

Kvartalsrapport

1. kvartal 2024

Kvartalet kort oppsummert

- ↑ Siste Type 78 togsett overtatt
- ↑ Ny flytogterminal på Oslo S åpnet
- ↑ Årets første KTI landet på 96,1 %
- ↓ Svakere passasjerutvikling enn forventet
- ↓ Trafikkmessig svært krevende vinter med svak punktlighet

Driftsinntekter

Billettinntekter første kvartal viser 217,5 MNOK som er 5,4 MNOK lavere enn samme periode i 2023. Målt i passasjerer har Flytoget en nedgang på 4,4 % mot samme kvartal i 2023, mens passasjertrafikken over Oslo lufthavn hadde en vekst på 4,3 %. Nedgangen må ses i lys av at ombyggingen av Drammen stasjon startet i april 2023 og at det kjøres buss-for-tog mellom Drammen og Asker.

Andre inntekter er på 7,2 MNOK for kvartalet ligger noe over fjorår (0,9 MNOK).




Driftskostnader

For kvartalet utgjør driftskostnadene 202,2 MNOK som er 3,1 MNOK høyere enn første kvartal 2023.

Resultat før skatt

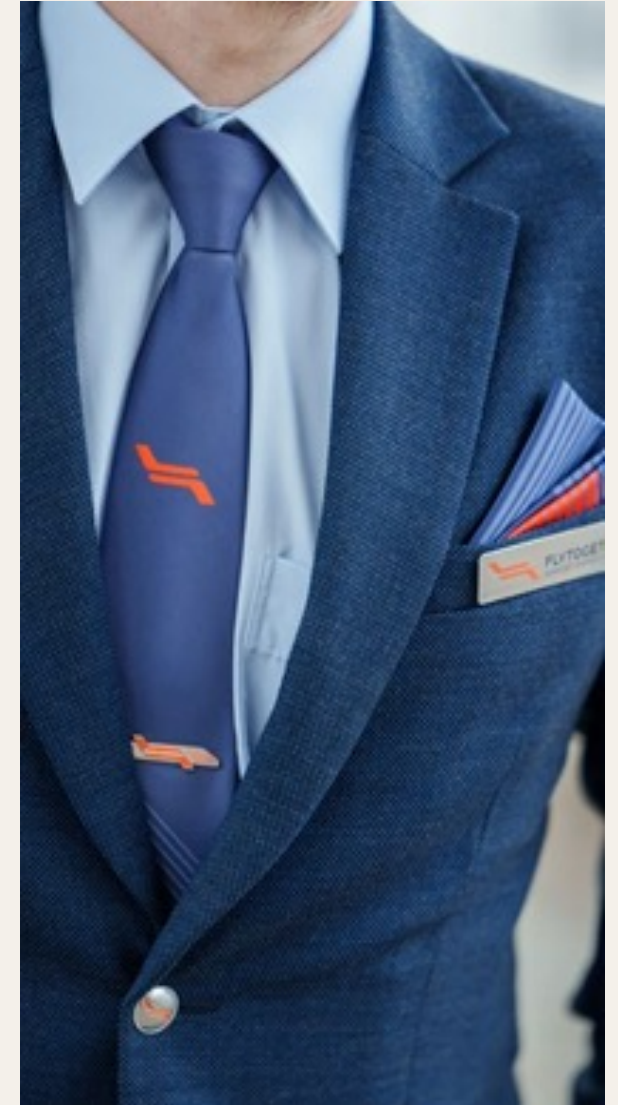
Resultat før skatt ble for kvartalet -7,0 MNOK. Dette er 0,9 MNOK (ekskl. kostnader knyttet til Østlandet 2) bedre enn første kvartal i 2023.

Nøkkeltall 1. kvartal 2024 (2023 tall i parentes)

Marked 	Antall passasjerer 1 201 tusen (1 316 tusen)	Markedsandel 25,7 % (28,3 %)	Snittpris 178,1 (169,2)
Drift 	Togsettkm** 1 167 tusen (1 390 tusen)	Punktlighet 88,2 % (91,9%)	Regularitet 97,4 % (98,9 %)
Økonomi 	EBITDA margin * 10,0 % (13,2 %)	Resultatmargin * -2,4 % (-2,7 %)	Egenkapitalandel 44,3 % (39,6 %)

*justert for Ø2/Bane NOR/kapasitetsavgift

**Drammen stasjon stengt for ombygging fra april 2023, tog snur i Asker



Bærekraft

Vårt kundeløfte, verdsett og det kontinuerlige arbeidet med å fjerne friksjon for kundene, er grunnmuren vi bygger på 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 skinnibrudd er økende, som et resultat av villere, våtere og varmere vær i raskere endring enn tidligere. Siste vinter så vi også at skinnibrudd 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 nylig 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.

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 reisende over Oslo lufthavn økte med 4,4 % i første kvartal sammenliknet med første kvartal i fjor. Flytoget hadde en reduksjon i antall reisende på 7,2 %. 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.
- Ombyggingen på Drammen stasjon startet i april 2023, slik at Flytoget kun kjører til Asker og har satt opp busspendel (med elektriske busser) Asker – Drammen. Dette har påvirket antall reisende til/fra Drammen negativt sammenliknet med første kvartal 2023.

Forbedring av tilbud til reisende

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

Første kvartal har vært preget av svak punktlighet knyttet til infrastrukturutfordringer og det er høy prioritet på å tilby kundene alternativ transport ved avvik.

Det siste av de 8 nye togsettene er mottatt og prosjektet går nå over i en ny fase med stabilisering og garantioppfølging.

I 2. kvartal lanseres nye, effektive og moderne billettautomater.

