

03.02.2021

RESULTATER 4. KVARTAL 2021



HOVEDPUNKT FJERDE KVARTAL – ORDRERESERVEN

BETYDELIG OPP

- Det var ingen fraværsskader i kvartalet
 - Innmeldingen av uønskede hendelser nådde målsatt nivå for året og gir et godt grunnlag for å arbeide preventivt for å unngå skader
- Ordreserveren opp med 684 MNOK
 - Baneservice ble innstilt på NBF 14 (Nygårdstangen-Bergen-Fløen) for Bane NOR, kontraktsverdi på 793 MNOK
- EBITDA for kvartalet er 36,6 MNOK, ned fra 47 MNOK i samme periode i fjor
 - Gjennomgående god drift i prosjektene, avslutning av store prosjekt med svært gode resultater i 2020
 - Nedgang for RailCom, Baneservice Skandinavia og enkelte maskinavdelinger
- God kontantstrøm i kvartalet
 - Reduksjon i kundefordringer
- Levering av helelektriske arbeidsmaskiner markerer starten på et grønt skifte

4. KVARTAL

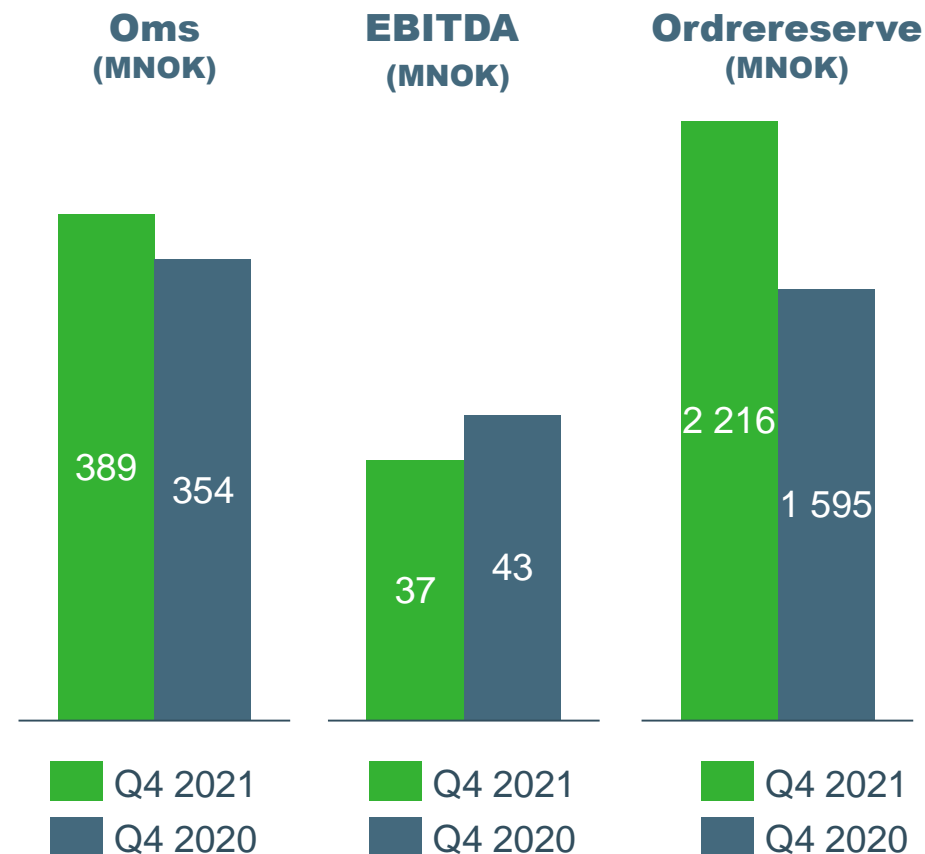
Omsetning • 389 MNOK

EBITDA • 37 MNOK

EBT • 15 MNOK

Ordrereserve • 2 216 MNOK

Kontantstrøm* • 76 MNOK



* Netto endring kontantstrøm fra drift

