

KVARTALSRAPPORT
3. kvartal 2023



Kvartalet kort oppsummert



Årets tredje KTI-måling viser 95,6 % fornøyde kunder



Redusert nettleiesats og strømpris ga lavere strømkostnader



Lav punktlighet og regularitet grunnet ekstremværet Hans og oversvømmelse verksted i Lodalen

Billettinntekter

Tredje kvartal viser billettinntekter på 241 MNOK. Sammenlignet med 2022 er billettinntektene 1 MNOK høyere. Målt i passasjerer har Flytoget en nedgang på 8,7 %, mens Oslo lufthavn har en vekst på 2,4 % i samme periode.


Driftskostnader


For kvartalet utgjør driftskostnadene for Flytoget 240 MNOK. Målt mot samme kvartal i fjor er kostnadene 136 MNOK lavere. I 3. kvartal 2022 ble det kostnadsført 149 MNOK i kjøreveisavgift fra 2016 til 2019. Sett bort fra denne øker kostnadene med 13 MNOK. Bakgrunnen for dette ligger i mottak av ett nytt flytogsett, høye avvikskostnader, lave vedlikeholdskostnader i 2022 pga. kompensasjon, samt den generelle kostnads- og lønnsveksten.


Resultat før skatt

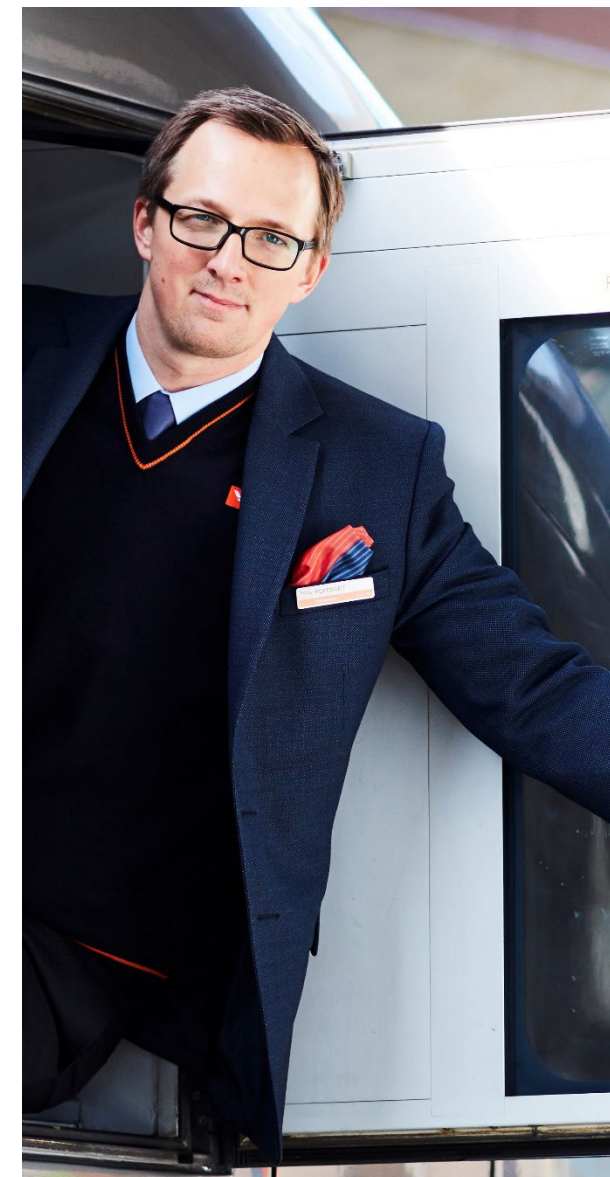
Resultat før skatt er 18 MNOK for kvartalet, 155 MNOK høyere enn 3. kvartal 2022 pga. den nevnte kjøreveisavgift. Sett bort fra dette er resultatet 5,5 MNOK høyere enn 3. kvartal 2022.

