

Halvårsrapport

Perioden 1. januar – 30. juni 2021

CVR. nr. 26 05 97 63

Naviair Allé 1

DK-2770 Kastrup

Indhold

Regnskabsredegørelse	3
Anvendt regnskabspraksis.....	4
Ejerforhold i Naviair	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsespåtegning.....	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse.....	11

Regnskabsredegørelse

I det efterfølgende kommenteres på koncernens regnskabstal.

Regnskabsresultat

- Periodens resultat før skat udgjorde et underskud på 16,1 mio. kr. Det bemærkes hertil, at der i nettoomsætningen er indregnet en regulering af over-/underdækning vedrørende afgifter på 256,2 mio. kr., som påvirker resultatet i positiv retning. Periodens resultat efter skat udgjorde et underskud på 12,0 mio. kr. Resultatet ligger dermed 32,5 mio. kr. under samme periode sidste år, hvilket primært skyldes en mindre nettoomsætning dels som følge af mindre trafik, men også som følge af lavere rater.
- Nettoomsætningen udgjorde 433,7 mio. kr., hvoraf 256,2 mio. kr. var regulering af over-/underdækning vedrørende afgifter. Heraf udgør 20,4 mio. kr. en regulering vedr. 2020. Opgjort før regulering af over-/underdækning er nettoomsætningen faldet med 82,4 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Dette fald skyldes overvejende mindre trafik som følge af COVID-19 krisen og dennes påvirkning af luftfarten. I henhold til den gældende EU-lovgivning for prisfastsættelse af lufttrafiktjenester, kan størstedelen af dette omsætningstab indregnes i fremtidige rater. Dette er årsagen til den indregnede regulering af over-/underdækning på 256,2 mio. kr.
- Andre eksterne omkostninger udgjorde 98,3 mio. kr., hvilket er på niveau med samme periode året før.
- Personaleomkostningerne udgjorde 307,2 mio. kr. Der var beskæftiget 615,6 årsværk ved periodens udgang mod 637,2 ved årets begyndelse.
- Periodens af- og nedskrivninger udgjorde 52,5 mio. kr.

Pengestrømme

- De likvide beholdninger er steget med 4,6 mio. kr. i perioden.
 - Pengestrøm fra driftsaktivitet har medført et fald i likviditeten på 160,6 mio. kr.
 - Pengestrøm fra investeringsaktivitet har medført et fald i likviditeten på 34,8 mio. kr. vedr. køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver.
 - Pengestrøm fra finansieringsaktivitet har forøget likviditeten med 200 mio. kr. som følge optagelse af gæld i kreditinstitut.

Forventninger til 2021

Med udgangspunkt i trafikken i årets første seks måneder, hvor antallet af operationer i dansk luftrum lå væsentligt under det normale niveau før COVID-19 krisen, og også væsentligt under samme periode sidste år, og med udsigt til et andet halvår hvor trafikken fortsat forventes betydeligt lavere end i et normalt år, forventes der fortsat i 2021 at være færre indtægter end i 2020.

Som tidligere nævnt vil en stor andel af denne indtægtsreduktion kunne opkræves i fremtidige rater, og dermed indtægtsføres denne del i 2021 form af regulering af over-/underdækning. Opgørelsen heraf er indtil videre baseret på et skøn, og der er fortsat usikkerhed omkring det endelige beløb, der kan indregnes som underdækning i 2021 regnskabet. Niveaue for den samlede nettoomsætning er i høj grad afhængig heraf. Såfremt der ses bort fra regulering af over-/underdækning, forventes en mindre nedgang i nettoomsætningen sammenlignet med 2020.

Personaleomkostningerne i 2020 var påvirket af en hensættelse til frivillige fratrædelser på 72 mio. kr., hvilket var en engangsomkostning. Personaleomkostningerne forventes derfor i 2021 at ligge betydeligt under 2020 niveauet.

Samlet betyder det, at Naviair fortsat forventer et bedre resultat for 2021 end i 2020. Der forventes et negativt resultat forholdsvist tæt på nul. Dette er fortsat i overensstemmelse med forventningen ved årets indgang, og som omtalt i 2020 årsrapporten.

