

Kvartalsrapport

2. kvartal 2024

2. kvartal kort oppsummert



Svært god kundetilfredshetsmåling på 98 % fornøyd



Stabilt passasjervolum på linje med 2. kvartal 2023



Svært krevende trafikkavvikling med lav punktlighet. Hovedutfordringen er feil på infrastrukturen.

Driftsinntekter

Billettinntekter for 2. kvartal ble på 273,3 MNOK som er 11,6 MNOK høyere enn samme periode i 2023. Målt i passasjerer har Flytoget en marginal nedgang på 0,3 % mot samme kvartal i 2023, mens passasjertrafikken over Oslo lufthavn hadde en vekst på 3,7 %.

Andre inntekter på 7,5 MNOK er noe over fjoråret (1,1 MNOK).





Driftskostnader

For kvartalet utgjør driftskostnadene 195,0 MNOK, som er 7,3 MNOK høyere enn samme kvartal i 2023.

Resultat før skatt

Resultat før skatt endte for kvartalet på 52,7 MNOK. Dette er 12,2 MNOK bedre enn andre kvartal i 2023.

Nøkkeltall 2. kvartal 2024 (2023 tall i parentes)

Marked 	Antall passasjerer 1 488 tusen (1 492 tusen)	Markedsandel 25,9 % (27,0 %)	KTI* 97 % (96 %)
Drift 	Togsett km 1 255 tusen (1 278 tusen)	Punktlighet 88,9 % (92,0%)	Regularitet 98,2 % (98,5 %)
Økonomi 	EBITDA margin 30,6 % (30,0 %)	Resultatmargin 14,6 % (11,8 %)	Egenkapitalandel 45,1 % (42,7 %)
Bærekraft 	Jernbaneulykke, alvorlig personskade/død 0 (0)	Energi pr. togsettkm 10,1 kWt (10,2)	Tilbakemating av energi 18,2 % (17,3 %)

* Kundetilfredshetsindeks



Bærekraft

Vårt kundeløfte, verdsett og det kontinuerlige arbeidet med å fjerne friksjon for kundene, er grunnmuren vi bygger for å skape en bærekraftig leveranse.

Flytoget jobber systematisk med bærekraft i hele verdikjeden. Et område der dette har vesentlig påvirkning, er gjennom innkjøpene vi gjør. Dette gjelder både for det samfunnsansvaret vi har som et statlig eid selskap, og de forpliktelsene vi har for miljøet, mennesker og å sikre ansvarlig virksomhetsstyring.

Flytoget ønsker å forebygge og begrense negativ påvirkning eller skade på mennesker, miljø og samfunn, og å hindre negativ påvirkning som følge av driften gjennom et verdikjedeperspektiv. Dette innebærer at vi både jobber med menneskerettigheter i egen virksomhet, gjennom vår verdikjede og gjennom våre forretningsforbindelser. For å avdekke, forstå og kartlegge negativ påvirkning gjennomføres risiko- og aktsomhetsvurderinger.

Klimarisiko er et stadig viktigere område for Flytoget å overvåke. Risikoen for eksempelvis solslyng, overvann og skinnelbrudd er økende, som et resultat av villere, våtere og varmere vær i raskere endring enn tidligere. Siste vinter så vi også at skinnelbrudd, som et resultat av mer ekstrem kulde og snøvær, er en større utfordring som preger vår punktlighet.

Flytoget har gjennomført en dobbel vesentlighetsanalyse i henhold til prinsippene i EUs vedtatte Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Gjennom analysen har vi sett på vår påvirkning, risikoer og muligheter. Resultatet av analysen er at Flytoget har identifisert vesentlige temaer det jobbes videre med. Det arbeides med å kvantifisere Flytogets ambisjoner og målbilde.

Konkrete tiltak som Flytoget arbeider med er å levetidsforlenge den eldste togflåten, redusere energiforbruket gjennom et igangsatt effektiviseringsprogram, samt å utnytte anskaffelsesregelverkets krav om å vektlegge klima- og miljøhensyn i alle relevante anskaffelser. Det overordnede og vesentligste målet for Flytoget er å få flest mulig til å velge tog fremfor bil.



