

Delårsrapport

Perioden 1. januar – 30. juni 2011

Indhold

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

Regnskabsredegørelse

Regnskabsresultat

Naviair blev omdannet til en selvstændig offentlig virksomhed den 27. oktober 2010. Regnskabsmæssigt skete omdannelsen med virkning fra 1. januar 2010, men der foreligger ikke en halvårsrapport for 2010. Der sammenlignes derfor ikke med første halvår 2010.

- Periodens resultat før skat udgjorde et overskud på 28,4 mio. kr. efter en regulering på 15,2 mio. kr. vedrørende over-/underdækning af afgifter. Periodens resultat efter skat udgjorde et overskud på 18,9 mio. kr.
- Naviairs ordinære driftsindtægter udgjorde 486,0 mio. kr. Nettoomsætningen udgjorde 462,2 mio. kr. og afspejler sammen med andre driftsindtægter på 28,8 mio. kr. Naviairs indtægter for første halvår 2011 fra de tre aktivitetsområder; en route-tjeneste, lokal flyvekontrolltjeneste og tekniske ydelser.
- Andre eksterne omkostninger udgjorde 108,8 mio. kr.
- Personaleomkostninger udgjorde 284,4 mio. kr. Der var beskæftiget 703,9 årsværk ved periodens udgang mod 707,3 ved årets begyndelse.
- Periodens af- og nedskrivninger udgjorde 46,6 mio. kr.
- Naviair er fuld skattepligtig i henhold til selskabsbeskatningen. Skat af periodens resultat udgjorde 9,4 mio. kr., som er overført til udskudt skat.

Pengestrømme

- De likvide beholdninger er faldet med 38,4 mio. kr. i perioden.
 - Pengestrøm fra driftsaktivitet har medført en stigning i likviditeten på 47,5 mio. kr.
 - Pengestrøm fra investeringsaktivitet har medført et fald i likviditeten på 35,9 mio. kr.
 - Pengestrøm fra finansieringsaktivitet har medført et fald i likviditeten på 50,0 mio. kr.

Forventninger til 2011

- Naviair forventer, at årets resultat for 2011 før skat og før regulering af over-/underdækning afgifter bliver et overskud på minimum de tidligere udmeldte 50,0 mio. kr. Eurocontrols seneste prognose fra maj 2011 er lavere end forventningerne ved årets begyndelse, men den lavere indtægt forventes kompenseret gennem omkostningsreduktioner, lavere af- og nedskrivninger samt lavere finansielle omkostninger.

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 2011 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse D.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til regnskabsaflæggelsen for 2010.

Halvårsrapporten for 2011 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 2011	2010	Åbnings- balance 1. januar 2010
	DKK 1000	DKK 1000	DKK 1000
Hovedtal			
Resultat			
Nettoomsætning	462.192	917.246	-
Resultat af ordinær primær drift	17.446	63.341	-
Resultat før finansielle poster	46.239	70.863	-
Resultat af finansielle poster	-17.873	-43.266	-
Årets resultat	18.940	22.966	-
Balance			
Anlægsaktiver	1.176.790	1.178.038	1.149.112
Omsætningsaktiver	493.339	547.924	1.027.293
Balancesum	1.670.129	1.725.962	2.176.405
Rentebærende gæld	739.430	795.320	1.334.290
- heraf ansvarlig lånekapital	569.579	545.320	536.600
Egenkapital	730.209	711.269	688.303
Pengestrømme			
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	47.454	746.548	-
- investeringsaktivitet	-35.936	-119.317	-
- finansieringsaktivitet	-50.000	-588.971	-
Årets forskydning i likvider	-38.483	38.260	-
Likvider ved årets udgang	275	38.758	-
Gennemsnitligt antal medarbejdere		710	
Nøgletal i %			
Overskudsgrad	10,0	7,7	-
Afkastningsgrad	2,8	4,1	-
Soliditetsgrad ekskl. ansvarlig lånekapital	43,7	41,2	31,6
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	77,8	72,8	56,3
Forrentning af egenkapital	2,6	3,3	-

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2011 for Naviair.

Delårsrapporten, 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 delårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat, pengestrømme samt forventninger til den resterende del af året.