Renten på den ansvarlige lånekapital tilskrives løbende. Renten vil blive betalt inden årets udgang.

Der forventes et øget likviditetstræk resten af året som følge af lavere aktivitet i luftfarten. Der er adgang til likviditet til sikring af fortsat drift på mellemlang sigt.

Væsentlige beslutninger og begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsperiodens udløb, som påvirker det retvisende billede af periodens resultat samt balancen pr. 30. juni 2021.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2020. For beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis henvises derfor til årsrapporten for 2020.

Halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2021 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

Naviairs økonomiske udvikling kan beskrives ved disse hoved- og nøgletal:

	Koncern			Modervirksomhed		
	2021 1. halvår	2020 1. halvår	2020 hele året	2021 1. halvår	2020 1. halvår	2020 hele året
Hovedtal (mio. kr.)						
Resultat						
Nettoomsætning	433,7	473,8	957,2	433,7	473,8	957,2
Driftsresultat	-10,5	30,8	-12,0	-10,4	30,8	-11,9
Resultat af finansielle poster	-5,7	-5,3	-41,0	-5,2	-4,7	-63,1
Periodens resultat	-12,0	20,5	-47,0	-12,2	20,4	-70,5
Balance						
Anlægsaktiver	1.310,9	1.373,6	1.329,3	1.153,8	1.243,4	1.174,8
Omsætningsaktiver	749,5	301,2	584,4	881,6	426,5	713,8
Balancesum	2.060,4	1.674,8	1.913,6	2.035,4	1.669,8	1.888,7
Rentebærende gæld	640,1	209,0	431,1	640,1	209,0	431,1
- heraf ansvarlig lånekapital	209,0	209,0	200,0	209,0	209,0	200,0
Egenkapital	1.073,4	1.154,9	1.085,5	1.047,0	1.150,0	1.059,1
Pengestrømme						
Pengestrømme fra:						
- driftsaktivitet	-160,6	-104,2	-301,0	-160,5	-106,9	-297,0
- investeringsaktivitet	-34,8	68,4	76,5	-34,8	68,4	76,5
- finansieringsaktivitet	200,0	-	175,0	200,0	-	175,0
Periodens investeringer i materielle anlægsaktiver	-22,7	-19,8	-47,6	-22,7	-19,8	-47,6
Periodens forskydning i likvider	4,6	-35,8	-49,4	4,7	-38,5	-45,4
Likvider ved periodens udgang	15,0	24,1	10,4	14,6	16,8	9,9
Gennemsnitligt antal medarbejdere	617	630	627	617	630	627
Nøgletal i %						
Overskudsgrad	-2,4	6,5	-1,3	-2,4	6,5	-1,2
Afkastningsgrad	-0,5	1,8	-0,6	-0,5	1,8	-0,6
Soliditetsgrad ekskl. ansvarlig lånekapital	52,1	69,0	56,7	51,4	68,9	56,1
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	62,2	81,4	67,2	61,7	81,4	66,7
Forrentning af egenkapital	-1,1	1,8	-4,2	-1,2	1,8	-6,4
Øvrige nøgletal						
Gearing	8,6	-0,3	1,7	8,6	-0,2	1,8
Rentedækningsgrad	4,9	9,2	5,4	5,3	9,6	5,8

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i årsrapporten for 2020.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2021 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 23. august 2021

