



Flytoget AS

Kvartalsrapport

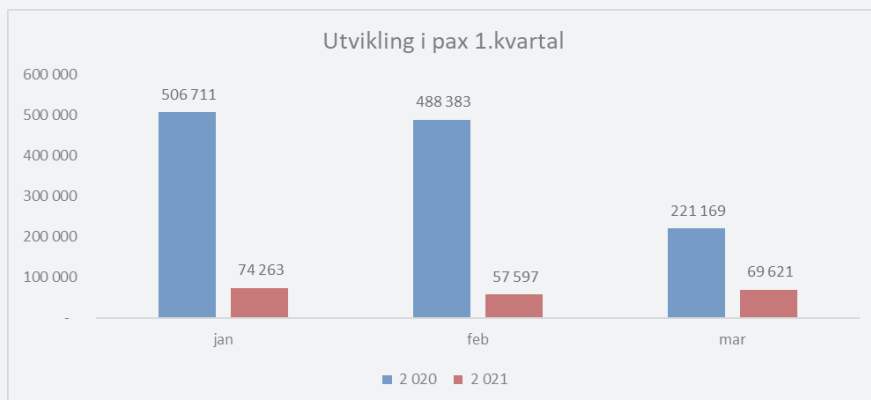
1. Kvartal 2021

Kort oppsummert

Flytogets omsetning og resultat bærer for kvartalet sterkt preg av koronapandemien og tiltakene som ble iverksatt for å begrense smitte fra myndighetenes side. Billettinntektene falt som følge av dette med 85 % i 1. kvartal sammenlignet med samme periode i fjor. For å begrense den negative økonomiske effekten har Flytoget fortsatt med å tilpasse seg transportbehovet etter en ny runde med strengere tiltak fra regjeringen. Flytoget har omdisponert en del av personalet til å ta over for andre innleide støttefunksjoner samt at det er avståtte for bonus for 2021.

Offentlig kjøp fra Jernbanedirektoratet har bidratt positivt til Flytogets resultat for kvartalet, men kompenserer ikke for hele inntektsbortfallet. Den generelle kompensasjonsordningen og offentlig kjøp fra Jernbanedirektoratet bidrar med henholdsvis 13,5 MNOK og 33 MNOK til resultatet.

Flytoget har solgt ett tog av type 71 til Norske tog, noe som bidrar positivt på inntektssiden.



Utsikter

Koronautbruddet har ført til et alvorlig tilbakeslag både i Norsk og internasjonal økonomi og nye bølger med økt smittespredning igjennom muterte virus som igjen medfører behov for strengere smittevern har bidratt til at pandemien drar ut i tid. Norges bank uttaler at aktiviteten har tatt seg opp siden i fjor, men gjeninnhentning bremses av økt smitte og strenge smittevernstiltak. Positivt er forventningen om at store deler av den voksne befolkningen i Norge blir vaksinert innen utgangen av sommeren.

Flytoget holder fast ved sitt syn på at en tilbakevending vil ta noe tid og at markedet etappevis vil vende tilbake når befolkningen er vaksinert og reiserestriksjoner kan oppheves. Det forventes at innenriksmarkedet først vender tilbake, deretter det europeiske og til sist de lange reisene til Asia og Amerika. På noe lengre sikt, er det usikkerhet omkring hvordan et år under pandemien vil påvirke adferd, som for eksempel en lavere behov for forretningsreiser når møter kan gjennomføres digitalt. Flytoget antar at det vil kunne ta 4-5 år å komme tilbake til 2019 nivået mht. antall flyreiser, men forventere samtidig å nå lønnsomhet lenge før dette.

Selskapet har fått positive signaler om avtale om offentlig kjøp for 1. tertial 2021 med en maksimalramme på 11 MNOK pr. måned.

201 tusen

(1216')▼
Antall passasjerer

25,4%

(29,8%)▼
Markedsandel

96,5%

(96,0%)▲
Punktlighet akkumulert

99,9%

(99,3%)▲
Regularitet akkumulert

Q1 2021
(Q1 2020)

Resultatoppstilling og finansielle nøkkeltall

| Resultat (MNOK) | Resultat for første kvartal | |
|------------------------|-----------------------------|-------|
| | 2021 | 2020 |
| Driftsinntekter | 95,5 | 181,5 |
| Driftskostnader | 162,6 | 190,5 |
| Driftsresultat (EBIT) | -67,0 | -9,0 |
| Netto Finansposter | -1,6 | 9,8 |
| Resultat før skatt | -68,6 | 0,79 |
| Resultat etter skatt | -53,5 | 0,6 |

For 1. kvartal har Flytogets et resultat før skatt på -68,6 MNOK. Dette er 69,5 MNOK dårligere enn samme kvartal i fjor. En viktig faktor til det store avviket kommer av de negative innvirkninger på inntektene som følge av COVID-19.

Nøkkeltall akkumulert pr. mars

-43,4%

(10,2%)

EBITDA-margin

-9,3%

(27,4%)

EK-avkastning etter skatt

12 mnd. rullerende

-56%

(0,4 %)

Resultatmargin

52,7%

(70,2%)

Egenkapitalandel

Balanse og investeringer

Balanse

| MNOK | Pr. des. 20 | Pr. mars 20 | Pr. mars 21 |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Sum anleggsmidler | 1 320 | 1 337 | 1 316 |
| Sum omløpsmidler | 376 | 301 | 518 |
| Sum eiendeler | 1 696 | 1 638 | 1 834 |
| Sum egenkapital | 1027 | 1150 | 963 |
| Sum gjeld | 669 | 488 | 871 |
| Sum egenkapital og gjeld | 1 696 | 1 638 | 1 834 |

Bærekraft

Kollektivtransport er en viktig bidragsyter for å møte verdens klimautfordringer og Flytoget er seg bevisst dette ansvaret og ønsker å bidra sterkt til at de nasjonale og globale klimamålene nås.

I tillegg til å jobbe for å få flere til å reise kollektivt til Oslo Lufthavn og bidra til at kollektivandelen øker, skal Flytoget sikre at passasjerene blir fraktet på en sikker, punktlig og ressurseffektiv måte.