den hittil i år er på 1,3.
- I Q3 var det 5 ulykker med medisinsk behandling/alternativt arbeid (uten fravær). Skadene anses som «mindre alvorlige». En person som måtte sy i brystpartiet etter å ha kuttet seg med motorsag og en person som hektet hånd fast i roterende borstang hadde størst potensiale. H2-verdien for Q3 var på 10,3 mens den hittil i år er på 7,3.
- Samlet for Q3 2025 ble sykefraværet på 4,2 %, altså under målet på 4,5 %, mens vi har hatt et sykefravær på 4,9 % hittil i år. Fravær med egenmelding utgjør under 1 % av det samlede fraværet og Mesta anser dette å være positivt. Sykefraværet for siste måned i kvartalet vil stige noe når de siste sykemeldingene kommer inn i rapporteringssystemet vårt fra NAV, det er ikke ventet at dette vil utgjøre betydelige endringer fra tallene over.

Klima og miljø

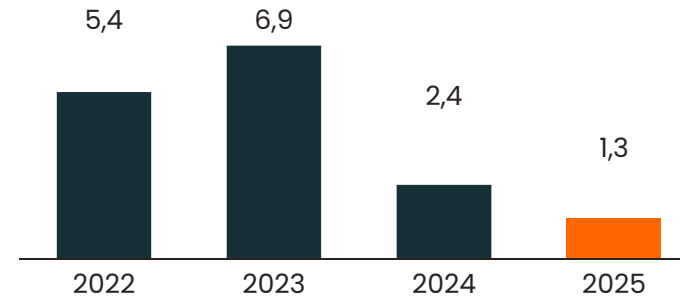
- Anbudssesongen på driftskontrakter med oppstart sept. 2026 har startet. Mesta jobber aktivt med å kunne tilby så stor andel utslippsfrie løsninger som mulig, gitt tilgang på strøm og biogass.
- Gjennomsnittlig sjåførscore for alle sjåfører ligger på 72 poeng så langt i 2025. Det forventes at scoren vil øke i Q4 når vinterdriften har startet. Det har vært gjennomført kvartalsvis premiering i 2025 for sjåfører med størst forbedring i egen sjåførscore. Scoren viser likevel ikke fremgang på overordnet nivå og det vurderes derfor nye tiltak. KPI for året er på 75 (av 100 mulige). God kjøreadferd = redusert drivstofforbruk, lavere utslipp, mindre vedlikehold og god økonomi. Mesta bruker et digitalt verktøy som analyserer data fra kjøretøy og maskiner og kalkulerer en sjåførscore for hver enkelt sjåfører.

Mangfold, inkludering og likestilling

- Denne høsten har vi 2 kvinnelige ansatte og 2 mannlige ledere deltakende i 'Omvendt mentorprogram' i Diversitas regi. Mentorene er unge kvinner som i 6 måneder skal veilede ledere i bygg- og anleggsbransjen. Programmet har som mål å fremme inkludering og mangfold gjennom deling av perspektiver og læring gjennom mentees samtaler med sine yngre mentorer.
- Det 6. kullet, denne gang med 16 anleggsledere deltakende., er godt i gang med 'Meg som leder'-programmet. Målet i programmet er å styrke felles kultur og samhandling på tvers, samt øke kunnskap og ferdigheter om ledelse. Blant læringsmodulene er 'Super selvledelse', 'Psykologisk trygghet for ledere' og 'Gjennomslagskraft'. Programmet avsluttes i desember.

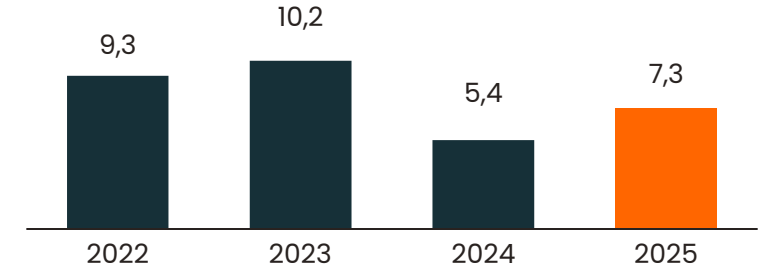
H1: Skade med fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer



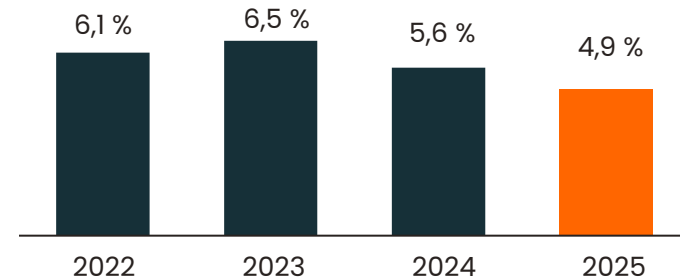
H2: Skade med og uten fravær

Antall arbeidsulykker per mill. arbeidstimer



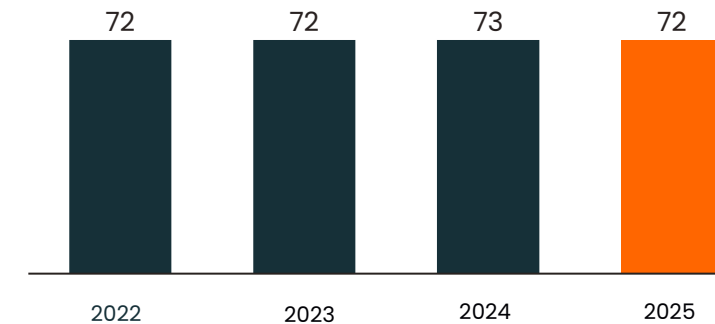
Sykefravær

Samlet sykefraværprosent, egenmeldt og legemeldt



Sjåførscore

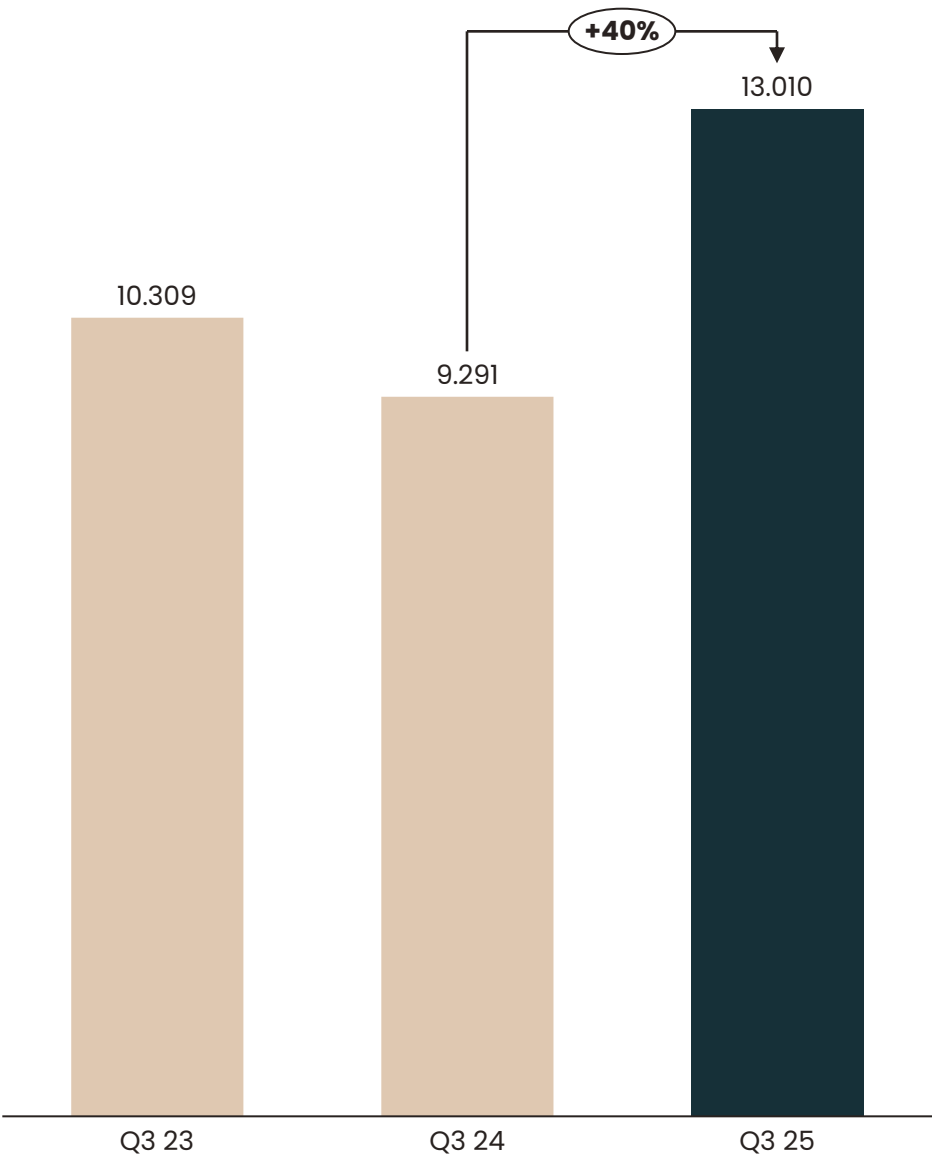
Faktisk H1Å 2025



Ordresreserve

- Ordresreserven til Mesta utvikler seg positivt, og øker med 40% mot samme kvartal året før.
 - Hovedtyngden av ordresreserven 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 ordresreserve utgjør 79,8%. Videre står Anlegg og Spesialproduksjon for 2,7%, Elektro 15,8% og RIAS 1,7%.
 - Anbudssesongen for driftskontrakter med oppstart i 2026 har startet, og Mesta har ved utgangen av kvartalet vunnet:
 - DK 4611 Tunnelvedlikehold 2025–2030 for Vestland Fylkeskommune med en verdi på 251,9 MNOK.
 - Rammeavtale Mindre vegarbeider i Rogaland 2025–2029 for Rogaland Fylkeskommune, verdi 50 MNOK.
 - Elektro har en god ordresreserve, og har i kvartalet vunnet:
 - Storvikskartunnelen for BDO Entreprenør, verdi 61,5 MNOK.
- Anlegg og Spesialproduksjon har i kvartalet vunnet en større kontrakt:
- Høgdebasseng og infrastruktur Indre Hafslo for Luster kommune, verdi 11,5 MNOK.

Ordresreserve



Balanse og Kontantstrøm

- Mesta sin EK-andel er på 48,1% % ved utgangen av kvartalet.
- Immaterielle eiendeler øker med 10 MNOK som følge av IT investeringer.
- Varige driftsmidler har en nedgang på 3 MNOK fra forrige kvartal.
- Kundefordringer har en økning på 128 MNOK til 1.156 MNOK i kvartalet. Varelageret er uendret i kvartalet
- Mesta har ved utgangen av Q3 ikke rentebærende langsiktig gjeld, og har en kontantbeholdning på 265 MNOK ved utgangen av kvartalet.
