

KVARTALSRAPPORT
4. kvartal 2023



Kvartalet kort oppsummert



Flytogets 25 års jubileum
i oktober



Kapasitetsavgift
65,5 MNOK reduksjon som følge av
SJT sitt vedtak



Den svake punktligheten
fortsetter



Høyt langtidsfravær, dog svak
nedgang i desember

Driftsinntekter

Fjerde kvartal viser billettinntekter på 238 MNOK. Sammenlignet med 2022 er billettinntektene 6 MNOK høyere. Målt i passasjerer har Flytoget en nedgang på 5,8 %, mens Oslo Lufthavn har en vekst på 1,9 % i samme periode. Nedgangen må ses i lys av avviket på Drammen stasjon.


Driftskostnader


For kvartalet utgjør driftskostnadene 200 MNOK. Målt mot samme kvartal i fjor er kostnadene 35 MNOK lavere. I siste kvartal ble andre driftskostnader redusert med 65,5 MNOK som et resultat av SJT vedtak knyttet til kapasitetsavgifter fra 2017-2023.


Resultat før skatt

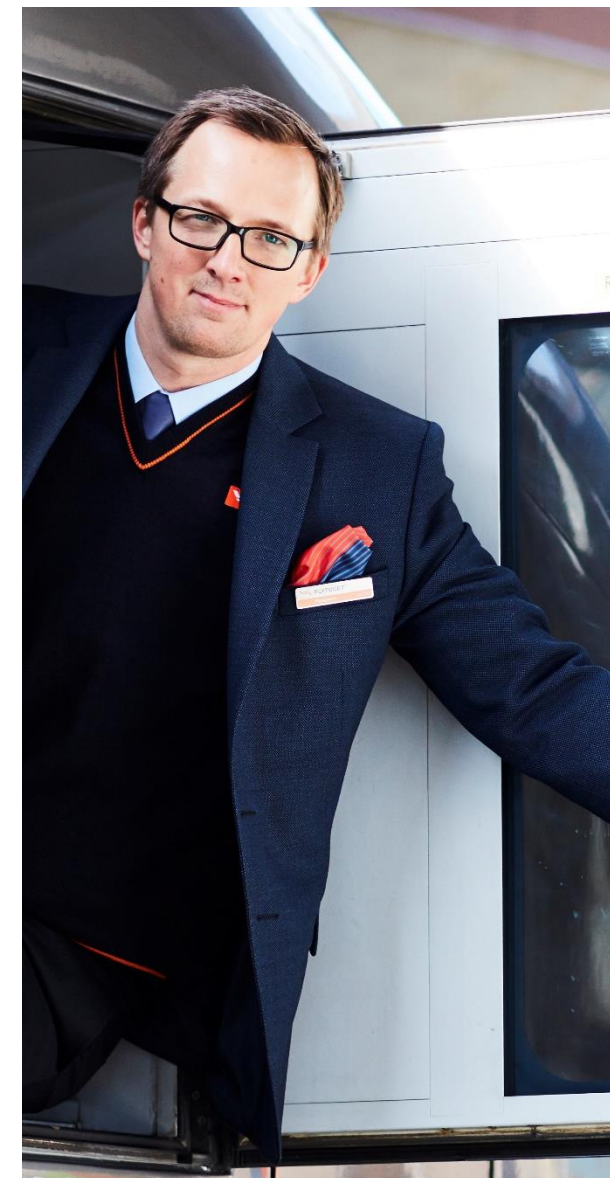
Resultat før skatt for kvartalet ble 48 MNOK. Dette er 48,5 MNOK bedre enn tilsvarende kvartal i fjor. Kjøreveisavgiften utgjør den største forskjellen. Sett bort fra denne, er driftsresultatet 17 MNOK svakere enn samme kvartal i fjor.