Marked

Billettinntekter og reisende

Antall flyreisende over Oslo lufthavn økte med 3,7 % i andre kvartal sammenliknet med samme kvartal i fjor. Flytoget hadde en marginal reduksjon i antall reisende på 0,3 %. Denne nedgangen kan forklares med:

- Flytoget har færre forretningsreisende etter pandemien, noe som blant annet kan tilskrives nye reisevaner og mer bruk av digitale møter
- Ombygging av Drammen stasjon. Flytoget har satt opp busspendel mellom Drammen og Asker
- Konkurransen fra et subsidiert regiontogtilbud

Andre kvartal har vært preget av svak punktlighet knyttet til infrastrukturutfordringer og det er høyt prioritert å tilby kundene alternativ transport ved avvik. Gitt denne krevende driftssituasjonen scorer Flytoget allikevel svært høyt på kundetilfredshetsindeks i kvartalet (98 %).

Forbedring av tilbud til reisende

Flytoget jobber kontinuerlig med å forbedre kundetilbudet og selskapet har meldt til Jernbanetilsynet ønske om å forlenge tilbringertjenesten til Tønsberg fra august 2025.

I 2. kvartal ble nye, effektive og moderne billettautomater lansert.

Resultatregnskap 2. kvartal 2024 (tall i 1000 NOK)

RESULTAT	Note	2.kv.24	2.kv.23	Per 2.kv.24	Per 2.kv.23	2023
Billettinntekter	1	273 132	261 615	490 715	484 520	963 017
Andre driftsinntekter	1	7 633	6 441	14 719	12 735	28 496
Sum driftsinntekter		280 765	268 056	505 434	497 256	991 513
Lønn og andre personalkostnader		68 062	67 138	157 983	142 431	328 228
Avskrivninger og nedskrivninger		27 204	34 076	52 095	64 833	133 529
Avskrivninger bruksrettighet IFRS 16		1 057	1 011	2 114	2 023	4 045
Andre driftskostnader	2	126 902	120 621	239 146	278 520	461 626
Sum driftskostnad		223 225	222 846	451 338	487 806	927 428
Driftsresultat		57 540	45 210	54 096	9 449	64 085
Finansinntekter		7 286	4 918	10 687	7 485	39 507
Finanskostnader		-12 125	-9 668	-19 074	-18 534	-39 316
Resultat før skattekostnad		52 700	40 460	45 710	-1 600	64 276
Skatt		-11 594	-8 901	-10 056	352	-13 701
Periodens resultat		41 106	31 558	35 654	-1 248	50 575



UTVIDET RESULTAT	Note	2.kv.24	2.kv.23	Per 2.kv.24	Per 2.kv.23	2023
Periodens resultat		41 106	31 558	35 654	-1 248	50 575
resultatet						
Aktuariell gevinst og tap pensjoner		0	0	0	0	-22 562
Skatt relatert til poster som ikke reverseres		0	0	0	0	4 964
Poster som skal reverseres over resultatet						
Valutasikring		-286	2 257	1 031	11 646	9 841
Skatt relatert til poster som kan reverseres		63	-464	-227	-2 529	-2 165
Sum utvidet resultat		-223	1 793	804	9 116	-9 922
Periodens totalresultat		40 883	33 352	36 458	7 868	40 652
Disponering (dekning) av årsresultatet						
Overført til annen egenkapital		40 883	33 352	36 458	7 868	40 652
Sum disponering		40 883	33 352	36 458	7 868	40 652



Balanse pr. 30.6.24 (tall i 1000 NOK)

	Note	30.6.2024	31.12.2023
EIENDELER			
Utsatt skattefordel		58 410	68 693
Immaterielle eiendeler - tilbringertjeneste		55 484	63 226
Immaterielle eiendeler - software		10 329	10 101
Varige driftsmidler		1 342 930	1 191 113
Varige driftsmidler - bruksrettighet		14 960	16 402
Investeringsprosjekter under utførelse		37 364	142 458
Investeringer i aksjer		40	40
Pensjonsmidler		0	397
Sum anleggsmidler		1 519 517	1 492 429
Beholdning forbruksmaterieill		35 956	34 616
Kundefordringer og andre fordringer		145 413	155 254
Kontanter og bankinnskudd		105 391	101 195
Sum omløpsmidler		286 761	291 065
SUM EIENDELER		1 806 278	1 783 494

