

KVARTALSRAPPORT
2. kvartal 2023



Kvartalet kort oppsummert



Sterk andreplass i Norsk
kundebarometer



Redusert nettleiesats og
strømpriser ga lavere
strømkostnader



Lav punktlighet og regularitet
grunnet store utfordringer med
infrastruktur

Billettinntekter

Andre kvartal viser billettinntekter på 261,6 MNOK. Sammenlignet med 2022 er billettinntektene 15,7 MNOK høyere. Målt i passasjerer er det en nedgang på 2,7 % for Flytoget, mens OSL har en vekst på 3,2 % i samme periode. Flytogets markedsandel for kvartalet viser 27,1 %, 2,1 pp lavere enn samme periode i fjor.


Driftskostnader


Driftskostnadene for Flytoget utgjør 222,7 MNOK ekskl. kostnader knyttet til mobilisering av «Østlandet 2». Målt mot samme kvartal i fjor er kostnadene 19,1 MNOK høyere. Bakgrunnen for kostnadsveksten ligger i mottak av 2 ny flytogsett, samt den generelle kostnads- og lønnsveksten.


Resultat før skatt

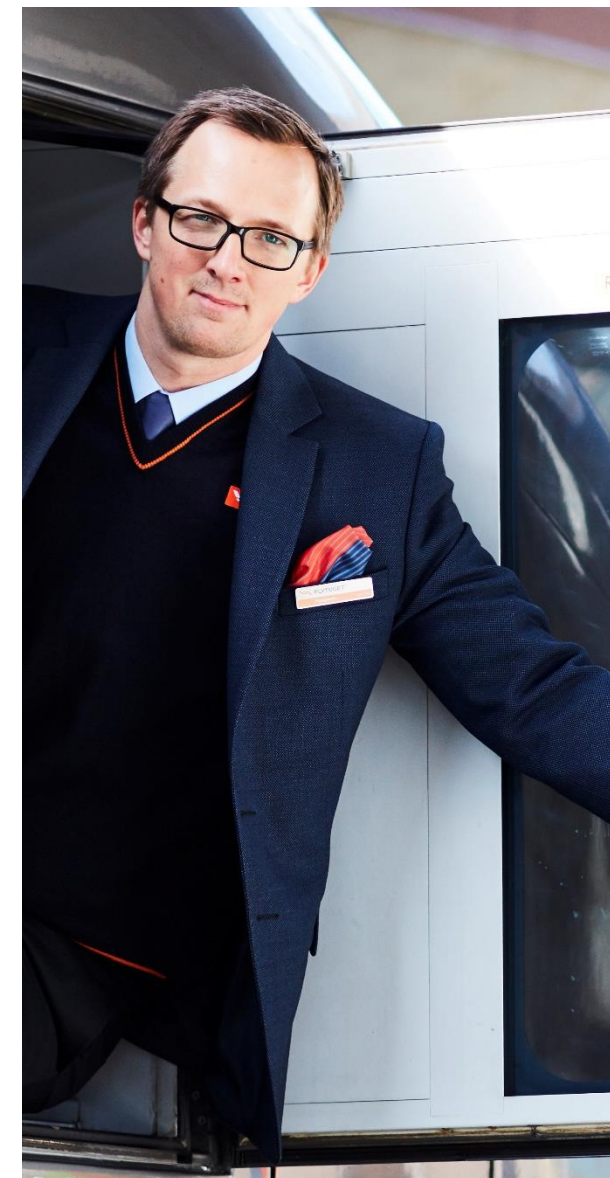
Resultat før skatt er 40,5 MNOK for kvartalet, noe som er 1,8 MNOK lavere sett opp mot 2. kvartal 2022.