Nøkkeltall 4. kvartal 2023 (2022 tall i parentes)

	Antall passasjerer	Markedsandel	Snittpris
Marked	1 364 tusen	27,5 %	174,5
	(1 448 tusen)	(29,9 %)	(160,2)

	Togsettkm	Punktlighet	Regularitet
Drift	1 242 tusen	91,4 %	99,1 %
	(1 369 tusen)	(91,8%)	(98,5 %)

	EBITDA margin *	Resultatmargin *	Egenkapitalandel
Økonomi	17,9 %	3,2 %	43,6 %
	(20,6 %)	(4,4 %)	(42,8 %)



*justert for Ø2/Bane NOR/kapasitetsavgift

I Flytoget er bærekraft og ansvarlig drift forutsetninger for verdiskaping. 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. 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 CO2-utslipp. Ved å tilby en attraktiv tilbringertjeneste, ønsker Flytoget å medvirke til at flere reiser med kollektivtransport til og fra Oslo lufthavn. Siden 1998 har Flytoget hatt en sentral rolle og bidratt sterkt til den høye kollektiv-andelen til og fra Oslo lufthavn.

Flytoget har et bevisst forhold til hvordan bærekraft inngår i selskapets samfunnsoppdrag. Med Flytogets sterke merkevare og synlighet, kan vi bidra aktivt innen flere områder. Bortsett fra å tilby et attraktivt tilbud til og fra Oslo lufthavn, har vi en betydelig påvirkningskraft i våre leverandørkjeder. Vi ønsker å foreta bærekraftige innkjøp og er spesielt opptatt av å minske våre CO2-avtrykk i tillegg til å oppfylle åpenhetslovens føringer til anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter.

Flytoget 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.

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 ytterligere prosesser for å utvikle selskapets arbeid med bærekraft ytterligere.





Billettinntekter

Siste 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.

Driftskostnader

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

SJT har fattet vedtak om at Flytoget ikke skal belastes kapasitetsavgift fra Bane NOR for perioden 2017-2023, kostnadene er redusert med 65,5 MNOK i kvartalet.

Resultatregnskap 4. kvartal 2023 (tall i 1000 NOK)

RESULTAT	Note	4.kv.23	4.kv.22	2023	2022
Billettinntekter	1	237 875	232 232	963 017	845 394
Andre driftsinntekter	1	7 156	5 251	28 496	71 172
Sum driftsinntekter		245 032	237 483	991 513	916 566
Lønn og andre personalkostnader		99 448	80 665	328 228	296 431
Avskrivninger og nedskrivninger		33 961	30 538	133 529	124 322
Avskrivninger bruksrettighet IFRS 16		1 011	936	4 045	3 745
Andre driftskostnader	2	65 651	122 714	461 626	592 622
Sum driftskostnad		200 071	234 853	927 428	1 017 120
Driftsresultat		44 960	2 630	64 085	-100 554
Finansinntekter		14 718	2 592	39 507	6 403
Finanskostnader		-11 776	-5 782	-39 316	-20 477
Resultat før skattekostnad		47 903	-560	64 276	-114 628
Skatt		-10 099	-232	-13 701	24 863
Periodens resultat		37 803	-792	50 575	-89 765

Resultatregnskap 4. kvartal 2023 (tall i 1000 NOK)

UTVIDET RESULTAT	Note	4.kv.23	4.kv.22	2023	2022
Periodens resultat		37 803	-792	50 575	-89 765
resultatet					
Aktuariell gevinst og tap pensjoner		-22 562	2 301	-22 562	30 900
Skatt relatert til poster som ikke reverseres		4 964	-506	4 964	-6 798
Poster som skal reverseres over resultatet					
Valutasikring		106	710	9 841	8 831
Skatt relatert til poster som kan reverseres		-23	-156	-2 165	-1 943
Sum utvidet resultat		-17 516	2 349	-9 922	30 990
Periodens totalresultat		20 288	1 557	40 652	-58 775
Disponering (dekning) av årsresultatet					
Overført til annen egenkapital		20 288	1 557	40 652	-58 775
Sum disponering		20 288	1 557	40 652	-58 775

Balanse pr. 31.12.23 (tall i 1000 NOK)

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Utsatt skattefordel		68 693	79 567
Immaterielle eiendeler - tilbringertjeneste		63 226	78 710
Immaterielle eiendeler - software		10 101	16 149
Varige driftsmidler		1 191 113	811 386
Varige driftsmidler - bruksrettighet		16 402	19 011
Investeringsprosjekter under utførelse		142 458	432 742
Investeringer i aksjer		40	40
Pensjonsmidler		397	926
Sum anleggsmidler		1 492 429	1 438 532
Beholdning forbruksmateriell		34 616	34 195
Kundefordringer og andre fordringer		155 254	41 795
Kontanter og bankinnskudd		101 195	249 980
Sum omløpsmidler		291 065	325 971
SUM EIENDELER		1 783 494	1 764 502

