

# Kvartalsrapport

3. kvartal 2024



KTI 97,5 % i september



Billettinntektene er 9,6 MNOK høyere enn 3. kvartal i fjor



Vedvarende høyt nivå på langtidssykefraværet



Flytoget taper fortsatt markedsandeler til Vy



Vedvarende lav punktlighet pga. feil på signalanlegg og bane.

## 3. Kvartal kort oppsummert

### Driftsinntekter

Billettinntektene for 3. kvartal ble 250,2 MNOK. Sammenlignet med 2023 er billettinntektene 9,6 MNOK høyere.

Andre inntekter på 10,3 MNOK, 1,7 MNOK høyere enn 2023. Flytoget Media står for 1,4 MNOK av økningen.

### Driftskostnader





Driftskostnadene endte på 206,6 MNOK, 2,6 MNOK høyere enn i fjor. Dette skyldes generell kostnadsøkning, motvirket av uværet Hans som medførte ekstra kostnader i Q3 2023 og lavere påslag i kjørevegsavgiften i år.

### Resultat før skatt

Resultat før skatt inkl. engangseffekter\* for kvartalet viser et overskudd på 16,7 MNOK, 1,5 MNOK lavere enn Q3 2023. Dette er hovedsakelig forårsaket av høyere rentekostnader i 2024, da disse ble aktivert på nye flytog til og med 1. kvartal 2024.

\* Engangseffekter gjelder tilbakeføring til JDIR vedr. kap. avgift, samt kostnader ifb. med eierskiftet

# Nøkkeltall 3. kvartal 2024 (2023 tall i parentes)

<b>Marked</b> 	<b>Antall passasjerer</b> <b>1 372 tusen</b> (1 376 tusen)	<b>Markedsandel</b> <b>21,2 %</b> (22,2 %)	<b>KTI*</b> <b>97 %</b> (96 %)
<b>Drift</b> 	<b>Togsett km</b> <b>1 108 tusen</b> (1 039 tusen)	<b>Punktlighet</b> <b>90,1 %</b> (90,5%)	<b>Regularitet</b> <b>98,7 %</b> (95,2 %)
<b>Økonomi</b> 	<b>EBITDA margin</b> <b>20,9 %</b> (18,3 %)	<b>Resultatmargin</b> <b>5,0 %</b> (5,7 %)	<b>Egenkapitalandel</b> <b>50,2 %</b> (42,8 %)
<b>Bærekraft</b> 	<b>Jernbaneulykke, alvorlig personskade/død</b> <b>0</b> (0)	<b>Energi pr. togsettkm</b> <b>10,0 kWt</b> (9,8)	<b>Tilbakemating av energi</b> <b>18,3 %</b> (17,9 %)

\* 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 skinnenebrudd er økende, som et resultat av villere, våtere og varmere vær i raskere endring enn tidligere. Siste vinter så vi også at skinnenebrudd, som et resultat av mer ekstrem kulde og snøvær, er en større utfordring som preger vår punktlighet.

Flytoget har tidligere gjennomført en dobbel vesentlighetsanalyse i henhold til prinsippene i EUs vedtatte bærekraftsdirektiv (CSRD). Denne er nå under revidering etter nye føringer i direktivet. Gjennom analysen vil vi på nytt se på vår påvirkning, risikoer og muligheter. Resultatet av analysen vil identifisere vesentlige temaer det skal jobbes videre med. Deretter skal vi kvantifisere Flytogets ambisjoner og målbilde.

Konkrete tiltak som Flytoget arbeider med å 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 3,3 % i tredje kvartal sammenliknet med samme kvartal i fjor. Flytoget hadde en marginal reduksjon i antall reisende på 0,3 %. Denne nedgangen kan forklares med:

- Færre forretningsreisende etter pandemien, et markedssegment hvor Flytoget står sterkt. Nedgangen kan blant annet 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 kundetilfredshet i kvartalet (98 % er fornøyd).