Den 30. august 2011

I direktionen

Morten Dambæk
Administrerende direktør

Lars Bech Madsen
Vicedirektør

Hanne Lund
Økonomidirektør

I bestyrelsen

Anne Birgitte Lundholt
Formand

Birthe Høegh Rask

Michael Fleischer
Næstformand

Helge Mortensen

Charlotte Antonsen

Johan Ohrt *

Karsten Baagø *

Kurt Thyregod

Søren Beck *

*) Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer

Resultatopgørelse

	1. januar - 30. juni 2011	1. januar - 31. december 2010
	DKK 1000	DKK 1000
Nettoomsætning	462.192	917.246
Regulering af over-/underdækning afgifter	-15.231	24.512
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	10.294	20.675
Andre driftsindtægter	28.793	7.522
Ordinære driftsindtægter i alt	486.049	969.955
Andre eksterne omkostninger	-108.765	-252.202
Personaleomkostninger	-284.437	-556.498
Af- og nedskrivninger	-46.608	-90.392
Resultat før finansielle poster	46.239	70.863
Finansielle indtægter	885	742
Finansielle omkostninger	-18.758	-44.008
Resultat før skat	28.366	27.597
Skat af årets resultat	-9.425	-4.631
Årets resultat	18.940	22.966

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	18.940	22.966
	18.940	22.966

Balance

	30. juni 2011	31. december 2010
	DKK 1000	DKK 1000
Software	14.946	15.802
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	1.219	4.613
Immaterielle anlægsaktiver	16.165	20.415
Grunde og bygninger	261.141	259.008
Produktionsanlæg og maskiner	589.021	617.027
Inventar og IT-udstyr	9.874	7.502
Transportmateriel	1.519	1.807
Materielle anlægsaktiver under udførelse	298.990	272.200
Materielle anlægsaktiver	1.160.546	1.157.544
Kapitalandele i associerede virksomheder	79	79
Finansielle anlægsaktiver	79	79
Anlægsaktiver	1.176.790	1.178.038
Underdækning afgifter	250.116	260.721
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	188.858	192.791
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	3.464	2.135
Andre tilgodehavender	8.616	16.282
Periodeafgrænsningsposter	42.010	37.237
Tilgodehavender	493.064	509.166
Likvide beholdninger	275	38.758
Omsætningsaktiver	493.339	547.924
Aktiver	1.670.129	1.725.962

Air Navigation Services

	30. juni 2011	31. december 2010
	DKK 1000	DKK 1000
Ansvarlig kapital	600.000	600.000
Overført resultat	130.209	111.269
Egenkapital	730.209	711.269
Udskudt skat	14.057	4.631
Overdækning afgifter	20.986	16.360
Hensatte forpligtelser	35.042	20.991
Ansvarlig lånekapital	569.579	545.320
Kreditinstitutter	150.000	200.000
Langfristede gældsforpligtelser	719.579	745.320
Kreditinstitutter	19.851	50.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.704	33.933
Gæld til associerede virksomheder	1	2.020
Anden gæld	124.776	138.003
Periodeafgrænsningsposter	23.966	24.426
Kortfristede gældsforpligtelser	185.299	248.382
Gældsforpligtelser	904.877	993.702
Passiver	1.670.129	1.725.962

Pengestrømsopgørelse

	1. januar - 30. juni 2011	1. januar - 31. december 2010
	DKK 1000	DKK 1000
Årets resultat	18.940	22.966
Reguleringer	73.907	138.289
Ændring i driftskapital	-44.124	619.134
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	48.723	780.389
Renteindbetalinger og lignende	885	742
Renteudbetalinger og lignende*)	-2.154	-34.583
Pengestrømme fra ordinær drift	47.454	746.548
Betalt selskabsskat	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	47.454	746.548
Køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-35.936	-119.317
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-35.936	-119.317
Forøgelse af ansvarlig lånekapital	0	8.719
Forøgelse af langfristet gæld	0	200.000
Indfrielse af gæld til staten	0	-797.690
Indfrielse af gæld til kreditinstitutter	-50.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-50.000	-588.971
Årets pengestrøm	-38.483	38.260
Likvider primo	38.758	498
Likvider ultimo	275	38.758

*) Indeholder kun faktiske betalte renteudgifter. Tilskrevne men ikke betalte renteudgifter indgår ikke i denne post