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
Aksjekapital		400 000	400 000
Overkurs		292 468	292 468
Annen, opptjent egenkapital		85 401	62 519
Sum egenkapital		777 869	754 987
Leieforpliktelser langsiktig		12 627	15 471
Pensjonsforpliktelser		330 795	333 799
Andre avsetninger for forpliktelser		105 734	59 249
Gjeld til kredittinstitusjoner		295 000	210 000
Sum langsiktig gjeld		744 156	618 519
Leieforpliktelser kortsiktig		3 967	3 656
Leverandørgjeld		130 754	225 192
Skyldig offentlige avgifter		15 476	17 775
Annen kortsiktig gjeld	2	111 272	144 374
Sum kortsiktig gjeld		261 469	390 997
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 783 494	1 764 502

Kontantstrøm (tall i 1000 NOK)

	4.kv.23	4.kv.22	2023	2022
Årsresultat før skatt	47 903	-560	64 276	-114 628
Avskrivninger	34 973	31 474	137 574	128 067
Forskjell kostnadsført og inn-/utbetaling pensjon	-580	1 845	-25 036	-2 252
Endringer kortsiktige poster	-134 003	12 443	-199 708	167 727
Netto agio/disagio	1 040	2 669	2 461	4 002
Betalte skatter	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-50 667	47 871	-20 434	182 916
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-23 912	-18 650	-221 555	-48 009
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-23 912	-18 650	-221 555	-48 009
Betaling avdrag leieforpliktelse	-995	-917	-2 531	-2 878
Nedbetaling av langsiktig gjeld	-15 000	0	-85 000	-210 000
Innbetaling ved opptak av langsiktig gjeld	10 000	0	170 000	60 000
Netto kontantstrøm til finansieringsaktiviteter	-5 995	-917	82 469	-152 878
Endring i kontanter og bankinnskudd i perioden	-80 574	28 304	-159 519	-17 971
Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	169 233	209 043	238 443	245 466
Valutagevinst/tap på kontanter og bankinnskudd	106	1 096	9 841	10 948
Kontanter og bankinnskudd ved periodeslutt	88 765	238 443	88 765	238 443
Skattetreksmidler	12 431	11 537	12 431	11 537
Kontanter og bankinnskudd inkl. skattetreksmidler ved periodeslutt	101 196	249 980	101 196	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				50 575	50 575
Fra utvidet resultat			7 676	-17 598	-9 922
Ført direkte mot sikringsreserve			-17 770		-17 770
Egenkapital 31. desember	400 000	292 468	-7 591	92 994	777 869

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
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® Accounting Standards) 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>	2023	2022
Billettinntekter	963 017	845 394
Inntekter ved utleie av reklameplass	27 172	15 013
Offentlig støtte under pandemien	0	54 130
Andre driftsinntekter	1 324	2 029
Sum	991 513	916 566

Note 2 Andre driftskostnader

<i>tall i hele 1000</i>	2023	2022
Drifts- og vedlikeholdskostnader	281 498	247 568
Infrastrukturavgift	116 901	94 893
Infrastrukturavgift justering vedr tidligere år*	-65 500	144 400
Salg og markedsføring	52 035	45 666
Administrasjonskostnader	76 692	60 094
Driftskostnader totalt	461 626	592 622

*Kommentar til infrastrukturavgiften for 2022

Det ble i 2022 felt dom i Borgarting lagmannsrett i saken mellom Bane Nor og Statens Jernbanetilsyn (SJT) om fastsettelse av infrastrukturavgifter for Flytoget i perioden 2017 - 2019. Kravet fra Bane Nor ble kostnadsført med MNOK 144,4.

*Kommentar til infrastrukturavgiften for 2023

Statens jernbanetilsyn har fattet et vedtak om at Flytoget har betalt for mye kapasitetsavgift til Bane NOR. Beløpet på totalt 65,5 MNOK er tatt inn i regnskapet for 2023 som en kostnadsreduksjon.

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.