## 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.

# Resultatregnskap 3. kvartal 2024 (tall i 1000 NOK)

RESULTAT	Note	3.kv.24	3.kv.23	Per 3.kv.24	Per 3.kv.23	2023
Billettinntekter	1	249 249	240 622	740 953	725 142	963 017
Andre driftsinntekter	1	8 191	8 604	21 921	21 339	28 496
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>257 440</b>	<b>249 226</b>	<b>762 874</b>	<b>746 481</b>	<b>991 513</b>
Lønn og andre personalkostnader		91 732	86 349	249 715	228 780	328 228
Avskrivninger og nedskrivninger		28 335	34 735	80 430	99 568	133 529
Avskrivninger bruksrettighet IFRS 16		1 057	1 011	3 171	3 034	4 045
Andre driftskostnader	2	115 030	117 455	354 176	395 975	461 626
<b>Sum driftskostnad</b>		<b>236 155</b>	<b>239 550</b>	<b>687 493</b>	<b>727 357</b>	<b>927 428</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>21 285</b>	<b>9 675</b>	<b>75 382</b>	<b>19 125</b>	<b>64 085</b>
Finansinntekter		5 731	17 304	16 418	24 789	39 507
Finanskostnader		-14 091	-9 006	-33 164	-27 540	-39 316
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>12 926</b>	<b>17 973</b>	<b>58 636</b>	<b>16 373</b>	<b>64 276</b>
Skatt		-2 844	-3 954	-12 900	-3 602	-13 701
<b>Periodens resultat</b>		<b>10 082</b>	<b>14 019</b>	<b>45 736</b>	<b>12 771</b>	<b>50 575</b>



<b>UTVIDET RESULTAT</b>	<b>Note</b>	<b>3.kv.24</b>	<b>3.kv.23</b>	<b>Per 3.kv.24</b>	<b>Per 3.kv.23</b>	<b>2023</b>
Periodens resultat		10 082	14 019	45 736	12 771	50 575
<b>resultatet</b>						
Aktuariell gevinst og tap pensjoner		31 922	0	31 922	0	-22 562
Skatt relatert til poster som ikke reverseres		-7 023	0	-7 023	0	4 964
<b>Poster som skal reverseres over resultatet</b>						
Valutasikring		-3	-1 911	1 028	9 735	9 841
Skatt relatert til poster som kan reverseres		1	388	-226	-2 142	-2 165
<b>Sum utvidet resultat</b>		24 897	-1 523	25 701	7 593	-9 922
<b>Periodens totalresultat</b>		34 979	12 496	71 437	20 365	40 652
<b>Disponering (dekning) av årsresultatet</b>						
Overført til annen egenkapital		34 979	12 496	71 437	20 365	40 652
<b>Sum disponering</b>		34 979	12 496	71 437	20 365	40 652



# Balanse pr. 30.09.24 (tall i 1000 NOK)

	Note	30.9.2024	31.12.2023
<b>EIENDELER</b>			
Utsatt skattefordel		48 544	68 693
Immaterielle eiendeler - tilbringertjeneste		51 613	63 226
Immaterielle eiendeler - software		10 384	10 101
Varige driftsmidler		1 345 701	1 191 113
Varige driftsmidler - bruksrettighet		13 902	16 402
Investeringsprosjekter under utførelse		18 880	142 458
Investeringer i aksjer		40	40
Pensjonsmidler		0	397
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 489 065</b>	<b>1 492 429</b>
Beholdning forbruksmateriell		37 048	34 616
Kundefordringer og andre fordringer		143 014	155 254
Kontanter og bankinnskudd		72 448	101 195
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>252 510</b>	<b>291 065</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 741 575</b>	<b>1 783 494</b>

	Note	30.9.2024	31.12.2023
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
Aksjekapital		400 000	400 000
Overkurs		292 468	292 468
Annen, opptjent egenkapital		156 839	85 401
<b>Sum egenkapital</b>		<b>849 307</b>	<b>777 869</b>
Leieforpliktelser langsiktig		9 978	12 627
Pensjonsforpliktelser		283 330	330 795
Andre avsetninger for forpliktelser		124 706	105 734
Gjeld til kredittinstitusjoner		185 000	295 000
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>603 014</b>	<b>744 156</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		49 635	0
Leieforpliktelser kortsiktig		4 167	3 967
Leverandørgjeld		34 890	130 754
Skyldig offentlige avgifter		18 816	15 476
Annen kortsiktig gjeld	2	181 748	111 272
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>289 255</b>	<b>261 469</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 741 575</b>	<b>1 783 494</b>