	Note	30.6.2024	31.12.2023
EGENKAPITAL OG GJELD			
Aksjekapital		400 000	400 000
Overkurs		292 468	292 468
Annen, opptjent egenkapital		121 859	85 401
Sum egenkapital		814 327	777 869
Leieforpliktelser langsiktig		11 021	12 627
Pensjonsforpliktelser		330 127	330 795
Andre avsetninger for forpliktelser		121 627	105 734
Gjeld til kredittinstitusjoner		280 000	295 000
Sum langsiktig gjeld		742 775	744 156
Leieforpliktelser kortsiktig		4 167	3 967
Leverandørgjeld		76 303	130 754
Skyldig offentlige avgifter		17 126	15 476
Annen kortsiktig gjeld	2	151 579	111 272
Sum kortsiktig gjeld		249 175	261 469
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 806 278	1 783 494

Kontantstrøm (tall i 1000 NOK)

	Noter	2.kv.24	2.kv.23	Per 2.kv.24	Per 2.kv.23	2023
Årsresultat før skatt		52 700	40 460	45 710	-1 600	64 276
Avskrivninger		28 262	35 086	54 209	66 856	137 574
Forskjell kostnadsført og inn-/utbetaling pensjon		768	-338	-272	-247	-25 036
Endringer kortsiktige poster		-1 280	-79 769	-5 338	-91 738	-199 708
Netto agio/disagio		-1 646	5 169	1 357	9 266	2 461
Betalte skatter		0	0	0		0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		78 804	608	95 666	-17 463	-20 434
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-42 750	-72 886	-72 444	-149 350	-221 555
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-42 750	-72 886	-72 444	-149 350	-221 555
Betaling avdrag leieforpliktelse		-1 041	-991	-1 407	-543	-2 531
Nedbetaling av langsiktig gjeld		-45 000	-40 000	-70 000	-40 000	-115 000
Innbetaling ved opptak av langsiktig gjeld		50 000	10 000	55 000	110 000	200 000
Netto kontantstrøm til finansieringsaktiviteter		3 959	-30 991	-16 407	69 457	82 469
Endring i kontanter og bankinnskudd i perioden		40 013	-103 268	6 816	-97 355	-159 519
Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse		56 884	255 159	88 765	238 443	238 443
Valutagevinst/tap på kontanter og bankinnskudd		-542	2 795	775	13 598	9 841
Kontanter og bankinnskudd ved periodeslutt		96 356	154 686	96 356	154 686	88 765
Skattetreksmidler		9 036	8 865	9 036	8 865	12 431
Kontanter og bankinnskudd inkl. skattetreksmidler ved periodeslutt		105 391	163 551	105 391	163 551	101 196

Egenkapitalutvikling (tall i 1000 NOK)

2024	Aksjekapital	Overkurs	Sikringsreserve	Opptjent egenkapital	SUM
Egenkapital 1. januar	400 000	292 468	-7 591	92 994	777 869
Årets resultat				35 654	35 654
Fra utvidet resultat			804		804
Utbetalt utbytte					-
Ført direkte mot sikringsreserve			-		-
Egenkapital 30. juni	400 000	292 468	-6 787	128 648	814 327

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

Noter

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 2024 er konsistent med de regnskapsprinsipper som ble anvendt for årsregnskapet 2023.

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>	Per Q2 2024	Per Q2 2023
Billettinntekter	490 715	484 520
Andre driftsinntekter	14 719	12 735
Sum	505 434	497 256

Andre driftsinntekter består hovedsakelig av inntekter ved utleie av reklameplass.

Note 2 Andre driftskostnader

<i>tall i hele 1000</i>	Per Q2 2024	Per Q2 2023
Drifts- og vedlikeholdskostnader	141 040	139 101
Infrastrukturavgift	41 455	58 363
Salg og markedsføring	29 716	29 286
Administrasjonskostnader	26 936	51 770
Driftskostnader totalt	239 146	278 520

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.