Nøkkeltall 3. kvartal 2023 (2022 tall i parentes)

	Antall passasjerer	Markedsandel	Snittpris
Marked	1 374 tusen	22,4 %	175,1
	(1 505 tusen)	(25,0 %)	(159,2)

	Togsettkm	Punktlighet	Regularitet
Drift	1 039 tusen	90,9 %	95,4 %
	(1 207 tusen)	(91,9%)	(98,1 %)

	EBITDA margin (eksl.Ø2)	Resultatmargin (eksl.Ø2)	Egenkapitalandel
Økonomi	20,9 %	5,3 %	42,8 %
	(20,3 %)	(4,0 %)	(42,5 %)



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 2023 for fjerde 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

Årets første tre kvartal ga en svakere passasjerutvikling over Oslo lufthavn enn forutsatt ved inngangen til året, det gjelder både forretningsreiser og ferie-/fritidsreiser.

For ferie- og fritidsreiser er det 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 reisevaner, med utstrakt bruk av digitale møter.

Flytoget forventer at denne situasjonen vil vedvare resten av året.

Driftskostnader

Flytoget opplever effekten av en svekket kronekurs 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 lavere kostnader enn antatt, i form av utsatte avskrivningskostnader.

Resultatregnskap 3. kvartal 2023 (tall i 1000 NOK)

RESULTAT	Note	3.kv.23	3.kv.22	Per 3.kv.23	Per 3.kv.22	2022
Billettinntekter	1	240 686	239 661	725 336	613 162	845 394
Andre driftsinntekter	1	8 540	5 330	21 145	65 922	71 172
Sum driftsinntekter		249 226	244 991	746 481	679 084	916 566
Lønn og andre personalkostnader		86 349	85 628	228 780	215 766	296 431
Avskrivninger og nedskrivninger		34 735	30 826	99 568	93 785	124 322
Avskrivninger bruksrettighet IFRS 16		1 011	936	3 034	2 809	3 745
Andre driftskostnader	2	117 455	257 863	395 975	469 909	592 622
Sum driftskostnad		239 550	375 253	727 357	782 269	1 017 120
Driftsresultat		9 675	-130 262	19 125	-103 185	-100 554
Finansinntekter		17 304	1 994	24 789	3 811	6 403
Finanskostnader		-9 006	-8 373	-27 540	-14 695	-20 477
Resultat før skattekostnad		17 973	-136 641	16 373	-114 069	-114 628
Skatt		-3 954	30 061	-3 602	25 095	24 863
Periodens resultat		14 019	-106 580	12 771	-88 974	-89 765

Resultatregnskap 3. kvartal 2023 (tall i 1000 NOK)

UTVIDET RESULTAT	Note	3.kv.23	3.kv.22	Per 3.kv.23	Per 3.kv.22	2022
Periodens resultat		14 019	-106 580	12 771	-88 974	-89 765
resultatet						
Aktuariell gevinst og tap pensjoner		0	28 599	0	28 599	30 900
Skatt relatert til poster som ikke reverseres		0	-6 292	0	-6 292	-6 798
Poster som skal reverseres over resultatet						
Valutasikring		-1 911	1 875	9 735	8 121	8 831
Skatt relatert til poster som kan reverseres		388	-413	-2 142	-1 787	-1 943
Sum utvidet resultat		-1 523	23 770	7 593	28 642	30 990
Periodens totalresultat		12 496	-82 810	20 365	-60 332	-58 775
Disponering (dekning) av årsresultatet						
Overført til annen egenkapital		12 496	-82 810	20 365	-60 332	-58 775
Sum disponering		12 496	-82 810	20 365	-60 332	-58 775

Balanse pr. 30.9.23 (tall i 1000 NOK)

