

25.05.2021

RESULTATER 1. KVARTAL 2021



HOVEDPUNKT FRA FØRSTE KVARTAL 2021

- Det har vært tre fraværsskader i kvartalet, ingen av skadene var alvorlige
 - Baneservice er ikke fornøyd med dette og har iverksatt ytterligere tiltak for å få skadetallet ned
 - Innmeldingen av uønskede hendelser har steget, men har fortsatt ikke nådd målsatt nivå
- Sesongmessig svært høy aktivitet i kvartalet, spesielt i entreprenørvirksomheten
- EBITDA for kvartalet er 7 MNOK, opp fra -11 MNOK fra samme periode i fjor
 - Gode resultater som følge av aktivitetsnivået og god drift i prosjektene
 - Flere av de store prosjektene har økt sine sluttprognoser gjennom kvartalet
- Ordreservene har økt med 136 MNOK i kvartalet
 - Mange nye prosjekt er vunnet, det største er arbeider ved Skøyen stasjon som kommer til utførelse sommeren 2021
 - Tilfredsstillende utsikter også for andre kvartal
- Balanseutvikling i tråd med forventning, fortsatt noe høy kapitalbinding som følge av aktivitetsnivået og avslutningene av prosjekter
 - Korrigert for sesongsvingninger forventes det en reduksjon i kapitalbindingen i andre kvartal