GODE RESULTATER OGSÅ I 4. KVARTAL

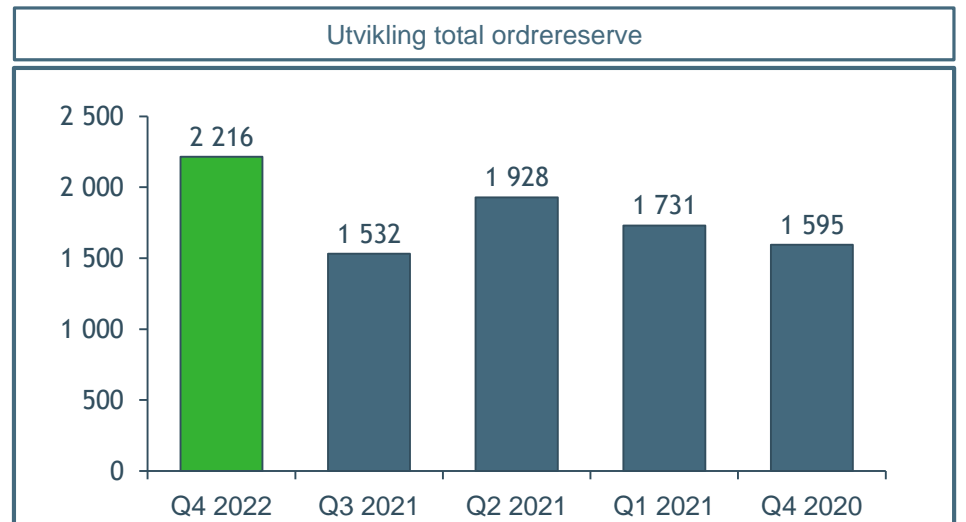
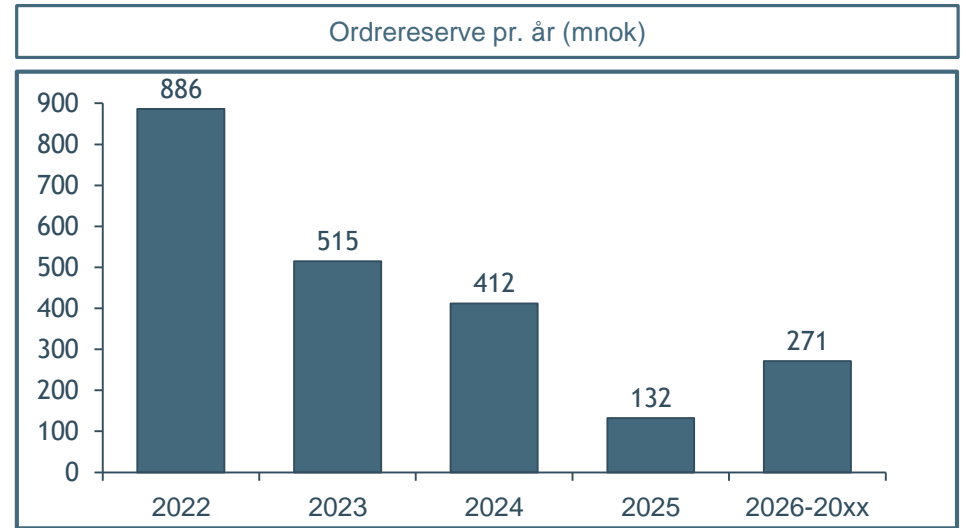
- Høy aktivitet og gode resultater i fjerde kvartal
 - Marginer noe bak fjoråret som følge av ekstraordinær god avslutning av noen prosjekter i 2020
- Høy ressursutnyttelse til å være fjerde kvartal
 - Bra med avrop på rammeavtaler
 - Høy aktivitet til langt ut i desember også i maskinprosjektene
- Negativt resultat fra finansposter som ventet
 - Positivt i fjor som følge av utbytte fra RailCom i kvartalet

	Q4 2021	Q4 2020	YTD 21	YTD 20
Omsetning	388,6	354,0	1 614,5	1 643,7
EBITDA	36,6	43,0	190,9	232,5
<i>EBITDA i %</i>	9,4 %	12,2 %	11,8 %	14,1 %
EBITA	17,0	15,4	108,9	112,9
<i>EBITA i %</i>	4,4 %	4,3 %	6,7 %	6,9 %
EBIT	17,0	14,0	109,0	112,9
<i>EBIT i %</i>	4,4 %	3,9 %	6,8 %	6,9 %
EBT	15,1	15,6	102,5	99,2
<i>EBT i %</i>	3,9 %	4,4 %	6,3 %	6,0 %
Resultat e. skatt	11,7	12,1	80,0	77,4
<i>Resultat i %</i>	3,0 %	3,4 %	5,0 %	4,7 %
EPS	146,8	151,7	999,5	967,1
ROCE	14,0 %	15,0 %		