- Selskapet har forpliktelser knyttet til operasjonell lease på 381,8 MNOK ved utgangen av Q3. I henhold til norsk regnskapsstandard er disse ikke balanseført.
- Kontantstrømmen viser bevegelsen som har oppstått under kvartalet. Netto negative kontantstrømmer i kvartalet skyldes hovedsakelig utbetaling av utbytte samt investeringsaktiviteter.
- Det er ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

Ledelsen i Mesta, Skøyen, 12. november 2025.

Mesta konsern			
BALANSE (MNOK)	September 2025	September 2024	Des 2024
EIEDELER			
Immaterielle eiendeler	51	47	52
Varige driftsmidler	536	541	550
Finansielle anleggsmidler	9	8	8
Sum anleggsmidler	596	596	610
Varer	121	173	160
Kundefordringer	1 156	1 111	1 234
Andre Fordringer	77	71	67
Bankinnskudd	265	213	566
Sum omløpsmidler	1 619	1 568	2 027
Sum eiendeler	2 215	2 164	2 637
EGENKAPITAL OG GJELD			
Innskutt egenkapital	500	500	500
Opptjent egenkapital	567	482	424
Sum egenkapital	1 067	982	924
Avsetning for forpliktelser	139	163	289
Annen langsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
Sum langsiktig gjeld	139	163	289
Leverandørgjeld	492	554	663
Kortsiktig rentebærende gjeld	0	0	0
Avsatt utbytte	0	0	124
Annen kortsiktig rentefri gjeld	517	466	638
Sum kortsiktig gjeld	1 009	1 020	1 424
Sum egenkapital og gjeld	2 215	2 164	2 637

Mesta AS		
KONTANTSTRØMOPPSTILLING (MNOK)	Q3 2025	Q3 2024
Netto endring likvider fra driften	24	152
Netto endring likvider fra investeringer	-47	-7
Netto endring likvider fra finansiering	-124	-40
Netto endring i likvider fra virksomheten	-147	105
Likvidbeholdning IB	413	108
Likvidbeholdning UB	266	213