

# Halvårsrapport

Perioden 1. januar – 30. juni 2013

**Indhold**

Regnskabsredegørelse.....	3
Anvendt regnskabspraksis.....	4
Ejerforhold i Naviair.....	4
Hoved- og nøgletal .....	5
Ledelsespåtegning .....	6
Resultatopgørelse.....	7
Balance .....	8
Egenkapitalopgørelse .....	9
Pengestrømsopgørelse.....	10

## Regnskabsredegørelse

### Regnskabsresultat

- Periodens resultat før skat udgjorde et overskud på 30,2 mio. kr. efter en regulering på 40,7 mio. kr. vedrørende over-/underdækning af afgifter. Periodens resultat efter skat udgjorde et overskud på 22,6 mio. kr.
- Naviairs ordinære driftsindtægter udgjorde 633,4 mio. kr. Nettoomsætningen udgjorde 497,0 mio. kr. og afspejler sammen med andre driftsindtægter på 165,1 mio. kr. Naviairs indtægter for første halvår 2013 fra de fire aktivitetsområder; en route Danmark, en route Grønland, lokal flyvekontrol samt øvrige aktivitetsområder, der omfatter teknisk drift og vedligehold samt salg af teknisk-operativ knowhow. Heraf udgjorde 163,2 mio. kr. ydelser leveret til NUAC HB.
- Andre eksterne omkostninger udgjorde 247,2 mio. kr. Heraf udgjorde 170,0 mio. kr. ydelser leveret af NUAC HB.
- Personaleomkostninger udgjorde 281,0 mio. kr. Der var beskæftiget 660,8 årsværk ved periodens udgang mod 684,0 ved årets begyndelse.
- Periodens af- og nedskrivninger udgjorde 51,1 mio. kr.
- Naviair er fuld skattepligtig i henhold til selskabsbeskatningen. Skat af periodens resultat udgjorde 7,5 mio. kr., som er overført til udskudt skat.

### Pengestrømme

- De likvide beholdninger er faldet med 53,9 mio. kr. i perioden.
  - Pengestrøm fra driftsaktivitet har medført en stigning i likviditeten på 85,4 mio. kr.
  - Pengestrøm fra investeringsaktivitet har medført et fald i likviditeten på 39,3 mio. kr.
  - Pengestrøm fra finansieringsaktivitet har medført et fald i likviditeten på 100,0 mio. kr.

### Forventninger til 2013

Forventningerne til 2013 er fortsat præget af mindre trafik, end det der ligger til grund for den godkendte præstationsplan for første referenceperiode (2012- 2014).

Efter en negativ udvikling i trafiktallene i begyndelsen af året har vi siden april noteret en vækst i trafikken i forhold til 2012, som bekræfter Eurocontrols seneste prognose. Under forudsætning af at denne trafikprognose holder, forventer vi, at vi for året som helhed opnår et indtægtsniveau svarende til forventningerne ved årets begyndelse.

Med et trafikniveau der ligger 6,6 procent under præstationsordningens forventninger, vil vi fastholde de seneste års fokus på stram ressource- og omkostningsstyring.

På basis af ovennævnte vurderinger forventer vi, som hidtil udmeldt, at den akkumulerede underdækning pr. 31. december 2011 på 224,8 mio. kr. vil være fuldt udlignet ved udgangen af 2014. Vi forventer samtidig, at dette sker inden for rammen af den en route-afgift, som er udmeldt i præstationsordningen.

### Væsentlige beslutninger og begivenheder efter balancedagen

Der er ikke truffet væsentlige beslutninger eller indtruffet væsentlige begivenheder efter balancedagen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Halvårsrapporten for den selvstændige offentlige virksomhed Naviair for perioden 1. januar til 30. juni 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse D.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til regnskabsaflæggelsen for 2012.

Halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2013 er aflagt i DKK 1.000.

## **Ejerforhold i Naviair**

Naviair er en selvstændig offentlig virksomhed ejet af den danske stat ved Transportministeriet.

