

Halvårsrapport

Perioden 1. januar – 30. juni 2023

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 overskud på 23,4 mio. kr. Det bemærkes hertil, at der i nettoomsætningen er indregnet en regulering af over-/underdækning vedrørende afgifter på 37,7 mio. kr., som påvirker resultatet i positiv retning. Periodens resultat efter skat udgjorde et overskud på 19,0 mio. kr. Resultatet ligger dermed 27,9 mio. kr. over samme periode sidste år, hvilket primært skyldes en større nettoomsætning som følge af mere trafik.
- Nettoomsætningen udgjorde 483,9 mio. kr., hvoraf 37,7 mio. kr. var regulering af over-/underdækning vedrørende afgifter. Opgjort før regulering af over-/underdækning er nettoomsætningen steget med 55,5 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Denne stigning skyldes overvejende den fortsatte tilbagevenden af trafikken sammenlignet med første halvår af 2022, der i endnu højere grad var kraftigt påvirket af COVID-19 krisen og dennes påvirkning af luftfarten.
- Andre eksterne omkostninger udgjorde 107,6 mio. kr., hvilket er på niveau med samme periode sidste år.
- Personaleomkostningerne udgjorde 309 mio. kr. Der var gennemsnitligt beskæftiget 616 årsværk i perioden, mod 601 i samme periode sidste år.
- Periodens af- og nedskrivninger udgjorde 53,2 mio. kr.

Pengestrømme

- De likvide beholdninger er steget med 2,6 mio. kr. i perioden.
 - Pengestrøm fra driftsaktivitet har medført en stigning i likviditeten på 12,4 mio. kr.
 - Pengestrøm fra investeringsaktivitet har medført et fald i likviditeten på 37 mio. kr. vedr. køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver.
 - Pengestrøm fra finansieringsaktivitet har forøget likviditeten med 27,1 mio. kr. som følge optagelse af gæld i kreditinstitutter.

Forventninger til 2023

Ved starten af året forventede vi en route trafik i 2023 på 84 procent af 2019 niveauet, og dermed et resultat omkring 20 mio. kr. og en uudnyttet kreditfacilitet på cirka 700 mio. kr. ved udgangen af 2023. Med den seneste trafikprognose er forventningen til en route trafik i 2023 nu reduceret til 79 procent af 2019-niveauet.

Som følge af præstationsplanens bestemmelser omkring trafikrisikodeling forventes denne lavere trafik kun delvist at påvirke årets resultat. Endvidere forventes præstationsplanens bestemmelser omkring inflationsjustering også i 2023 at påvirke resultatet positivt.

Hertil kommer, at det i 2023 har været nødvendigt at indgå særlige lokalaftaler med flyveledernes faglige organisation DATCA, hvilket medfører en forøgelse af personaleomkostningerne i 2023 på cirka 50-60 mio. kr., som allokere til honorering af ekstrainsats i form af køb af ekstravagter, fastholdelsesbonus samt resultatløn, som på sigt øger produktiviteten.

Samlet betyder det, at Naviair nu forventer et negativt resultat for 2023 på omkring minus 20-30 mio. kr., hvilket er cirka 50 mio. kr. lavere end forventningen ved årets indgang, og som omtalt i 2022 årsrapporten.

Den lavere forventning til både trafikken og årets resultat forventes tilsammen at medføre et forøget likviditetstræk på i størrelsesordenen 100 mio. kr. Derfor er seneste forventning, at den uudnyttede kreditfacilitet ved udgangen af 2023 vil blive reduceret til cirka 600 mio. kr.

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

Væsentlige beslutninger og begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter regnskabsperiodens udløb, som påvirker det retvisende billede af periodens resultat samt balancen pr. 30. juni 2023.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2022. For beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis henvises derfor til årsrapporten for 2022.

Halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2023 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		
	2023 1. halvår	2022 1. halvår	2022 hele året	2023 1. halvår	2022 1. halvår	2022 hele året
Hovedtal (mio. kr.)						
Resultat						
Nettoomsætning	483,9	447,8	960,5	483,9	447,8	960,6
Driftsresultat	26,7	-4,4	53,4	26,8	-4,3	53,7
Resultat af finansielle poster	-3,4	-7,4	-10,6	-3,2	-5,3	-11,0
Periodens resultat	19,0	-9,0	34,5	18,4	-7,5	32,8
Balance						
Anlægsaktiver	1.265,0	1.275,4	1.285,3	1.103,0	1.119,9	1.124,5
Omsætningsaktiver	1.144,5	1.043,8	1.140,4	1.290,7	1.182,6	1.283,8
Balancesum	2.409,6	2.319,2	2.425,7	2.393,7	2.302,5	2.408,2
Rentebærende gæld	949,8	905,0	940,0	949,8	905,0	940,0
- heraf ansvarlig lånekapital	204,0	204,0	200,0	204,0	204,0	200,0
Egenkapital	1.131,6	1.072,3	1.114,9	1.111,4	1.052,7	1.093,0
Pengestrømme						
Pengestrømme fra:						
- driftsaktivitet	12,4	-74,4	-29,4	12,5	-74,2	-29,1
- investeringsaktivitet	-37,0	-36,5	-100,7	-37,0	-36,5	-100,7
- finansieringsaktivitet	27,1	50,0	75,1	27,1	50,0	75,1
Periodens investeringer i materielle anlægsaktiver	-28,7	-31,2	-81,4	-28,7	-31,2	-81,4
Periodens forskydning i likvider	2,6	-60,9	-55,0	2,6	-60,7	-54,8
Likvider ved periodens udgang	-12,6	-21,1	-15,2	-12,7	-21,3	-15,4
Gennemsnitligt antal medarbejdere	616	601	603	616	601	603
Nøgletal i %						
Overskudsgrad	5,5	-1,0	5,6	5,5	-1,0	5,6
Afkastningsgrad	1,1	-0,2	2,2	1,1	-0,2	2,2
Soliditetsgrad ekskl. ansvarlig lånekapital	47,0	46,2	46,0	46,4	45,7	45,4
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	55,4	55,0	54,2	55,0	54,6	53,7
Forrentning af egenkapital	1,7	-0,8	3,1	1,7	-0,7	3,0
Øvrige nøgletal						
Gearing	9,3	14,0	4,4	9,3	14,0	4,4
Rentedækningsgrad	6,8	5,3	8,4	7,1	5,7	8,7

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i årsrapporten for 2022.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2023 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 28. august 2023

I direktionen

Mads Kvist Eriksen
CEO

I bestyrelsen

Flemming Jensen
Formand

Per Møller Jensen
Næstformand

Esben Jean-Pierre Blum*

Flemming Kim Hansen*

Casper Kamp Ransborg *

Pernille Dahlgaard***

Anne Charlotte Mark**

Jørgen Martin Meyer

Ellen Trane Nørby

**) Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer*

****) Formand for bestyrelsens revisionsudvalg*

***) Medlem af bestyrelsens revisionsudvalg*

Resultatopgørelse

	Koncern			Modervirksomhed		
	1. januar - 30. juni 2023	1. januar - 30. juni 2022	1. januar - 31. december 2022	1. januar - 30. juni 2023	1. januar - 30. juni 2022	1. januar - 31. december 2022
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Nettoomsætning	483.859	447.801	960.540	483.859	447.801	960.552
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	12.637	13.285	24.918	12.637	13.285	24.918
Andre eksterne omkostninger	-107.624	-100.207	-216.206	-107.585	-100.088	-215.949
Personaleomkostninger	-308.957	-310.791	-606.437	-308.957	-310.791	-606.437
Af- og nedskrivninger	-53.201	-54.521	-109.417	-53.201	-54.521	-109.417
Driftsresultat	26.714	-4.433	53.398	26.753	-4.314	53.667
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.452	1.207	7.350	-	-	-
Finansielle indtægter	5.689	1.035	1.680	9.297	4.297	8.599
Finansielle omkostninger	-12.497	-9.646	-19.643	-12.497	-9.644	-19.641
Resultat af ordinære aktiviteter før skat	23.358	-11.837	42.785	23.553	-9.661	42.625
Skat af årets resultat	-4.390	2.871	-8.335	-5.182	2.125	-9.859
Periodens resultat	18.968	-8.966	34.450	18.371	-7.536	32.766
Forslag til resultatdisponering						
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.452	1.207	7.350	-	-	-
Overført resultat	15.516	-10.173	27.100	18.371	-7.536	32.766
	18.968	-8.966	34.450	18.371	-7.536	32.766

Balance

	Koncern			Modervirksomhed		
	30. juni 2023	30. juni 2022	31. december 2022	30. juni 2023	30. juni 2022	31. december 2022
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	2.157	1.280	2.576	2.157	1.280	2.576
Luftrafikstyringssystem	455.529	504.219	479.874	455.529	504.219	479.874
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	25.802	5.411	17.489	25.802	5.411	17.489
Immaterielle anlægsaktiver	483.488	510.910	499.939	483.488	510.910	499.939
Grunde og bygninger	237.353	250.504	246.808	237.353	250.504	246.808
Produktionsanlæg og maskiner	200.912	231.629	210.879	200.912	231.629	210.879
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.330	8.286	10.561	9.330	8.286	10.561
Materielle anlægsaktiver under udførelse	148.741	95.392	133.093	148.741	95.392	133.093
Materielle anlægsaktiver	596.336	585.811	601.341	596.336	585.811	601.341
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	-	18.345	18.345	18.345
Kapitalandele i associerede virksomheder	38.847	32.332	37.665	4.833	4.833	4.833
Andre værdipapirer og kapitalandele	146.377	146.377	146.377	-	-	-
Finansielle anlægsaktiver	185.224	178.709	184.042	23.178	23.178	23.178
Anlægsaktiver	1.265.048	1.275.430	1.285.322	1.103.002	1.119.899	1.124.458
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	182.415	170.526	169.344	182.415	170.526	169.344
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	-	-	-	147.122	139.858	143.515
Andre tilgodehavender	72.540	88.457	100.564	71.727	87.701	100.561
Reguleringsmæssige underdækninger	851.710	743.706	813.974	851.710	743.706	813.974
Periodeafgrænsningsposter	37.771	40.815	37.674	37.771	40.815	37.674
Tilgodehavender	1.144.436	1.043.504	1.121.556	1.290.745	1.182.606	1.265.068
Likvide beholdninger	74	250	18.833	-	-	18.703
Omsætningsaktiver	1.144.510	1.043.754	1.140.389	1.290.745	1.182.606	1.283.771
Aktiver	2.409.558	2.319.184	2.425.711	2.393.747	2.302.505	2.408.229