# Kontantstrøm (tall i 1000 NOK)

	Noter	3.kv.24	3.kv.23	Per 3.kv.24	Per 3.kv.23	2023
Årsresultat før skatt		12 926	40 460	58 636	-1 600	64 276
Avskrivninger		29 392	35 086	83 601	66 856	137 574
Forskjell kostnadsført og inn-/utbetaling pensjon		-14 875	-338	-15 146	-247	-25 036
Endringer kortsiktige poster		-16 061	-79 769	-21 399	-91 738	-199 708
Netto agio/disagio		3 255	5 169	4 612	9 266	2 461
Betalte skatter		0	0	0		0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>14 638</b>	<b>608</b>	<b>110 304</b>	<b>-17 463</b>	<b>-20 434</b>
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-8 988	-72 886	-81 432	-149 350	-221 555
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-8 988</b>	<b>-72 886</b>	<b>-81 432</b>	<b>-149 350</b>	<b>-221 555</b>
Betaling avdrag leieforpliktelse		-1 043	-991	-2 450	-543	-2 531
Nedbetaling av langsiktig gjeld		-105 000	-40 000	-175 000	-40 000	-115 000
Innbetaling ved opptak av gjeld		59 635	10 000	114 635	110 000	200 000
<b>Netto kontantstrøm til finansieringsaktiviteter</b>		<b>-46 408</b>	<b>-30 991</b>	<b>-62 815</b>	<b>69 457</b>	<b>82 469</b>
<b>Endring i kontanter og bankinnskudd i perioden</b>		<b>-40 759</b>	<b>-103 268</b>	<b>-33 943</b>	<b>-97 355</b>	<b>-159 519</b>
Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse		96 356	255 159	88 765	238 443	238 443
Valutagevinst/tap på kontanter og bankinnskudd		1 037	2 795	1 812	13 598	9 841
<b>Kontanter og bankinnskudd ved periodeslutt</b>		<b>56 633</b>	<b>154 686</b>	<b>56 633</b>	<b>154 686</b>	<b>88 765</b>
Skattetrekkmidler		15 815	8 865	15 815	8 865	12 431
<b>Kontanter og bankinnskudd inkl. skattetrekkmidler ved periodeslutt</b>		<b>72 449</b>	<b>163 551</b>	<b>72 449</b>	<b>163 551</b>	<b>101 196</b>

# Egenkapitalutvikling (tall i 1000 NOK)

<b>2024</b>	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Sikringsreserve</b>	<b>Opptjent egenkapital</b>	<b>SUM</b>
Egenkapital 1. januar	400 000	292 468	-7 591	92 994	777 869
Årets resultat				45 736	45 736
Fra utvidet resultat			802	24 899	25 701
Utbetalt utbytte					-
Ført direkte mot sikringsreserve			-		-
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>400 000</b>	<b>292 468</b>	<b>-6 789</b>	<b>163 630</b>	<b>849 307</b>

<b>2023</b>	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Sikringsreserve</b>	<b>Opptjent egenkapital</b>	<b>SUM</b>
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
<b>Egenkapital 31. desember</b>	<b>400 000</b>	<b>292 468</b>	<b>-7 591</b>	<b>92 994</b>	<b>777 869</b>

# 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>	<b>Per Q3 2024</b>	<b>Per Q3 2023</b>
Billettinntekter	740 953	725 142
Andre driftsinntekter	21 921	21 339
Sum	762 874	746 481

Andre driftsinntekter består hovedsakelig av inntekter ved utleie av reklameplass.

## Note 2 Andre driftskostnader

<i>tall i hele 1000</i>	<b>Per Q3 2024</b>	<b>Per Q3 2023</b>
Drifts- og vedlikeholdskostnader	206 331	208 201
Infrastrukturavgift	63 614	86 793
Salg og markedsføring	45 011	40 737
Administrasjonskostnader	39 220	60 244
<b>Driftskostnader totalt</b>	<b>354 176</b>	<b>395 975</b>

## 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.

