

Halvårsrapport

Perioden 1. januar – 30. juni 2012

Indhold

Regnskabsredegørelse	3
Anvendt regnskabspraksis	3
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 29,5 mio. kr. efter en regulering på 12,1 mio. kr. vedrørende over-/underdækning af afgifter. Periodens resultat efter skat udgjorde et overskud på 22,1 mio. kr.
- Naviairs ordinære driftsindtægter udgjorde 502,5 mio. kr. Nettoomsætningen udgjorde 472,0 mio. kr. og afspejler sammen med andre driftsindtægter på 31,3 mio. kr. Naviairs indtægter for første halvår 2012 fra de fire aktivitetsområder; En route – Danmark, En route Grønland, Lokal flyvekontrol og Ydelser.
- Andre eksterne omkostninger udgjorde 120,2 mio. kr.
- Personaleomkostninger udgjorde 280,6 mio. kr. Der var beskæftiget 685,4 årsværk ved periodens udgang mod 704,3 ved årets begyndelse.
- Periodens af- og nedskrivninger udgjorde 52,0 mio. kr.
- Naviair er fuld skattepligtig i henhold til selskabsbeskatningen. Skat af periodens resultat udgjorde 7,4 mio. kr., som er overført til udskudt skat.

Pengestrømme

- De likvide beholdninger er steget med 8,7 mio. kr. i perioden.
 - Pengestrøm fra driftsaktivitet har medført en stigning i likviditeten på 98,6 mio. kr.
 - Pengestrøm fra investeringsaktivitet har medført et fald i likviditeten på 39,8 mio. kr.
 - Pengestrøm fra finansieringsaktivitet har medført et fald i likviditeten på 50,0 mio. kr.

Forventninger til 2012

- Forventningerne til 2012 bærer fortsat præg af lavere trafik. På baggrund af EUROCONTROL's trafikprognoser, herunder seneste trafikprognose fra maj 2012, forventes en indtægtsnedgang i størrelsesordenen 50 mio. kr. i forhold til det budgetterede. Dette er i overensstemmelse med forventningen i Årsrapport 2011. Faldet i indtægter sker primært som følge af et fald i indtægterne fra en route.

Samtidig forventes drifts- og lønomkostninger samt afskrivninger at kunne reduceres for 2012, hvilket betyder at årets resultat før skat og regulering af over/underdækning forventes at blive på niveau med 2011.

På basis af ovennævnte vurderinger forventer vi fortsat, at tidligere års akkumulerede underdækning, i alt 224 mio. kr. pr. 31. december 2011, vil være fuldt udlignet ved udgangen af 2014. Det forventes samtidig at dette kan ske inden for rammen af Naviairs udmeldte en route afgift.

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 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse D.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til regnskabsaflæggelsen for 2011.

Halvårsrapporten for 2012 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

	<u>30. juni 2012</u>	<u>30. juni 2011</u>	<u>31. december 2011</u>	<u>31. december 2010</u>	<u>Åbningsbalance 1. januar 2010</u>
	DKK 1000	DKK 1000	DKK 1000	DKK 1000	DKK 1000
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	472.034	462.192	937.616	917.246	-
Resultat af ordinær primær drift	18.405	17.446	24.367	63.341	-
Resultat før finansielle poster	49.742	46.239	88.693	70.863	-
Resultat af finansielle poster	-20.243	-17.873	-34.534	-43.266	-
Periodens resultat	22.124	18.940	38.229	22.966	-
Balance					
Anlægsaktiver	1.188.129	1.176.790	1.193.863	1.178.038	1.149.112
Omsætningsaktiver	460.351	493.339	490.563	547.924	1.027.293
Balancesum	1.648.480	1.670.129	1.684.456	1.725.962	2.176.405
Rentebærende gæld	660.747	739.430	686.600	795.320	1.334.290
- heraf ansvarlig lånekapital	560.747	569.579	536.600	545.320	536.600
Egenkapital	771.622	730.209	749.498	711.269	688.303
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	98.556	47.454	131.457	746.548	-
- investeringsaktivitet	-39.832	-35.936	-93.501	-119.317	-
- finansieringsaktivitet	-50.000	-50.000	-50.000	-588.971	-
Periodens forskydning i likvider	8.724	-38.483	-12.044	38.260	-
Likvider ved periodens udgang	35.438	275	26.714	38.758	-
Gennemsnitligt antal medarbejdere	691	706	706	710	
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	10,5	10,0	9,5	7,7	-
Afkastningsgrad	3,0	2,8	5,3	4,1	-
Soliditetsgrad ekskl. ansvarlig lånekapital	46,8	43,7	44,5	41,2	31,6
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	80,8	77,8	76,4	72,8	56,3
Forrentning af egenkapital	2,9	2,6	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 2012 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 24. august 2012