Balance, fortsat

	Koncern			Modervirksomhed		
	30. juni 2023	30. juni 2022	31. december 2022	30. juni 2023	30. juni 2022	31. december 2022
	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	34.014	27.499	32.832	-	-	-
Overført resultat	497.607	444.818	482.091	511.399	452.726	493.028
Egenkapital	1.131.621	1.072.317	1.114.923	1.111.399	1.052.726	1.093.028
Udskudt skat	80.267	64.626	75.085	84.703	67.538	79.522
Hensatte forpligtelser	80.267	64.626	75.085	84.703	67.538	79.522
Ansvarlig lånekapital	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Kreditinstitutter	674.000	623.750	648.875	674.000	623.750	648.875
Indefrosne feriepenge	59.039	55.994	57.043	59.039	55.994	57.043
Langfristede gældsforpligtelser	933.039	879.744	905.918	933.039	879.744	905.918
Ansvarlig lånekapital	4.000	4.000	-	4.000	4.000	-
Kreditinstitutter	12.716	21.304	34.056	12.716	21.304	34.056
Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.842	29.288	54.383	31.842	29.288	54.359
Gæld til associerede virksomheder	2.494	2.311	2.447	2.494	2.311	2.447
Anden gæld	84.953	114.182	102.153	84.928	114.182	102.153
Periodeafgrænsningsposter	128.626	131.412	136.746	128.626	131.412	136.746
Kortfristede gældsforpligtelser	264.631	302.497	329.785	264.606	302.497	329.761
Gældsforpligtelser	1.197.670	1.182.241	1.235.703	1.197.645	1.182.241	1.235.679
Passiver	2.409.558	2.319.184	2.425.711	2.393.747	2.302.505	2.408.229

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 1. januar 2023	600.000	32.832	482.091	1.114.923	600.000	493.028	1.093.028
Periodens resultat	-	3.452	15.516	18.968	-	18.371	18.371
Valutakursregulering vedr. kapitalandele i associerede virksomheder	-	-2.270	-	-2.270	-	-	-
Egenkapital 30. juni 2023	600.000	34.014	497.607	1.131.621	600.000	511.399	1.111.399

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

Pengestrømsopgørelse

	Koncern			Modervirksomhed		
	1. januar - 30. juni 2023 DKK 1.000	1. januar - 30. juni 2022 DKK 1.000	1. januar - 31. december 2022 DKK 1.000	1. januar - 30. juni 2023 DKK 1.000	1. januar - 30. juni 2022 DKK 1.000	1. januar - 31. december 2022 DKK 1.000
Driftsresultat	26.714	-4.433	53.398	26.753	-4.314	53.667
Af- og nedskrivninger	58.442	59.036	118.743	58.442	59.036	118.743
Ændring i arbejdskapital	-65.902	-120.384	-183.597	-69.493	-123.610	-190.510
Pengestrømme vedrørende primær drift	19.254	-65.781	-11.456	15.702	-68.888	-18.100
Modtagne finansielle indtægter	5.689	1.035	1.680	9.297	4.297	8.599
Betalte finansielle omkostninger	-12.497	-9.646	-19.643	-12.497	-9.644	-19.641
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.446	-74.392	-29.419	12.502	-74.235	-29.142
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-8.313	-5.234	-19.321	-8.313	-5.234	-19.321
Køb af materielle anlægsaktiver	-28.673	-31.241	-81.421	-28.673	-31.241	-81.421
Pengestrømme vedrørende investeringer	-36.986	-36.475	-100.742	-36.986	-36.475	-100.742
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	27.121	50.000	75.125	27.121	50.000	75.125
Pengestrømme vedrørende finansiering	27.121	50.000	75.125	27.121	50.000	75.125
Ændring i likvider	2.581	-60.867	-55.036	2.637	-60.710	-54.759
Likvider primo	-15.223	39.813	39.813	-15.353	39.406	39.406
Likvider ultimo	-12.642	-21.054	-15.223	-12.716	-21.304	-15.353