

KVARTALSRAPPORT
1. kvartal 2022



Flytogets billettinntekter for kvartalet endte på 127,6 MNOK, 101,4 MNOK bedre enn samme kvartal i fjor.

Resultat før skatt viser -19,8 MNOK, noe som er 48,8 MNOK bedre enn første kvartal i fjor.

EBITDA for kvartalet endte på 13,5 MNOK (-41,5 MNOK), noe som tilsvarer en margin på 7,4 %.

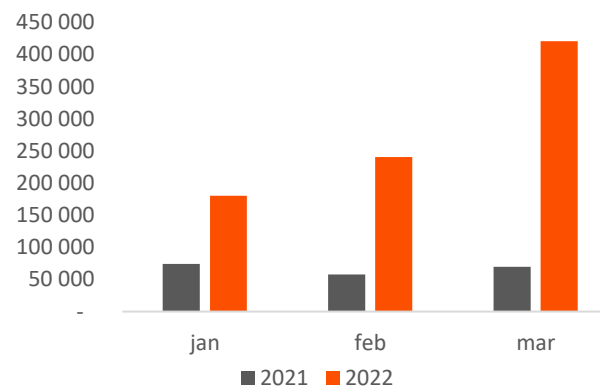
Omikron, og smittevernstiltakene relatert til dette, satte et stort preg på kvartalet, særlig i første del. Omikron var heller ikke en del av forutsetningene Flytoget la til grunn ved inngangen til året. Til dels kraftige restriksjoner begrenset reiseaktiviteten i samfunnet betraktelig. De aller fleste av disse tiltakene ble imidlertid opphevet 12.februar, og Flytoget har siden opplev en gradvis og relativt rask tilbakevending av reisende.

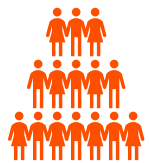
Som en følge av smittevernstiltakene som ble innført i desember 2021 relatert til Omikron, videreførte Jernbanedirektoratet ordningen med offentlig kjøp i første kvartal. Dette bidro med 54,6 MNOK i kvartalet, og var således et viktig bidrag til å begrense pandemieffekten på driftsinntektene.

Kvartalet har vært preget av ekstraordinært høye strømpriser. Flytogets strømkostnader ligger på et historisk høyt nivå, selv om det i årets 2 første måneder kun ble kjørt 3 tog i timen. Det forventes at de høye strømprisene vil vedvare gjennom året, og således kraftig påvirke Flytogets resultat for året.

Krigen i Ukraina er vurdert til å ikke ha betydelige kortsiktige implikasjoner på billettinntekter, men har indirekte påvirket blant annet strømpris. Det er vurdert at dette ikke medfører indikasjoner for nedskrivninger.

Antall passasjerer




Marked
Antall passasjerer
841 tusen

(201 tusen)

Markedsandel
28,0 %

(25,4 %)

Billettinntekter
127,6 MNOK

(26,2 MNOK)


Drift
Sykefravær
7,1 %

(8,2 %)

Togsettkilometer
1 117 651

(966 284)

Punktlighet
95,6 %

(96,3 %)


Økonomi
Resultat før skatt
-19,8 MNOK

(-68,6 MNOK)

Resultatmargin
-8,4 %

(-34,7 %)

Egenkapitalandel
44,7 %

(52,7 %)


Bærekraft
Jernbaneulykke
0

(0)

CO2 utslipp

 Rapporteres årlig
(se årsrapport)

Energiforbruk
12,1 MWt

(11,1 MWt)

I Flytoget ser vi bærekraft som en forutsetning for ansvarlig drift og verdiskaping for eier og samfunn. Flytoget ønsker 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 for 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 dem 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 Gardermoen. 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 alltid et bevisst forhold til hvordan bærekraft inngår i selskapets samfunnsoppdrag. Som et resultat av at vi er en synlig aktør som har jobbet systematisk over tid med temaer innenfor bærekraft, som inkludering og mangfold, scorer vi også høyt i undersøkelser som måler forbrukers 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 den best bærekraftige merkevaren innenfor transport. Men som de siste rapportene fra FNS klimapanel er helt tydelig på, så krever det en enorm innsats fra både selskaper og enkeltindivider dersom vi skal nå målene i Parisavtalen. Med tiden har derfor både eiere og interessenter signalisert nye krav og forventninger, samtidig som det regulatoriske bildet er i rask utvikling. Derfor har Flytoget satt i gang en prosess for å løfte selskapets arbeid med bærekraft ytterligere. Dette arbeidet ferdigstilles i løpet av 2022.