	Note	30.9.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Utsatt skattefordel		73 852	79 567
Immaterielle eiendeler - tilbringertjeneste		67 097	78 710
Immaterielle eiendeler - software		11 467	16 149
Varige driftsmidler		777 411	811 386
Varige driftsmidler - bruksrettighet		17 413	19 011
Investeringsprosjekter under utførelse		588 303	432 742
Investeringer i aksjer		40	40
Pensjonsmidler		511	926
Sum anleggsmidler		1 536 095	1 438 532
Beholdning forbruksmateriell		34 078	34 195
Kundefordringer og andre fordringer		70 717	41 795
Kontanter og bankinnskudd		176 873	249 980
Sum omløpsmidler		281 668	325 971
SUM EIENDELER		1 817 763	1 764 502

	Note	30.9.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
Aksjekapital		400 000	400 000
Overkurs		292 468	292 468
Annen, opptjent egenkapital		68 225	62 519
Sum egenkapital		760 693	754 987
Leieforpliktelser langsiktig		13 622	15 471
Pensjonsforpliktelser		308 927	333 799
Andre avsetninger for forpliktelser		22 797	59 249
Gjeld til kredittinstitusjoner		300 000	210 000
Sum langsiktig gjeld		645 346	618 519
Leieforpliktelser kortsiktig		3 967	3 656
Leverandørgjeld		265 622	225 192
Skyldig offentlige avgifter		14 393	17 775
Annen kortsiktig gjeld	2	127 742	144 374
Sum kortsiktig gjeld		411 724	390 997
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 817 763	1 764 502

Kontantstrøm (tall i 1000 NOK)

	3.kv.23	3.kv.22	Per 3. kv. 23	Per 3.kv.22	2022
Årsresultat før skatt	17 973	-136 640	16 373	-114 069	-114 628
Avskrivninger	35 746	31 762	102 601	96 593	128 067
Forskjell kostnadsført og inn-/utbetaling pensjon	-24 210	-7 933	-24 457	-4 097	-2 252
Endringer kortsiktige poster	26 033	151 219	-65 705	155 284	167 727
Netto agio/disagio	-7 845	314	1 421	1 333	4 002
Betalte skatter	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	47 696	38 722	30 234	135 044	182 916
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-48 292	-12 445	-197 643	-29 359	-48 009
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-48 292	-12 445	-197 643	-29 359	-48 009
Betaling avdrag leieforpliktelse	-994	-915	-1 537	-1 961	-2 878
Nedbetaling av langsiktig gjeld	-30 000	-60 000	-70 000	-210 000	-210 000
Innbetaling ved opptak av langsiktig gjeld	50 000	20 000	160 000	60 000	60 000
Netto kontantstrøm til finansieringsaktiviteter	19 006	-40 915	88 463	-151 961	-152 878
Endring i kontanter og bankinnskudd i perioden	18 410	-14 638	-78 945	-46 275	-17 971
Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	154 686	221 399	238 443	245 466	245 466
Valutagevinst/tap på kontanter og bankinnskudd	-3 863	2 283	9 735	9 852	10 948
Kontanter og bankinnskudd ved periodeslutt	169 233	209 043	169 233	209 043	238 443
Skattetrekkmidler	7 641	6 653	7 641	6 653	11 537
Kontanter og bankinnskudd inkl. skattetrekkmidler ved periodeslutt	176 874	215 696	176 874	215 696	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				12 771	12 771
Fra utvidet resultat				7 593	7 593
Utbetalt utbytte					-
Ført direkte mot sikringsreserve			-14 659		-14 659
Egenkapital 30. september	400 000	292 468	-12 156	80 382	760 693

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>	Pr 30.9.2023	Hele 2022
Billettinntekter	725 336	845 394
Andre driftsinntekter	21 145	71 172
Sum	746 481	916 566

Andre driftsinntekter består hovedsakelig av inntekter ved utleie av reklameplass.

Note 2 Andre driftskostnader

<i>tall i hele 1000</i>	Pr 30.9.2023	Hele 2022
Drifts- og vedlikeholdskostnader	208 201	247 568
Kjøreveisavgift	86 793	239 293
Salg og markedsføring	40 737	45 666
Administrasjonskostnader	60 244	60 094
Driftskostnader totalt	395 975	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.