1. KVARTAL (IFRS)

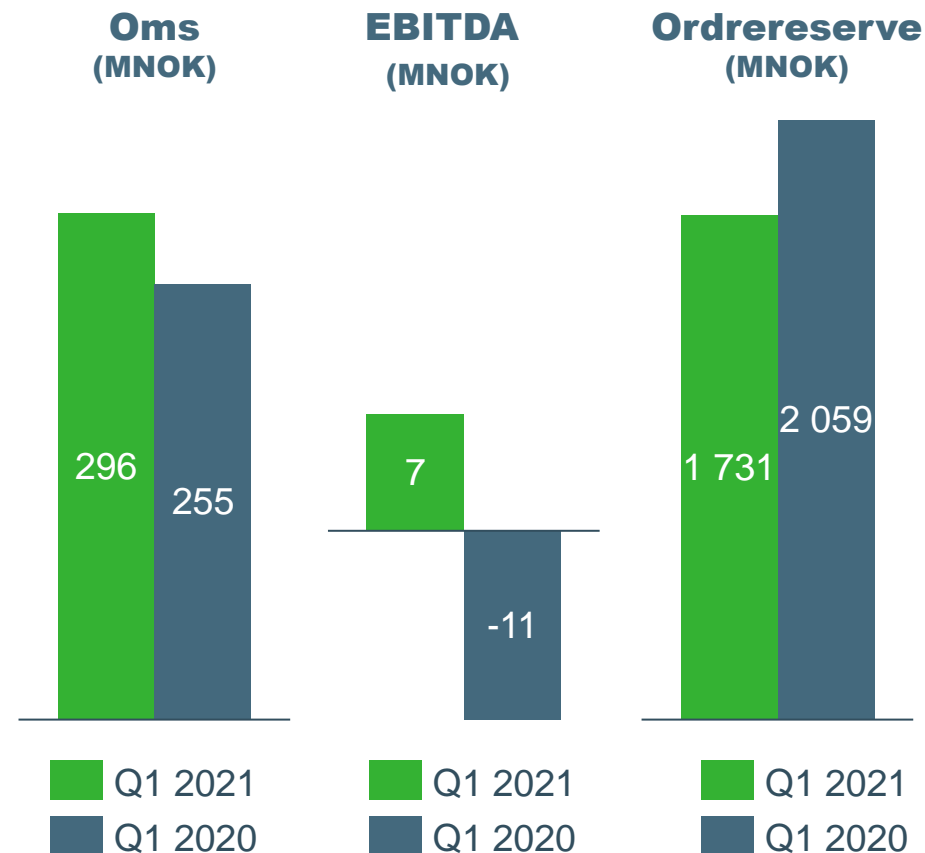
Omsetning • 296 MNOK

EBITDA • 6,9 MNOK

EBT • -12,6 MNOK

Ordresreserve • 1 731 MNOK

Kontantstrøm* • -46 MNOK



*Netto endring kontantstrøm fra drift

RESULTATER I 1. KVARTAL

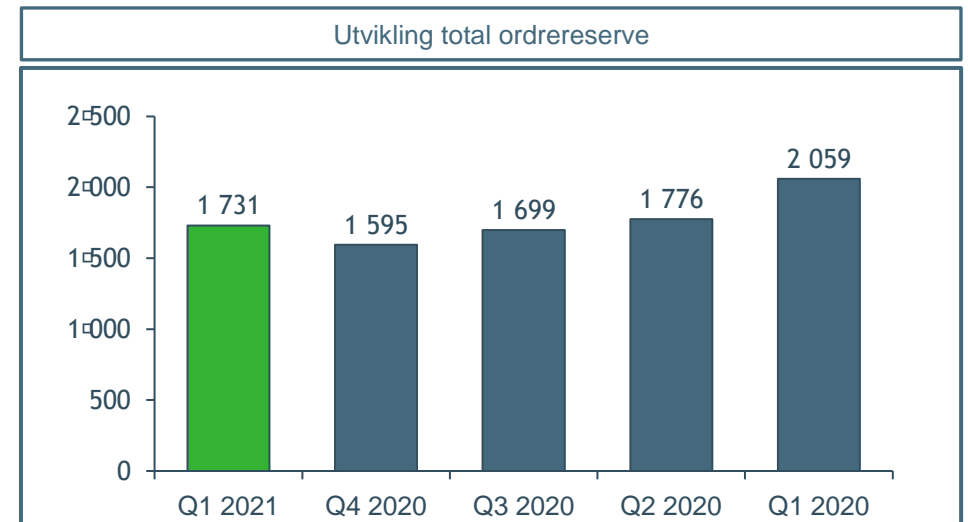
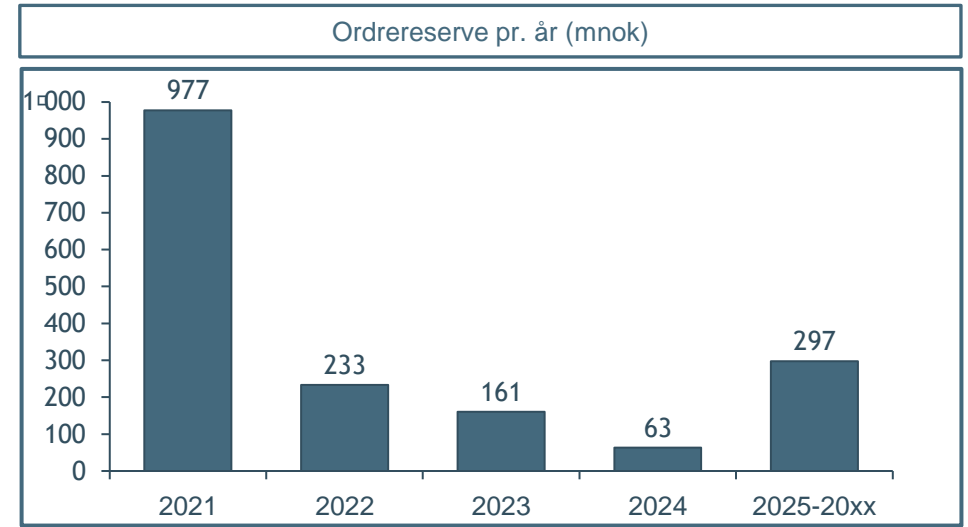
- Betydelig høyere aktivitet enn i samme kvartal i fjor (omsetningen + 18%)
 - Bra med avrop på rammeavtaler
 - Flere store prosjekter med aktivitet gjennom vinteren
- Betydelig resultatforbedring målt mot fjoråret
 - Normalt svak lønnsomhet gjennom første kvartal
 - God prosjektgjennomføring og gode resultater i prosjekter som avsluttes
- Datterselskapene leverer som forventet i kvartalet