### Hoved- og nøgletal

	30. juni 2013	30. juni 2012	31. december 2012	31. december 2011	31. december 2010
	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	497,0	472,0	958,7	937,6	917,2
Resultat før finansielle poster	54,0	49,7	101,5	88,7	70,9
Resultat af finansielle poster	-23,9	-20,2	-44,5	-34,5	-43,3
Periodens resultat	22,6	22,1	42,7	38,2	23,0
<b>Balance</b>					
Anlægsaktiver	1.180,5	1.188,1	1.192,3	1.193,9	1.178,0
Omsætningsaktiver	486,9	460,4	531,7	490,6	547,9
Balancesum	1.667,4	1.648,5	1.724,0	1.684,5	1.726,0
Rentebærende gæld	560,7	660,7	636,6	686,6	795,3
- heraf ansvarlig lånekapital	560,7	560,7	536,6	536,6	545,3
Egenkapital	814,8	771,6	792,2	749,5	711,3
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	85,4	98,6	215,7	131,5	746,5
- investeringsaktivitet	-39,3	-39,8	-99,1	-93,5	-119,3
- finansieringsaktivitet	-100,0	-50,0	-50,0	-50,0	-589,0
Periodens forskydning i likvider	-53,9	8,7	70,6	-12,0	38,3
Likvider ved periodens udgang	43,4	35,4	97,3	26,7	38,8
<b>Gennemsnitligt antal medarbejdere</b>	665	706	688	706	710
<b>Nøgletal i %</b>					
Overskudsgrad	10,9	10,5	10,6	9,5	7,7
Afkastningsgrad	3,2	3,0	5,9	5,3	4,1
Soliditetsgrad ekskl. ansvarlig lånekapital	48,9	46,8	46,0	44,5	41,2
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	82,5	80,8	77,1	76,4	72,8
Forrentning af egenkapital	2,8	2,9	5,5	5,2	3,3

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning.

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2013 for Naviair.

Halvårsrapporten, der ikke er revideret af selskabets revisorer, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven (regnskabsklasse D) samt de danske regnskabsvejledninger.

Det er vores opfattelse, at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig, og at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat, pengestrømme samt forventninger til den resterende del af året.

Den 29. august 2013

### I direktionen



Morten Dambæk  
Administrerende direktør



Hanne Lund  
Økonomidirektør

### I bestyrelsen



Anne Birgitte Lundhøft  
Formand



Michael Fleischer  
Næstformand



Karsten Baagø \*)



Birthe Høegh Rask



Helge Mortensen



Johan Ohrt \*)



Susanne Plougheld Lorenzen \*)



Kurt Thyregod

\*) Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer

### Resultatopgørelse

	1. januar - 30. juni 2013	1. januar - 30. juni 2012	1. januar - 31. december 2012
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Nettoomsætning	497.045	472.034	958.719
Regulering af over-/underdækning afgifter	-40.734	-12.076	-42.081
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	11.981	11.243	20.465
Andre driftsindtægter	165.126	31.337	202.413
<b>Ordinære driftsindtægter i alt</b>	<b>633.418</b>	<b>502.538</b>	<b>1.139.516</b>
Andre eksterne omkostninger	-247.219	-120.214	-370.230
Personaleomkostninger	-281.046	-280.632	-562.983
Af- og nedskrivninger	-51.122	-51.950	-104.762
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>54.031</b>	<b>49.742</b>	<b>101.541</b>
Finansielle indtægter	577	682	605
Finansielle omkostninger	-24.456	-20.925	-45.135
<b>Resultat før skat</b>	<b>30.152</b>	<b>29.499</b>	<b>57.011</b>
Skat af årets resultat	-7.538	-7.375	-14.304
<b>Årets resultat</b>	<b>22.614</b>	<b>22.124</b>	<b>42.707</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat	22.614	22.124	42.707
	<b>22.614</b>	<b>22.124</b>	<b>42.707</b>