I direktionen

Carsten Fich
CEO

Mads Kvist Eriksen
CFO

I bestyrelsen

Anne Birgitte Lundholt
Formand

Per Møller Jensen
Næstformand

Esben Jean-Pierre Blum*

Flemming Kim Hansen*

Peter Labusz *

Birthe Høegh Rask**

Christina Rasmussen**

**) Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer*

***) Medlem af bestyrelsens revisionsudvalg*

Resultatopgørelse

	Koncern			Modervirksomhed		
	1. januar - 30. juni 2021 DKK 1.000	1. januar - 30. juni 2020 DKK 1.000	1. januar - 31. december 2020 DKK 1.000	1. januar - 30. juni 2021 DKK 1.000	1. januar - 30. juni 2020 DKK 1.000	1. januar - 31. december 2020 DKK 1.000
Nettoomsætning	433.668	473.821	957.204	433.668	473.821	957.216
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	13.865	8.991	19.325	13.865	8.991	19.325
Andre eksterne omkostninger	-98.321	-96.777	-214.822	-98.227	-96.771	-214.701
Personaleomkostninger	-307.229	-302.732	-667.617	-307.229	-302.732	-667.617
Af- og nedskrivninger	-52.454	-52.502	-106.093	-52.454	-52.502	-106.093
Driftsresultat	-10.471	30.801	-12.003	-10.377	30.807	-11.870
Nedskrivning af finansielle aktiver	-	-	-33.800	-	-	-57.155
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.802	2.717	8.286	-	-	2.877
Finansielle indtægter	19	1.220	2.290	3.303	4.506	8.897
Finansielle omkostninger	-8.493	-9.203	-17.777	-8.510	-9.180	-17.738
Resultat af ordinære aktiviteter før skat	-16.143	25.535	-53.004	-15.584	26.133	-74.989
Skat af årets resultat	4.172	-5.020	5.979	3.428	-5.749	4.520
Periodens resultat	-11.971	20.515	-47.025	-12.156	20.384	-70.469
Forslag til resultatdisponering						
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.802	2.717	5.411	-	-	-
Overført resultat	-14.773	17.798	-52.436	-12.156	20.384	-70.469
	-11.971	20.515	-47.025	-12.156	20.384	-70.469

Balance

	Koncern			Modervirksomhed		
	30. juni 2021 DKK 1.000	30. juni 2020 DKK 1.000	31. december 2020 DKK 1.000	30. juni 2021 DKK 1.000	30. juni 2020 DKK 1.000	31. december 2020 DKK 1.000
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	2.883	4.725	3.847	2.883	4.725	3.847
Luftrafikstyringssystem	498.735	528.962	521.342	498.735	528.962	521.342
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	42.200	27.207	30.121	42.200	27.207	30.121
Immaterielle anlægsaktiver	543.818	560.894	555.310	543.818	560.894	555.310
Grunde og bygninger	257.160	258.077	264.914	257.160	258.077	264.914
Produktionsanlæg og maskiner	246.693	279.753	264.600	246.693	279.753	264.600
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.979	9.544	7.882	8.979	9.544	7.882
Materielle anlægsaktiver under udførelse	74.011	54.753	58.961	74.011	54.753	58.961
Materielle anlægsaktiver	586.843	602.127	596.357	586.843	602.127	596.357
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	-	18.345	75.500	18.345
Kapitalandele i associerede virksomheder	33.846	30.399	31.213	4.833	4.833	4.833
Andre værdipapirer og kapitalandele	146.377	180.177	146.377	-	-	-
Finansielle anlægsaktiver	180.223	210.576	177.590	23.178	80.333	23.178
Anlægsaktiver	1.310.884	1.373.597	1.329.257	1.153.839	1.243.354	1.174.845
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	80.318	116.550	139.982	80.318	116.550	139.982
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	-	-	-	133.268	133.286	130.128
Andre tilgodehavender	71.447	40.435	108.264	70.703	39.700	108.149
Reguleringsmæssige underdækninger	544.402	28.124	288.163	544.402	28.124	288.163
Periodeafgrænsningsposter	38.328	38.218	37.539	38.328	38.218	37.539
Tilgodehavender	734.495	223.327	573.948	867.019	355.878	703.961
Værdipapirer	-	53.787	-	-	53.787	-
Likvide beholdninger	15.023	24.068	10.420	14.585	16.813	9.876
Omsætningsaktiver	749.518	301.182	584.368	881.604	426.478	713.837
Aktiver	2.060.402	1.674.779	1.913.625	2.035.443	1.669.832	1.888.682

