

ÁRSSKÝRSLA ISAVIA 2012
////////////////////





Ársskýrsla Isavia fyrir árið 2012 er að hluta til gefin út rafrænt. Með því vill félagið lágmarka prentaðar útgáfur og hugsa þannig um umhverfið.

Rafræni hluti ársskýrslu Isavia er aðgengilegur á vefslóðinni www.isavia.is/arsskyrsla



EFNISYFIRLIT

ÁVARP STJÓRNARFORMANNS	3
STARFSSVIÐ	7
FLUGTÖLUR.	8
LYKILTÖLUR ÚR REKSTRI	10
REKSTUR OG AFKOMA.	12
ÁRITUN ÓHÁÐS ENDURSKOÐANDA	14
SKÝRSLA STJÓRNAR	15
YFIRLIT UM HEILDARAFKOMU ÁRSINS 2012.	16
EFNAHAGSREIKNINGUR 31. DESEMBER 2012	17
YFIRLIT UM EIGIÐ FÉ 2012	18
YFIRLIT UM SJÓÐSTREYMI 2012	19
SKÝRINGAR	20



ÁVARP STJÓRNARFORMANNS

Isavia valdi sér gildin öryggi, þjónusta og samvinna til grundvallar starfseminni. Uppbygging félagsins undanfarin þrjú ár eftir sameiningu Flugstoða og Keflavíkurflugvallar hefur gengið vel og árangurinn hefur verið í anda þess sem stefnt var að. Öryggi flugsamgangna er tryggt með náinni samvinnu og þjónustu við stjórnvöld og notendur flugvallarmannvirkja og flugleiðsöguþjónustu landsins. Starfsmenn og stjórnendur hafa unnið saman undir slagorðinu: „Við þjónum flugi“. Aðhald í rekstri og samlegðaráhrif hafa sparað mikið fé.

Starfsemi Isavia skiptist í þrjá tiltölulega ólíka hluta; starfsemina á Keflavíkurflugvelli, alþjóðaflugþjónustuna og þjónustu við innanlandsflugið. Aukning flugfarþega um Keflavík kallar á verulega aukin umsvif, alþjóðaflugþjónustan hefur eflst hægt og sigandi en varnarbarátta er háð í innanlandskerfinu.

Stjórn Isavia, sem kosin var á síðasta aðalfundi félagsins, 3. maí 2012, skipa þau Arnbjörg Sveinsdóttir bæjarfulltrúi og varþingmaður, Ásta Rut Jónasdóttir viðskiptafræðingur, Jón Norðfjörð framkvæmdastjóri, Ragnar Óskarsson framhaldsskólakennari og Þórólfur Árnason verkfræðingur.

Í varastjórn voru kjörin Hjörtur M. Guðbjartsson, Jóhanna Harpa Árnadóttir, Ólafur Sveinsson, Sigrún Pálsdóttir og Sigurbjörn Trausti Vilhjálmsson. Arngrímur Jóhannsson og Jónas Bjarnason gengu úr varastjórn og voru þeim þökkuð góð störf í þágu félagsins.

Stjórnin skipti með sér verkum þannig að Þórólfur Árnason var endurkjörinn formaður og Ragnar Óskarsson sömuleiðis varaformaður.

Stjórnin hélt 13 fundi á árinu 2012 og hefur haldið 13 fundi frá síðasta aðalfundi. Fundir eru nú haldnir reglulega fyrsta fimmtudag hvers mánaðar. Allir varamenn voru boðaðir á desemberfundinn þegar fjallað var um rekstraráætlun félagsins fyrir

árið 2013 og einnig þegar ársreikningur fyrir 2012 var til umfjöllunar 4. apríl síðastliðinn.

Stjórnin hélt fundi sína til skiptis á Reykjavíkurflugvelli og Keflavíkurflugvelli en einn fundur var auk þess haldinn á Bíldudal 4. október samkvæmt þeirri stefnu að heimsækja og halda einn til tvo stjórnarfundir á starfsárinu á einni af helstu starfstöðvum félagsins. Á Bíldudal hittu stjórnin starfsmenn flugvallarins og umdæmisstjóra flugvalla á Vestfjörðum og kynnti sér starfsemi flugvallarins og málefni sem snúa að rekstri, framkvæmdum og fjárfestingum á flugvöllinum.

Á heimleið frá Bíldudal var höfð viðkoma á Gjögurflugvelli sem er eini malarflugvöllur landsins sem notaður er til áætlunarflugs. Á Gjögri var rætt við flugvallarstarfsmenn um reksturinn og þær áskoranir sem felast í því að reka flugvöll sem ekki er í samræmi við kröfur sem gera á til nútímalegs flugvallar.