	Q1 2021	Q1 2020	2020
Omsetning	296,0	254,6	1648,3
EBITDA	6,9	-11,2	232,5
EBITA	-13,4	-41,9	114,4
EBIT	-13,4	-41,9	112,9
EBT	-12,7	-48,2	99,1
Resultat	-9,9	-37,6	77,3
EPS	-123,4	-470,2	966,5

Alle tall i MNOK, med unntak av EPS (resultat per aksje), som er i NOK

ØKT ORDRERESERVE – GODE UTSIKTER FOR 2. KVARTAL

- Ordrereserven har økt i kvartalet både totalt og for ordre til produksjon i 2021 (hhv 136 og 121 MNOK)
- Baneservice har vunnet flere mellomstore prosjekter i kvartalet
 - Fornyelse Skøyen
 - Forberedende arbeider ERTMS
 - Gjennomgående er Baneservice fornøyd med andel prosjekter som er vunnet i perioden
- Aktiviteten til Baneservice tar seg normalt opp i andre kvartal
 - Baneservice forventer også bedre resultater i andre kvartal i tråd med normale sesongvariasjoner



BALANSE

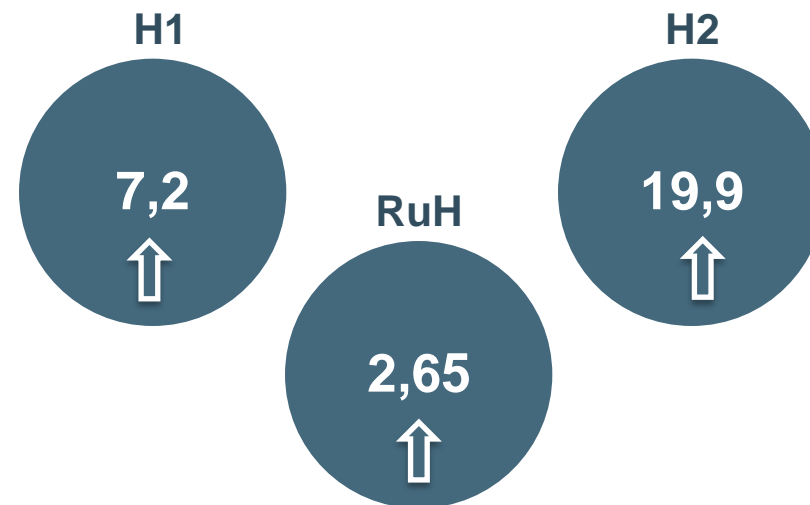
- Baneservice har en god likviditet også ved utgangen av første kvartal
 - Fordringene er noe redusert i kvartalet, men fortsatt sesongmessig høye. Det er iverksatt tiltak for å redusere arbeidskapitalen
- Nedbetaling av langsiktig gjeld og lavere leverandørgjeld medfører en noe redusert kontantbeholdning
- Investeringsnivået vil gå noe opp i 2021 målt mot et meget lavt nivå i 2020
 - Ingen nye, store investeringer er kontrahert
- Egenkapitalen i konsernet er tilfredsstillende