### Balance

	30. juni 2013	30. juni 2012	31. december 2012
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Software	5.979	6.056	6.433
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	441	1.160	511
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6.420</b>	<b>7.216</b>	<b>6.944</b>
Grunde og bygninger	268.285	258.994	266.385
Produktionsanlæg og maskiner	847.285	851.313	839.064
Inventar og IT-udstyr	6.942	10.226	8.955
Transportmateriel	1.897	1.439	1.466
Materielle anlægsaktiver under udførelse	49.576	58.861	69.424
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>1.173.985</b>	<b>1.180.833</b>	<b>1.185.294</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	79	79	79
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>79</b>	<b>79</b>	<b>79</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>1.180.484</b>	<b>1.188.128</b>	<b>1.192.317</b>
Underdækning afgifter	141.821	210.372	182.579
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	220.983	161.229	147.247
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	29.901	384	58.794
Andre tilgodehavender	7.084	8.689	10.126
Periodeafgrænsningsposter	43.741	44.240	35.667
<b>Tilgodehavender</b>	<b>443.530</b>	<b>424.914</b>	<b>434.413</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>43.396</b>	<b>35.438</b>	<b>97.313</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>486.926</b>	<b>460.352</b>	<b>531.726</b>
<b>Aktiver</b>	<b>1.667.410</b>	<b>1.648.480</b>	<b>1.724.043</b>



	30. juni 2013	30. juni 2012	31. december 2012
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Ansvarlig kapital	600.000	600.000	600.000
Overført resultat	214.819	171.622	192.205
<b>Egenkapital</b>	<b>814.819</b>	<b>771.622</b>	<b>792.205</b>
Udskudt skat	42.403	27.936	34.865
Overdækning afgifter	18.028	15.840	18.052
<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>60.431</b>	<b>43.776</b>	<b>52.917</b>
Ansvarlig lånekapital	560.747	560.747	536.600
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>560.747</b>	<b>560.747</b>	<b>536.600</b>
Kreditinstitutter	0	100.000	100.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	51.103	27.444	70.120
Gæld til associerede virksomheder	29.093	1.845	26.988
Anden gæld	129.378	122.007	135.534
Periodeafgrænsningsposter	21.839	21.039	9.679 <sup>1</sup>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>231.413</b>	<b>272.335</b>	<b>342.321</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>	<b>792.160</b>	<b>833.082</b>	<b>878.921</b>
<b>Passiver</b>	<b>1.667.410</b>	<b>1.648.480</b>	<b>1.724.043</b>

### Egenkapitalopgørelse

	Ansvarlig kapital	Overført resultat	I alt
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Egenkapital 1. januar 2013	600.000	192.205	792.205
Årets resultat	0	22.614	22.614
<b>Egenkapital 30. juni 2013</b>	<b>600.000</b>	<b>214.819</b>	<b>814.819</b>

Der er ikke sket ændringer til den ansvarlige kapital siden 1. januar 2010.

### Pengestrømsopgørelse

	1. januar - 30. juni 2013	1. januar - 30. juni 2012	1. januar - 31. december 2012
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1000
Årets resultat	22.614	22.124	42.707
Reguleringer	75.001	79.568	163.596
Ændring i driftskapital	11.636	-687	62.012
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>109.251</b>	<b>101.005</b>	<b>268.315</b>
Renteindbetalinger og lignende	577	682	605
Renteudbetalinger og lignende	-24.456	-3.131	-53.264
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>85.372</b>	<b>98.556</b>	<b>215.656</b>
Betalt selskabsskat	0	0	0
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>85.372</b>	<b>98.556</b>	<b>215.656</b>
Køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-39.289	-39.832	-95.057
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-39.289</b>	<b>-39.832</b>	<b>-95.057</b>
Indfrielse af gæld til kreditinstitutter	-100.000	-50.000	-50.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-100.000</b>	<b>-50.000</b>	<b>-50.000</b>
<b>Periodens pengestrøm</b>	<b>-53.917</b>	<b>8.724</b>	<b>70.599</b>
Likvider primo	97.313	26.714	26.714
<b>Likvider ultimo</b>	<b>43.396</b>	<b>35.438</b>	<b>97.313</b>