Trafikkutviklingen har siden starten av året vært klart positiv. Fra tidspunktet da samfunnet åpnet opp i midten av februar, har det vært en klar tilbakevending i trafikkvolumene. Den samme tendensen ser også tilbringertjenestene på Arlanda og Heathrow, selv om Flytoget vokser raskere som følge av en større innenlands andel av passasjerer.

Sammenlignet med 2019 var 58 % av de reisende tilbake på Oslo lufthavn i første kvartal. For Flytoget er det samme tallet 51 %.

Det knytter seg stor usikkerhet til hva den nye normalen vil bli, særlig med tanke på jobbreiser og nye vaner (digitale møter) som har etablert seg gjennom pandemien. Stigende råvarepriser medfører også dyrere flybilletter, i tillegg til at øvrig prisvekst kan påvirke reisende sin kjøpekraft negativt.

Regjeringen har varslet en utvidelse av avtalen om offentlig kjøp med Jernbanedirektoratet, men med forbehold om at tilleggsbevilgninger blir godkjent i revidert nasjonalbudsjett.

Konflikten i Ukraina, og EU sin påfølgende intensjon om å bli energiuavhengige av russisk olje og gass gir stor usikkerhet omkring strømkostnader. Flytoget forventer at de høye energiprisene fra første kvartal vil vedvare gjennom året.

På noe lengre sikt er det usikkerhet omkring hvordan tiden under pandemien vil påvirke adferd. Flytoget antar at det vil kunne ta 3-4 år å komme tilbake til 2019 nivået mht. antall flyreiser, men forventer samtidig å nå lønnsomhet langt tidligere.



RESULTAT	Note	1.kv.22	1.kv.21	2021
Billettinntekter	1	127 621	26 204	352 615
Andre driftsinntekter	1	56 710	69 346	214 840
Sum driftsinntekter		184 331	95 549	567 454
Lønn og andre personalkostnader		73 576	68 103	261 950
Avskrivninger og nedskrivninger		31 722	23 531	111 727
Avskrivninger bruksrettighet IFRS 16		936	1 966	7 129
Andre driftskostnader	2	97 206	68 977	339 315
Sum driftskostnad		203 439	162 577	720 122
Driftsresultat		-19 108	-67 028	-152 667
Finansinntekter		1 410	416	9 211
Finanskostnader		-2 118	-2 030	-14 455
Resultat før skattekostnad		-19 816	-68 642	-157 912
Skatt		4 360	15 101	34 537
Periodens resultat		-15 456	-53 541	-123 375

UTVIDET RESULTAT	Note	1.kv.22	1.kv.21	2021
Periodens resultat		-15 456	-53 541	-123 375
Poster som ikke skal reverseres over resultatet				
Aktuariell gevinst og tap pensjoner		0	0	-98 124
Skatt relatert til poster som ikke reverseres		0	0	21 587
Poster som skal reverseres over resultatet				
Valutasikring		-5 655	-13 872	-13 832
Skatt relatert til poster som kan reverseres		1 244	3 052	3 108
Sum utvidet resultat		-4 411	-10 820	-87 262
Periodens totalresultat		-19 868	-64 361	-210 636
Disponering (dekning) av årsresultatet				
Overført til annen egenkapital		-19 868	-64 361	-210 636
Sum disponering		-19 868	-64 361	-210 636

	Note	31.3.2022	31.3.2021	31.12.2021
EIENDELER				
Utsatt skattefordel		69 077	23 793	63 473
Immaterielle eiendeler - tilbringertjeneste		90 324	105 808	94 195
Immaterielle eiendeler - software		21 321	7 627	23 993
Varige driftsmidler		879 322	370 654	895 118
Varige driftsmidler - bruksrettighet		21 820	4 260	21 978
Investeringsprosjekter under utførelse		401 677	798 425	403 501
Investeringer i aksjer		40	40	40
Pensjonsmidler		10 046	20 113	13 527
Sum anleggsmidler		1 493 626	1 330 719	1 515 825
Beholdning forbruksmateriell		32 563	25 670	30 914
Kundefordringer og andre fordringer		19 672	73 019	19 617
Kontanter og bankinnskudd		229 115	419 668	256 085
Sum omløpsmidler		281 350	518 356	306 616
SUM EIENDELER		1 774 976	1 849 076	1 822 441