I direktionen


Morten Dambæk
Administrerende direktør


Hanne Lund
Økonomidirektør

I bestyrelsen


Anne Birgitte Lundholt
Formand


Michael Fleischer
Næstformand


Charlotte Antonsen


Karsten Baagø *


Søren Beck *


Birthe Høegh Rask


Helge Mortensen


Johan Ohrt *


Kurt Thyregod

*) Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer

Resultatopgørelse

	1. januar - 30. juni 2012	1. januar - 30. juni 2011	1. januar - 31. december 2011
	DKK 1000	DKK 1000	DKK 1000
Nettoomsætning	472.034	462.192	937.616
Regulering af over-/underdækning afgifter	-12.076	-15.231	-37.753
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	11.243	10.294	20.291
Andre driftsindtægter	31.337	28.793	64.326
Ordinære driftsindtægter i alt	502.538	486.049	984.480
Andre eksterne omkostninger	-120.214	-108.765	-241.126
Personaleomkostninger	-280.632	-284.437	-556.398
Af- og nedskrivninger	-51.950	-46.608	-98.263
Resultat før finansielle poster	49.742	46.239	88.693
Finansielle indtægter	682	885	2.187
Finansielle omkostninger	-20.925	-18.758	-36.721
Resultat før skat	29.499	28.366	54.159
Skat af årets resultat	-7.375	-9.425	-15.930
Årets resultat	22.124	18.940	38.229

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	22.124	18.940	38.229
	22.124	18.940	38.229

Balance

	30. juni 2012	30. juni 2011	31. december 2011
	DKK 1000	DKK 1000	DKK 1000
Software	6.056	14.946	9.689
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	<u>1.160</u>	<u>1.219</u>	<u>1.822</u>
Immaterielle anlægsaktiver	<u>7.216</u>	<u>16.165</u>	<u>11.511</u>
Grunde og bygninger	258.994	261.141	261.013
Produktionsanlæg og maskiner	851.313	589.021	601.925
Inventar og IT-udstyr	10.226	9.874	7.867
Transportmateriel	1.439	1.519	1.839
Materielle anlægsaktiver under udførelse	<u>58.860</u>	<u>298.990</u>	<u>309.659</u>
Materielle anlægsaktiver	<u>1.180.833</u>	<u>1.160.546</u>	<u>1.182.303</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>79</u>	<u>79</u>	<u>79</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>79</u>	<u>79</u>	<u>79</u>
Anlægsaktiver	<u>1.188.129</u>	<u>1.176.790</u>	<u>1.193.893</u>
Underdækning afgifter	210.372	250.116	224.810
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	161.229	188.858	186.546
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	384	3.464	2.512
Andre tilgodehavender	8.689	8.616	14.627
Periodeafgrænsningsposter	<u>44.240</u>	<u>42.010</u>	<u>35.354</u>
Tilgodehavender	<u>424.914</u>	<u>493.064</u>	<u>463.849</u>
Likvide beholdninger	<u>35.438</u>	<u>275</u>	<u>26.714</u>
Omsætningsaktiver	<u>460.351</u>	<u>493.339</u>	<u>490.563</u>
Aktiver	<u>1.648.480</u>	<u>1.670.129</u>	<u>1.684.456</u>

	30. juni 2012	30. juni 2011	31. december 2011
	DKK 1000	DKK 1000	DKK 1000
Ansvarlig kapital	600.000	600.000	600.000
Overført resultat	<u>171.622</u>	<u>130.209</u>	<u>149.498</u>
Egenkapital	<u>771.622</u>	<u>730.209</u>	<u>749.498</u>
Udskudt skat	27.936	14.057	20.561
Overdækning afgifter	<u>15.840</u>	<u>20.986</u>	<u>18.202</u>
Hensatte forpligtelser	<u>43.776</u>	<u>35.042</u>	<u>38.763</u>
Ansvarlig lånekapital	560.747	569.579	536.600
Kreditinstitutter	<u>100.000</u>	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	<u>660.747</u>	<u>719.579</u>	<u>686.600</u>
Kreditinstitutter	0	19.851	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.444	16.704	49.237
Gæld til associerede virksomheder	1.845	1	11.823
Anden gæld	122.007	124.776	125.677
Periodeafgrænsningsposter	<u>21.039</u>	<u>23.966</u>	<u>22.858</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>172.336</u>	<u>185.299</u>	<u>209.595</u>
Gældsforpligtelser	<u>833.083</u>	<u>904.877</u>	<u>896.195</u>
Passiver	<u>1.648.480</u>	<u>1.670.129</u>	<u>1.684.456</u>

Egenkapitalopgørelse

	Ansvarlig kapital	Overført resultat	I alt
	DKK 1000	DKK 1000	DKK 1000
Egenkapital 1. januar 2012	600.000	149.498	749.498
Årets resultat	<u>0</u>	<u>22.124</u>	<u>22.124</u>
Egenkapital 30. juni 2012	<u>600.000</u>	<u>171.622</u>	<u>771.622</u>

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

Pengestrømsopgørelse

	1. januar - 30. juni 2012	1. januar - 30. juni 2011	1. januar - 31. december 2011
	DKK 1000	DKK 1000	DKK 1000
Årets resultat	22.124	18.940	38.229
Reguleringer	79.568	73.907	148.727
Ændring i driftskapital	-687	-44.124	8.373
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	101.005	48.723	195.329
Renteindbetalinger og lignende	682	885	2.187
Renteudbetalinger og lignende	-3.131	-2.154	-66.059
Pengestrømme fra ordinær drift	98.556	47.454	131.457
Betalt selskabsskat	0	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	98.556	47.454	131.457
Køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-39.832	-35.936	-93.501
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-39.832	-35.936	-93.501
Indfrielse af gæld til kreditinstitutter	-50.000	-50.000	-50.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-50.000	-50.000	-50.000
Periodens pengestrøm	8.724	-38.483	-12.044
Likvider primo	26.714	38.758	38.758
Likvider ultimo	35.438	275	26.714