Balance, fortsat

	Koncern			Modervirksomhed		
	30. juni 2021	30. juni 2020	31. december 2020	30. juni 2021	30. juni 2020	31. december 2020
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Ansvarlig kapital	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	29.013	25.566	26.380	-	-	-
Overført resultat	444.364	529.371	459.137	446.981	549.990	459.137
Egenkapital	1.073.377	1.154.937	1.085.517	1.046.981	1.149.990	1.059.137
Udskudt skat	64.419	79.566	67.847	65.881	79.566	69.309
Hensatte forpligtelser	64.419	79.566	67.847	65.881	79.566	69.309
Ansvarlig lånekapital	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Kreditinstitutter	375.000	-	175.000	375.000	-	175.000
Indefrosne feriepenge	56.137	-	56.135	56.137	-	56.135
Langfristede gældsforpligtelser	631.137	200.000	431.135	631.137	200.000	431.135
Ansvarlig lånekapital	9.000	9.000	-	9.000	9.000	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.860	27.556	46.085	24.835	27.556	46.060
Gæld til associerede virksomheder	-	887	342	-	887	342
Anden gæld	163.667	116.149	185.158	163.667	116.149	185.158
Periodeafgrænsningsposter	93.942	86.684	97.541	93.942	86.684	97.541
Kortfristede gældsforpligtelser	291.469	240.276	329.126	291.444	240.276	329.101
Gældsforpligtelser	922.606	440.276	760.261	922.581	440.276	760.236
Passiver	2.060.402	1.674.779	1.913.625	2.035.443	1.669.832	1.888.682

Egenkapitalopgørelse

	Koncern				Modervirksomhed		
	Ansvarlig kapital DKK 1.000	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode DKK 1.000	Overført resultat DKK 1.000	I alt DKK 1.000	Ansvarlig kapital DKK 1.000	Overført resultat DKK 1.000	I alt DKK 1.000
Egenkapital 31. december 2020	600.000	26.380	459.137	1.085.517	600.000	459.137	1.059.137
Periodens resultat	-	2.802	-14.773	-11.971	-	-12.156	-12.156
Valutakursregulering vedr. kapitalandele i associerede virksomheder	-	-169	-	-169	-	-	-
Egenkapital 30. juni 2021	600.000	29.013	444.364	1.073.377	600.000	446.981	1.046.981

Der er ikke sket ændringer til den ansvarlige kapital de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

	Koncern			Modervirksomhed		
	1. januar - 30. juni 2021	1. januar - 30. juni 2020	1. januar - 31. december 2020	1. januar - 30. juni 2021	1. januar - 30. juni 2020	1. januar - 31. december 2020
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Driftsresultat	-10.471	30.801	-12.003	-10.377	30.807	-11.870
Af- og nedskrivninger	55.840	55.412	112.462	55.840	55.412	112.462
Andre hensatte forpligtelser	-	-213.993	-191.839	-	-213.993	-190.377
Ændring i arbejdskapital	-201.630	36.557	-202.954	-204.141	31.275	-205.721
Pengestrømme vedrørende primær drift	-156.261	-91.223	-294.334	-158.678	-96.499	-295.506
Modtagne finansielle indtægter	19	1.220	5.167	3.303	4.506	11.774
Betalte finansielle omkostninger	-8.493	-9.203	-17.777	-8.510	-9.180	-17.738
Betalt selskabsskat	4.172	-5.020	5.979	3.428	-5.749	4.520
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-160.563	-104.226	-300.965	-160.457	-106.922	-296.950
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-12.102	-7.485	-25.409	-12.102	-7.485	-25.409
Køb af materielle anlægsaktiver	-22.732	-19.830	-47.602	-22.732	-19.830	-47.602
Køb/salg af værdipapirer	-	95.761	149.548	-	95.761	149.548
Pengestrømme vedrørende investeringer	-34.834	68.446	76.537	-34.834	68.446	76.537
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	200.000	-	175.000	200.000	-	175.000
Pengestrømme vedrørende finansiering	200.000	-	175.000	200.000	-	175.000
Ændring i likvider	4.603	-35.780	-49.428	4.709	-38.476	-45.413
Likvider primo	10.420	59.848	59.848	9.876	55.289	55.289
Likvider ultimo	15.023	24.068	10.420	14.585	16.813	9.876