Resultatregnskap 1. kvartal 2024 (tall i 1000 NOK)

RESULTAT	Note	1.kv.24	1.kv.23	2023
Billettinntekter	1	217 458	222 905	963 017
Andre driftsinntekter	1	7 211	6 294	28 496
Sum driftsinntekter		224 669	229 200	991 513
Lønn og andre personalkostnader		89 921	75 293	328 228
Avskrivninger og nedskrivninger		24 890	30 757	133 529
Avskrivninger bruksrettighet IFRS 16		1 057	1 011	4 045
Andre driftskostnader	2	112 244	157 899	461 626
Sum driftskostnad		228 112	264 961	927 428
Driftsresultat		-3 443	-35 761	64 085
Finansinntekter		3 401	2 567	39 507
Finanskostnader		-6 948	-8 865	-39 316
Resultat før skattekostnad		-6 991	-42 059	64 276
Skatt		1 538	9 253	-13 701
Periodens resultat		-5 453	-32 806	50 575



UTVIDET RESULTAT	Note	1.kv.24	1.kv.23	2023
Periodens resultat		-5 453	-32 806	50 575
resultatet				
Aktuariell gevinst og tap pensjoner		0	0	-22 562
Skatt relatert til poster som ikke reverseres		0	0	4 964
Poster som skal reverseres over resultatet				
Valutasikring		1 317	9 388	9 841
Skatt relatert til poster som kan reverseres		-290	-2 065	-2 165
Sum utvidet resultat		1 027	7 323	-9 922
Periodens totalresultat		-4 425	-25 483	40 652
Disponering (dekning) av årsresultatet				
Overført til annen egenkapital		-4 425	-25 483	40 652
Sum disponering		-4 425	-25 483	40 652



Balanse pr. 31.3.24 (tall i 1000 NOK)

	Note	31.3.2024	31.12.2023
EIENDELER			
Utsatt skattefordel		69 941	68 693
Immaterielle eiendeler - tilbringertjeneste		59 355	63 226
Immaterielle eiendeler - software		10 173	10 101
Varige driftsmidler		1 345 284	1 191 113
Varige driftsmidler - bruksrettighet		16 017	16 402
Investeringsprosjekter under utførelse		5 237	142 458
Investeringer i aksjer		40	40
Pensjonsmidler		184	397
Sum anleggsmidler		1 506 231	1 492 429
Beholdning forbruksmaterieill		35 200	34 616
Kundefordringer og andre fordringer		139 438	155 254
Kontanter og bankinnskudd		66 518	101 195
Sum omløpsmidler		241 156	291 065
SUM EIENDELER		1 747 387	1 783 494

	Note	31.3.2024	31.12.2023
EGENKAPITAL OG GJELD			
Aksjekapital		400 000	400 000
Overkurs		292 468	292 468
Annen, opptjent egenkapital		80 976	85 401
Sum egenkapital		773 444	777 869
Leieforpliktelser langsiktig		12 061	12 627
Pensjonsforpliktelser		329 543	330 795
Andre avsetninger for forpliktelser		124 110	105 734
Gjeld til kredittinstitusjoner		275 000	295 000
Sum langsiktig gjeld		740 714	744 156
Leieforpliktelser kortsiktig		4 167	3 967
Leverandørgjeld		117 436	130 754
Skyldig offentlige avgifter		-19 220	15 476
Annen kortsiktig gjeld	2	130 846	111 272
Sum kortsiktig gjeld		233 229	261 469
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 747 387	1 783 494

Kontantstrøm (tall i 1000 NOK)

	1.kv.24	1.kv.23	2023
Årsresultat før skatt	-6 991	-42 059	64 276
Avskrivninger	25 947	31 769	137 574
Forskjell kostnadsført og inn-/utbetaling pensjon	-1 040	91	-25 036
Endringer kortsiktige poster	-4 058	-11 969	-199 708
Netto agio/disagio	3 003	4 097	2 461
Betalte skatter	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	16 862	-18 071	-20 434
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-29 694	-76 464	-221 555
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-29 694	-76 464	-221 555
Betaling avdrag leieforpliktelse	-366	448	-2 531
Nedbetaling av langsiktig gjeld	-25 000	0	-115 000
Innbetaling ved opptak av langsiktig gjeld	5 000	100 000	200 000
Netto kontantstrøm til finansieringsaktiviteter	-20 366	100 448	82 469
Endring i kontanter og bankinnskudd i perioden	-33 197	5 913	-159 519
Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	88 765	238 443	238 443
Valutagevinst/tap på kontanter og bankinnskudd	1 317	10 804	9 841
Kontanter og bankinnskudd ved periodeslutt	56 884	255 159	88 765
Skattetrekkmidler	9 634	8 437	12 431
Kontanter og bankinnskudd inkl. skattetrekkmidler ved periodeslutt	66 519	263 596	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				-5 453	-5 453
Fra utvidet resultat			1 027		1 027
Egenkapital 31. mars	400 000	292 468	-6 564	87 542	773 444

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® 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 2024 er konsisten 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>	Q1 2024	Q1 2023
Billettinntekter	217 458	222 905
Andre driftsinntekter	7 211	6 294
Sum	224 669	229 200

Andre driftsinntekter består hovedsakelig av inntekter ved utleie av reklameplass.

Note 2 Andre driftskostnader

<i>tall i hele 1000</i>	Q1 2024	Q1 2023
Drifts- og vedlikeholdskostnader	68 477	81 067
Infrastrukturavgift	19 780	29 558
Salg og markedsføring	9 911	10 562
Administrasjonskostnader	14 076	36 712
Driftskostnader totalt	112 244	157 899

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.