	Note	31.3.2022	31.3.2021	31.12.2021
EGENKAPITAL OG GJELD				
Aksjekapital		400 000	400 000	400 000
Overkurs		292 468	292 468	292 468
Annen, opptjent egenkapital		101 410	270 320	121 277
Sum egenkapital		793 878	962 788	813 745
Leieforpliktelser langsiktig		18 215	19 103	18 473
Pensjonsforpliktelser		378 980	287 962	379 552
Andre avsetninger for forpliktelser		27 589	2 127	2 368
Gjeld til kredittinstitusjoner		330 000	470 000	386 282
Sum langsiktig gjeld		754 785	779 192	786 675
Leieforpliktelser kortsiktig		3 656	7 906	3 531
Leverandørgjeld		69 826	17 903	104 052
Skyldig offentlige avgifter		14 992	7 938	13 344
Annen kortsiktig gjeld		137 839	73 348	101 093
Sum kortsiktig gjeld		226 313	107 096	222 020
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 774 976	1 849 076	1 822 441

Kontantstrømoppstilling

	1.kv.22	1.kv.21	2021
Årsresultat før skatt	-19 816	-68 642	-157 912
Gevinst ved salg av togsett	0	0	-21 677
Avskrivninger	32 658	25 497	118 856
Forskjell kostnadsført og inn-/utbetaling pensjon	2 909	5 821	5 873
Endringer kortsiktige poster	8 158	-17 437	91 332
Netto agio/disagio	-923	669	674
Betalte skatter	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	22 987	-54 092	37 146
Utbetaling ved kjøp av aksjer	0	-30	-30
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	0	0	45 000
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-8 474	-22 225	-211 104
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-8 474	-22 255	-166 134
Betaling avdrag leieforpliktelse	-133	-2 037	-7 345
Netto inn/utbetaling lån	-30 000	200 000	90 000
Netto kontantstrøm til finansieringsaktiviteter	-30 133	197 963	82 655
Endring i kontanter og bankinnskudd i perioden	-15 620	121 616	-46 333
Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	245 466	312 409	312 409
Valutagevinst/tap på kontanter og bankinnskudd	-6 854	-19 976	-20 610
Kontanter og bankinnskudd ved periodeslutt	222 993	414 049	245 466
Skattetrekksmidler	6 122	5 619	10 618
Kontanter og bankinnskudd ved periodeslutt	229 115	419 668	256 085

Egenkapitalutvikling

2022	Aksjekapital	Overkurs	Sikrings-reserve	Opptjent egenkapital	SUM
Egenkapital 1. januar	400 000	292 468	-4 402	125 679	813 746
Årets resultat				-15 456	-15 456
Fra utvidet resultat			-5 655	1 244	-4 411
Egenkapital 31. mars	400 000	292 468	-10 057	111 468	793 878
2021	Aksjekapital	Overkurs	Sikrings-reserve	Opptjent egenkapital	SUM
Egenkapital 1. januar	400 000	292 468	9 506	325 590	1 027 564
Årets resultat				-123 375	-123 375
Fra utvidet resultat			-10 725	-76 537	-87 262
Ført direkte mot sikringsreserve			-3 183		-3 183
Egenkapital 31. desember	400 000	292 468	-4 402	125 679	813 745

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 2022 er konsistent med de regnskapsprinsipper som ble anvendt for årsregnskapet 2021.

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. kv. 2022	År 2021
Billettinntekter	127 621	352 615
Inntekter ved utleie av reklameplass	1 470	5 538
Andre driftsinntekter*	55 240	209 302
Sum	184 331	567 454

* Herav støtteordninger på tilsammen 54 631 i 1. kvartal 2022 (185 183 i år 2021) knyttet til generelle og særskilte støtteordninger som pandemiltak fra myndighetene.

Flytoget AS har således en kunde, den norske stat, som utgjør mer enn 10% av driftsinntektene.

Note 2 Andre driftskostnader

<i>tall i hele 1000</i>	2022	2021
Drifts- og vedlikeholdskostnader	56 385	201 238
Kjøreveisavgift	23 838	66 045
Salg og markedsføring	7 992	21 307
Administrasjonskostnader	8 991	50 725
Driftskostnader totalt	97 206	339 315

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.