Nøkkeltall 2. kvartal 2023 (2022 tall i parentes)

	Antall passasjerer	Markedsandel	Snittpris
Marked	1.492 tusen	27,1 %	175,3
	(1.533 tusen)	(28,9 %)	(160,4)

	Togsettkm	Punktlighet	Regularitet
Drift	1.278 tusen	91,7 %	98,6 %
	(1.087 tusen)	(93,8%)	(98,7 %)

	EBITDA margin (eksl.Ø2)	Resultatmargin (eksl.Ø2)	Egenkapitalandel
Økonomi	22,2 %	5,1%	42,7 %
	(21,2%)	(-4,0 %)	(47,9 %)



I Flytoget er bærekraft og ansvarlig drift en forutsetning for verdiskaping for eier og samfunn. Flytoget etterstreber å forebygge og begrense negativ påvirkning eller skade på mennesker, miljø og samfunn som følge av driften.

I Flytoget anerkjenner vi flytrafikkens store innvirkning på den globale oppvarmingen, og er opptatt av å bidra der vi kan ved at den delen av reisen vi tilbyr, gjennomføres så miljøvennlig som mulig. Global oppvarming som følge av høye CO2-utslipp er en stor utfordring for verdenssamfunnet. Å få flere av de som allerede skal ut og reise med fly til å velge kollektivtransport fremfor å ta bilen, bidrar til et lavere utslipp av CO2. Ved å tilby en attraktiv tilbringertjeneste ønsker Flytoget å bidra til at flere reiser med kollektivtransport til og fra Oslo Lufthavn. Siden 1998 har vi bidratt til at kollektivandelen til og fra Oslo lufthavn er på over 70 %, og vi jobber mot målet om 75 % i 2030.

Flytoget har et bevisst forhold til hvordan bærekraft inngår i selskapets samfunnsoppdrag.

Flytoget er et synlig selskap som har jobbet systematisk over tid innenfor flere bærekraftsområder, som miljø, inkludering og mangfold. Vi scorer høyt i undersøkelser som måler forbrukerens vurdering av bærekraftige merkevarer. Blant annet ble Flytoget i 2022 for tredje år på rad kåret til bransjevinner i Sustainable Brand Index, som betyr at vi anses av kundene som det mest bærekraftige selskapet innenfor transport.

De siste rapportene fra FNs klimapanel er tydelig på at det vil kreve en enorm innsats fra selskaper og enkeltindivider for å nå målene i Parisavtalen. Både eiere og øvrige interessenter har signalisert skjerpede krav og forventninger, parallelt som det skjer raske endringer innenfor det regulatoriske både nasjonalt og internasjonalt. Flytoget har med dette som bakgrunn satt i gang en prosess for å utvikle selskapets arbeid med bærekraft ytterligere.





Billettinntekter

Første halvår ga en svakere passasjerutvikling over Oslo Lufthavn enn forutsatt ved inngangen til året, det gjelder både forretningsreiser og ferie-/fritidsreiser.

For ferie og fritidsreiser tilskrives dette svekket kjøpekraft som følge av reallønnsnedgang, og større usikkerhet rundt egen økonomi med vedvarende høy inflasjon og stigende rente.

For forretningsreiser er det fortsatt betraktelig lavere nivåer sammenliknet med før koronapandemien. Dette tilskrives nye vaner, med utstrakt bruk av digitale møter.

Flytoget forventer at denne situasjonen vil vedvare også i andre halvår.

Driftskostnader

Flytoget opplever effekten av en svekket kronkurs på deler av kostnadsbasen tilknyttet togvedlikehold og IT-systemer.

Strømprisen og nettleie har utviklet seg gunstigere enn hva Flytoget la til grunn ved inngangen til året og estimatet for året er justert ned.

Forsinket mottak av resterende Type 78 togsett gir også en besparelse i form av utsatte avskrivningskostnader.

Resultatregnskap 2. kvartal 2023 (tall i 1000 NOK)