Alle tall i MNOK, med unntak av EPS (resultat per aksje), som er i NOK
De er ikke gjort endelig skatteberegning for 2021

ØKT ORDRERESERVE – VIKTIGE PROSJEKTER VUNNET

- Baneservice vant det største prosjektet i selskapets historie, da et prosjekt for oppgradering av Nygårdstangen-Bergen-Fløen (NBF 14) ble vunnet
 - Kontraksverdi 793 MNOK
 - Utførelse i 2021 og 2022
- Baneservice har en tilfredsstillende pipeline ved inngangen til første kvartal
- Volumet på fornyelsesprosjekter fra Bane NOR forventes å være bra i 2021
- Konkurransenutsetting av drift og vedlikehold ble stanset av ny regjering, som ventet



BALANSE

- God kontantstrøm i fjerde kvartal medførte nedbetalinger av gjeld og redusert balanse
 - Reduserte kundefordringer en viktig årsak til dette
- Baneservice har meget god likviditet ved utgangen av fjerde kvartal
 - Normalt gir fjerde kvartal lavest kapitalbinding for konsernet
- Viktige miljøinvesteringer
 - To helelektriske hjullastere bestilt i kvartalet
 - Lavt investeringsnivå i 2021 gir reduksjon i anleggsmidler
- Egenkapitalen i konsernet er god

Alle tall i MNOK	31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler:		
Immaterielle eiendeler	403	400
Bruksretter	102	121
Varige driftsmidler	197	215
Finansielle anleggsmidler	3	2
Sum anleggsmidler	705	737
Omløpsmidler		
Lager	24	36
Kundefordringer	257	430
Periodisert inntekt	79	(36)
Andre fordringer	20	16
Sum fordringer	357	411
Kasse, bank	91	93
Sum omløpsmidler	472	539
Sum eiendeler	1 177	1 276
Gjeld og egenkapital:		
Egenkapital	457	368
Avsetning for forpliktelser	75	115
Langsiktig gjeld	239	350
Kortsiktig gjeld	405	444
Sum gjeld	719	909
Årets resultat	103	77
Sum egenkapital og gjeld	1 177	1 276

UTVIKLING BÆREKRAFTSMÅL: HMS OG HR

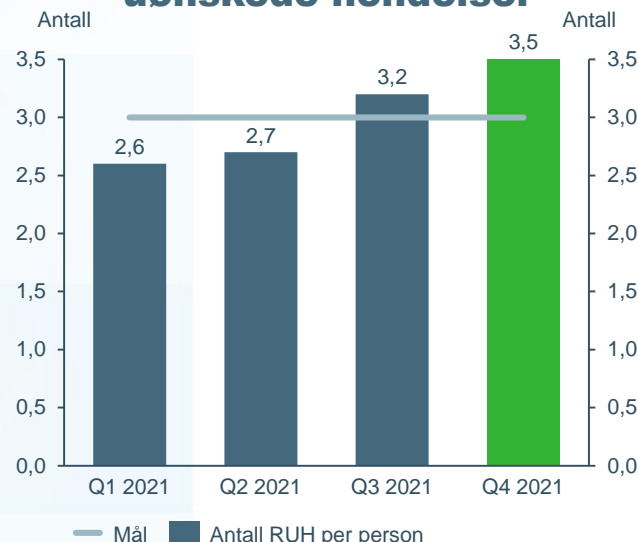
Skader med fravær



- Det var ingen nye fraværsskader i kvartalet
- Det er kategoriene fall-, kutt- og klemskader som har vært mest frekvente i 2021

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

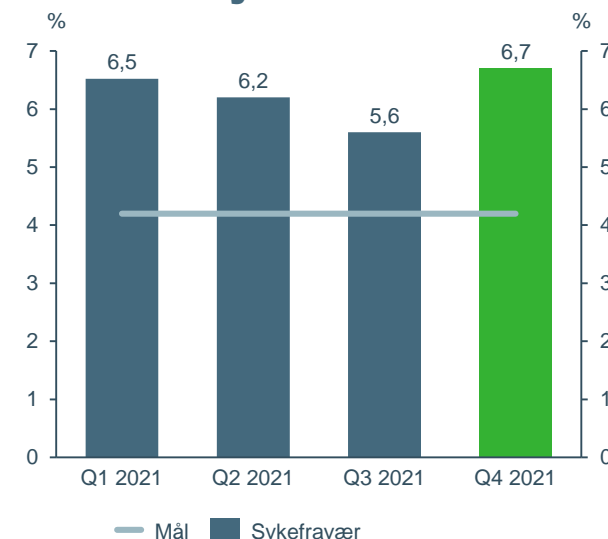
Rapportering av uønskede hendelser



- Baneservice nådde sitt mål for antall innmeldinger i 2021
- Alle innmeldinger blir fulgt opp, og Baneservice er fornøyd med kvaliteten på innmeldingene