Balanse IFRS

Alle tall i MNOK	31.03.2021	31.12.2020
Eiendeler:		
Immaterielle eiendeler	400	400
Bruksretter	110	121
Varige driftsmidler	210	215
Finansielle anleggsmidler	3	2
Sum anleggsmidler	723	737
Omløpsmidler		
Lager	29	36
Sum fordringer	396	411
Kasse, bank	47	93
Sum omløpsmidler	472	539
Sum eiendeler	1 195	1 276
Gjeld og egenkapital:		
Egenkapital	362	368
Avsetning for forpliktelser	88	115
Langsiktig gjeld	333	350
Kortsiktig gjeld	411	444
Sum gjeld	833	909
Årets resultat	(13)	77
Sum egenkapital og gjeld	1 195	1 276

HMS – HARDT ARBEID FOR EN TRYGG HVERDAG

- Det ble registrert tre skader som resulterte i fravær i kvartalet, ingen av skadene var alvorlige
 - H1 økte dermed relativt betydelig i kvartalet (opp fra 3,3 i 4. kvartal)
 - H2 økte også noe i kvartalet (14,4 forrige kvartal) som følge av mindre førstehjelpsskader
- Økning i registrering av uønskede hendelser i kvartalet, en viktig faktor for å redusere fremtidige skader



- Sykefraværet steg i kvartalet, i første rekke som en følge av ikke arbeidsrelatert langtidsfravær
- Lite fravær knyttet til korona, men noe knyttet til karantene

Sykefravær



H1: Ant skader med fravær per million utførte timer vist med 12 mnd. rullerende verdi.

H2: Ant skader med og uten fravær + ant skader med medisinsk behandling + ant skader som har medført alternativt arbeid per million utførte timer vist med 12 mnd. rullerende verdi.

RuH er rapporterte uønskede hendelser pr ansatt

Segmentinformasjon

ENTREPRENØRTJENESTER

- For Entreprenørtjenester er vinteren lavsesong
- Viktige prosjekter i kvartalet har vært to kontrakter på vinter-/snøberedskap, et prosjekt på Alnabru, Steinkjer hensetting, Sporjustering, samt Intercityprosjektene rundt Eidsvoll
- Vedlikehold på maskiner gjøres i løpet av vintersesongen og trekker ned resultatene
- De store prosjektene leverer marginer om lag som kalkulert
- Oppløsning av risikoavsetninger i en del prosjekt under avslutning hever også resultatene

MNOK	1.Kvartal 21	1 Kvartal 20	Endring
Omsetning	254,3	219,3	+35
EBITDA	-1,0	-16,7	+15,7
<i>EBITDA i %</i>	<i>-0,4%</i>	<i>-7,6%</i>	
Res før skatt	-19,7	-51,4	+31,7
<i>Res før skatt i %</i>	<i>-7,8%</i>	<i>-23,4%</i>	

Entreprenørtjenester inkluderer forretningsområdene Baneteknikk, Utbygging og Maskin, samt datterselskapet RailCom. Sentral stab og finanskostnader er fordelt per segmenter etter nøkkel.

ØVRIG VIRKSOMHET

- Samtlige avdelinger i Øvrig virksomhet har levert gode resultater gjennom første kvartal
- Det har vært høy faktureringsgrad i Ingeniørtjenester (som i hovedsak er prosjektering)
- Elektroverkstedet leverer tilfredsstillende marginer i et relativt stabilt marked
- PowerOn har hatt noe lavere aktivitet knyttet til sine rammeavtaler enn forventet, men øvrige prosjekter sikrer aktivitet og gode resultater
- Baneservice Skandinavia AB med full drift i Gøteborg havn frem til november

<i>MNOK</i>	1.Kvartal 21	1 Kvartal 20	Endring
Omsetning	41,7	35,4	+6,3
EBITDA	8,0	5,5	+2,5
<i>EBITDA i %</i>	19,1%	15,5%	
Res før skatt	7,1	3,2	+3,9
<i>Res før skatt i %</i>	17,0%	9,1%	

Øvrig virksomhet består av forretningsområdet Produkt & utvikling, som inkluderer datterselskapet PowerOn, samt Baneservice Skandinavia AB. Sentral stab og finanskostnader er fordelt per segment etter nøkkel