RESULTAT	Note	2.kv.23	2.kv.22	Per 2.kv.23	Per 2.kv.22	2022
Billettinntekter	1	261 689	245 880	484 650	373 501	845 394
Andre driftsinntekter	1	6 367	3 881	12 605	60 591	71 172
Sum driftsinntekter		268 056	249 761	497 256	434 092	916 566
Lønn og andre personalkostnader		67 138	56 563	142 431	130 138	296 431
Avskrivninger og nedskrivninger		34 076	31 237	64 833	62 959	124 322
Avskrivninger bruksrettighet IFRS 16		1 011	936	2 023	1 872	3 745
Andre driftskostnader	2	120 621	114 840	278 520	212 046	592 622
Sum driftskostnad		222 846	203 576	487 806	407 015	1 017 120
Driftsresultat		45 210	46 185	9 449	27 077	-100 554
Finansinntekter		4 918	408	7 485	1 817	6 403
Finanskostnader		-9 668	-4 205	-18 534	-6 322	-20 477
Resultat før skattekostnad		40 460	42 388	-1 600	22 572	-114 628
Skatt		-8 901	-9 325	352	-4 966	24 863
Periodens resultat		31 558	33 063	-1 248	17 606	-89 765

Resultatregnskap 2. kvartal 2023 (tall i 1000 NOK)

UTVIDET RESULTAT	Note	2.kv.23	2.kv.22	Per 2.kv.23	Per 2.kv.22	2022
Periodens resultat		31 558	33 063	-1 248	17 606	-89 765
resultatet						
Aktuariell gevinst og tap pensjoner		0	0	0	0	30 900
Skatt relatert til poster som ikke reverseres		0	0	0	0	-6 798
Poster som skal reverseres over resultatet						
Valutasikring		2 257	11 901	11 646	6 245	8 831
Skatt relatert til poster som kan reverseres		-464	-2 618	-2 529	-1 374	-1 943
Sum utvidet resultat		1 793	9 283	9 116	4 871	30 990
Periodens totalresultat		33 352	42 346	7 868	22 477	-58 775
Disponering (dekning) av årsresultatet						
Overført til annen egenkapital		33 352	42 346	7 868	22 477	-58 775
Sum disponering		33 352	42 346	7 868	22 477	-58 775

Balanse pr. 31.3.23 (tall i 1000 NOK)

	Note	30.6.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Utsatt skattefordel		77 418	79 567
Immaterielle eiendeler - tilbringertjeneste		70 968	78 710
Immaterielle eiendeler - software		12 093	16 149
Varige driftsmidler		801 166	811 386
Varige driftsmidler - bruksrettighet		18 425	19 011
Investeringsprosjekter under utførelse		528 073	432 742
Investeringer i aksjer		40	40
Pensjonsmidler		573	926
Sum anleggsmidler		1 508 757	1 438 532
Beholdning forbruksmateriell		33 943	34 195
Kundefordringer og andre fordringer		51 083	41 795
Kontanter og bankinnskudd		163 551	249 980
Sum omløpsmidler		248 577	325 971
SUM EIENDELER		1 757 334	1 764 502

	Note	30.6.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
Aksjekapital		400 000	400 000
Overkurs		292 468	292 468
Annen, opptjent egenkapital		57 630	62 519
Sum egenkapital		750 098	754 987
Leieforpliktelser langsiktig		14 616	15 471
Pensjonsforpliktelser		333 199	333 799
Andre avsetninger for forpliktelser		13 573	59 249
Gjeld til kredittinstitusjoner		280 000	210 000
Sum langsiktig gjeld		641 388	618 519
Leieforpliktelser kortsiktig		3 967	3 656
Leverandørgjeld		214 218	225 192
Skyldig offentlige avgifter		18 454	17 775
Annen kortsiktig gjeld	2	129 209	144 374
Sum kortsiktig gjeld		365 849	390 997
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 757 334	1 764 502

Kontantstrøm (tall i 1000 NOK)