RuH er rapporterte uønskede hendelser pr ansatt. 12 mnd rullerende verdi

Sykefravær



- Sykefraværet i fjerde kvartal var på et for høyt nivå
 - Korttidsfravær knyttet til covid-19
 - Fortsatt høyt langtidsfravær

Sykefraværstallene er hittil i år.

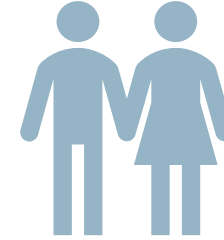
BÆREKRAFT: VI ER ANSVARLIGE OG BEST SAMMEN



- Vi har ikke hatt alvorlige miljøulykker i kvartalet
- Sorteringsgraden har vært på 97,1% i 2021, betydelig over målet på 90%
- I fjerde kvartal er det igangsatt et miljøprosjekt som skal definere nye ambisiøse mål og tiltak på området



- Baneservice har gått tilbake til å gjøre kundeundersøkelsen i fjerde kvartal
- Baneservice oppnådde en totalscore på 4,3 av totalt 5. Dette er marginalt ned fra forrige undersøkelse, men er allikevel en meget høy score



- Det ble også gjennomført en medarbeiderundersøkelse i fjerde kvartal. Baneservice oppnådde de beste resultatene noensinne. En medarbeidertilfredshet på 5,1 (av 6 mulige), oppleves meget sterkt

Segmentinformasjon

HØY AKTIVITET I ENTREPRENØRTJENESTER

- Det var høy aktivitet i entreprenørtjenester til å være fjerde kvartal
 - Bra aktivitet i flere av rammeavtalene
 - Lang sesong for sporjusteringsaktiviteter
- Gjennomgående tilfredsstillende marginer i prosjektene
 - Noe svakere i RailCom og for deler av maskinavdelingen
- De store prosjektene leverer marginer som kalkulert eller bedre
- De viktigste prosjektene i kvartalet har vært Alnabru, rammeavtaler for jernbaneteknikk, Jaren og forberedende ERTMS Oslo-Asker

MNOK	Q4 21	Q4 20	YTD 21	YTD 20
Omsetning	350,3	313,9	1453,5	1494,4
EBITDA	30,1	33,0	161,5	203,1
<i>EBITDA i %</i>	<i>8,6 %</i>	<i>10,5 %</i>	<i>11,1 %</i>	<i>13,6 %</i>
Res. før skatt	10,3	12,7	80,8	100,5
<i>Res før skatt i %</i>	<i>2,9 %</i>	<i>4,1 %</i>	<i>5,6 %</i>	<i>6,7 %</i>

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

GOD DRIFT I ØVRIG VIRKSOMHET

- Tilfredsstillende omsetning og resultater i kvartalet selv om det er nedgang målt mot 2020
 - Svært høy omsetning i PowerOn i samme kvartal i 2020
 - Redusert omsetning i Baneservice Skandinavia AB som følge av at leveranser til Gøteborg Havn er slutt etter oktober
 - Noe høyere stabskostnader enn 2020 som følge av forberedelser til konkurranseutsetting av drift, som nå er stoppet
- Ingeniørtjenester med høy faktureringsgrad for sesongen
 - Meget høy aktivitet for virksomhetsområder i 2021
- Stabil og god drift i Elektroverkstedet

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.

MNOK	Q4 21	Q4 20	YTD 21	YTD 20
Omsetning	38,3	40,1	161,0	149,3
EBITDA	6,6	10,0	29,4	29,4
<i>EBITDA i %</i>	<i>17,2 %</i>	<i>25,0 %</i>	<i>18,3 %</i>	<i>19,7 %</i>
Res. før skatt	4,8	2,8	21,7	-1,3
<i>Res før skatt i %</i>	<i>12,5 %</i>	<i>7,1 %</i>	<i>13,5 %</i>	<i>-0,9 %</i>