	2.kv.23	2.kv.22	Per 2. kv. 23	Per 2.kv.22	2022
Årsresultat før skatt	40 460	42 388	-1 600	22 572	-114 628
Avskrivninger	35 086	32 173	66 856	64 831	128 067
Forskjell kostnadsført og inn-/utbetaling pensjon	-338	926	-247	3 836	-2 252
Endringer kortsiktige poster	-79 769	-4 093	-91 738	4 065	167 727
Netto agio/disagio	5 169	1 942	9 266	1 019	4 002
Betalte skatter	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	608	73 336	-17 463	96 323	182 916
Utbetaling ved kjøp av aksjer	0	0	0	0	0
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	0	-	0	0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-72 886	-8 440	-149 350	-16 913	-48 009
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-72 886	-8 440	-149 350	-16 913	-48 009
Betaling avdrag leieforspliktelse	-991	-913	-543	-1 046	-2 878
Nedbetaling av langsiktig gjeld	-40 000	-80 000	-40 000	-150 000	-210 000
Innbetaling ved opptak av langsiktig gjeld	10 000	0	110 000	40 000	60 000
Netto kontantstrøm til finansieringsaktiviteter	-30 991	-80 913	69 457	-111 046	-152 878
Endring i kontanter og bankinnskudd i perioden	-103 268	-16 017	-97 355	-31 636	-17 971
Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	255 159	222 993	238 443	245 466	245 466
Valutagevinst/tap på kontanter og bankinnskudd	2 795	14 423	13 598	7 569	10 948
Kontanter og bankinnskudd ved periodeslutt	154 686	221 399	154 686	221 399	238 443
Skattetrekkmidler	8 865	7 956	8 865	7 956	11 537
Kontanter og bankinnskudd inkl. skattetrekkmidler ved periodeslutt	163 551	229 355	163 551	229 355	249 980

Egenkapitalutvikling (tall i 1000 NOK)

2023	Aksjekapital	Overkurs	Sikringsreserve	Opptjent egenkapital	SUM
Egenkapital 1. januar	400 000	292 468	2 503	60 017	754 987
Årets resultat				-1 248	-1 248
Fra utvidet resultat				9 116	9 116
Utbetalt utbytte					-
Ført direkte mot sikringsreserve			-12 758		-12 758
Egenkapital 30. juni	400 000	292 468	-10 255	67 886	750 098

2022	Aksjekapital	Overkurs	Sikringsreserve	Opptjent egenkapital	SUM
Egenkapital 1. januar	400 000	292 468	-4 402	125 679	813 745
Årets resultat				-89 765	-89 765
Fra utvidet resultat			6 888	24 102	30 990
Utbetalt utbytte					
Ført direkte mot sikringsreserve			17		17
Egenkapital 31. desember	400 000	292 468	2 503	60 017	754 987

Rammeverk og regnskapsprinsipper

Selskapets regnskap er utarbeidet iht International Financial Reporting Standards (IFRS) og fortolkninger fra IFRS fortolkningskomite (IFRIC) som godkjent av EU.

Delårsregnskapet avlegges i henhold til IAS 34 Interim Financial Reporting. Delårsregnskapet må ses i sammenheng med selskapets sist avlagte årsregnskap som inneholder en fullstendig beskrivelse av selskapets regnskapsprinsipper.

Regnskapsprinsipper som er lagt til grunn for 2023 er konsistent med de regnskapsprinsipper som ble anvendt for årsregnskapet 2022.

Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Dette sammendraget av finansielle informasjon er ikke revidert.

Note 1 Driftsinntekter

Flytoget AS har kun ett driftssegment - tilbringertjeneste til Oslo lufthavn.

<i>tall i hele 1000</i>	1. halvår 2023	År 2022
Billettinntekter	484 650	845 394
Andre driftsinntekter	12 605	71 172
Sum	497 256	916 566

Andre driftsinntekter består hovedsakelig av inntekter ved utleie av reklameplass.

Note 2 Andre driftskostnader

<i>tall i hele 1000</i>	1. halvår 2023	År 2022
Drifts- og vedlikeholdskostnader	139 101	247 568
Kjøreveisavgift	58 363	239 293
Salg og markedsføring	29 286	45 666
Administrasjonskostnader	51 770	60 094
Driftskostnader totalt	278 520	592 622

Note 3 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter kvartalets slutt som ville hatt vesentlig effekt på det avlagte kvartalsregnskapet.

Skattepolicy

Flytoget skal ha en etisk, legal og forretningsmessig tilnærming til skatteområdet med utgangspunkt i at skatt betales der økonomisk verdi skapes. I områder hvor regelverket er uklart, skal selskapet vise åpenhet og forsiktighet. Selskapets skattepolicy er styrets ansvar.