Gríðarlegur vöxtur hefur verið í millilandaflugi og met hafa verið slegin hvað eftir annað í farþegaflutningum á Keflavíkurflugvelli. Farþegaaukningin var um 13% á milli ára en tæplega 2,4 milljónir farþega lögðu leið sína um flugvöllinn á árinu 2012, sem er um 9% umfram metárið 2007. Aukningin sem orðið hefur frá botnári efnahagskreppunnar hér á landi, 2009, nemur samtals um 44%! Þessi árangur hefur ekki náðst af sjálfu sér. Margir hafa lagt hönd á plóginn við að markaðssetja landið og skapa rétt skilyrði svo hann mætti nást. Ferðamannaíðnaðurinn er í mikilli sókn og vinsælt að nefna hann vaxtarbrodd efnahagslífsins. Isavia hefur skipað sér í flokk framsæknustu fyrirtækja í þeirri grein og enn hefur verið gefið í með áherslu á að hvetja flugrekendur til aukinnar starfsemi á Keflavíkurflugvelli og að nýta sér þá verðlaunuðu þjónustu sem þar hefur verið byggð upp, enda stefnir farþega fjöldinn á Keflavíkurflugvelli í að verða um 2,7 milljónir á þessu ári.



Vel hefur tekist til við fjölgun ferðamanna utan sumarátætlunar og lengingu ferðatíma vor og haust. Fimm flugfélög héldu uppi áætlunarflugi á Keflavíkurflugvelli í vetur og 17 flugfélög ráðgera að starfa þar í sumar.

Það gefur augaleið að þessari aukningu fylgja nokkrir vaxtaverkir sem taka þarf á. Félagið mun fjárfesta fyrir um 900 milljónir króna á árinu 2013 í breytingum og umbótum í Flugstöð Leifs Eiríkssonar svo mæta megi þessari miklu farþegaaukningu með hámarksnýtingu mannvirkja og hagkvæmni að leiðarljósi. Stærsta verkefnið er endurskipulagning suðurbyggingar flugstöðvarinnar sem miðast við að bæta þjónustu og upplifun flugfarþega. Í framkvæmdalok verður þar mun betri snyrtiaðstaða, hraðari afgreiðsla í vegabréfaeftirliti, fleiri sæti á biðsvæðum og ný friðhafnarverslun og veitingastaðir. Þá verður ráðist í kostnaðarsamar aðgerðir til þess að auka afköst farangurskerfa, skimunarþúnaðar og vopnaleitar. Einnig er fyrirhuguð fjölgun á sjálfsafgreiðslustöðvum í innritun sem aukið hafa afköstin til muna og fjölgun brottfararhliða svo afgreiða megi fleiri flugvélar á álagstímum. Farþegar verða þá fluttir með rútum að flugvélastæðum í grennd við flugstöðvarbygginguna.

Þessar ráðstafanir nægja þó einungis til þess að mæta aukningunni í sumar og næsta sumar en þær eru jafnframt vísir að næsta skrefi til þess að auka afköstin til framtíðar. Fjárfestingar í tengslum við Keflavíkurflugvöll á þessu og næsta ári nema samtals um 2,7 milljörðum króna en sá mikli ferðamannastraumur til landsins sem stefnt er að á næstu árum krefst bæði umtalsverðrar fjölgunar flugvélastæða og brottfararhliða í flugstöðinni sem verður talsvert kostnaðarsamari framkvæmd.

Stóra spurningin er sú hvernig Isavia tekst að mæta þeim áskorunum sem fylgja um 10% árlegri farþegaaukningu á Keflavíkurflugvelli næstu fjögur til fimm árin. Undirbúningur að stækkun flugstöðvarinnar er því þegar hafinn. Auk þess eru fyrirhugaðar fjárfestingar við endurnýjun slitlags á flugbrautum. Sú endurnýjun er óhjákvæmileg á

næstu árum en verkefnið mun kosta allt að fjórum milljörðum króna eða að meðaltali um 500 milljónir króna á ári næstu átta árin.

Í skýrslu ársins 2011 var lýst verkefni sem Keflavíkurflugvöllur hefur ráðist í til þess að samþætta verkefni flugvallarstarfsmanna eins og tíðkast á flestum flugvöllum í þeim löndum sem við berum okkur saman við. Hugmyndin miðast við að sameina alla þætti flugvallarþjónustunnar og hverfa frá aðgreiningu starfa slökkviliðsmanna, vinnuvélastjóra o. s. frv. sem kallast nú allir flugvallarstarfsmenn. Flugvallarþjónustan er reyndar ennþá í sitt hvoru húsinu en fyrir dyrum stendur að reisa nýtt þjónustuhús þar sem allur tækjabúnaður, þjónusturými og starfsmenn verða undir einu þaki. Húsið verður um 4.000 fermetrar að flatarmáli og hefur því verið valinn staður nærri miðju flugvallarins sunnan við Flugstöð Leifs Eiríkssonar. Byggingarframkvæmdir hefjast síðar á þessu ári og er áætlaður kostnaður við verkið um 800 milljónir króna.

Áfram er unnið að gerð nýs aðalskipulags fyrir Keflavíkurflugvöll í samræmi við stefnu sem mörkuð var og kynnt á síðastliðnu sumri og stjórn félagsins og skipulagsnefnd hafa samþykkt.

Afkoma ársins 2012 er góð þegar á heildina er litið. Tekjur samstæðunnar voru 18,4 milljarðar. Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði er um 3,8 milljarðar króna, eða um 20,8% af tekjum, og hagnaður eftir skatta um 738 milljónir króna. Sjóðsmyndunin í rekstrinum nægir til þess að greiða niður langtímaskuldir félagsins ásamt því að standa undir framkvæmdum sem félagið telur nauðsynlegt að ráðast í á árinu, en félagið átti um 3 milljarða króna í sjóði um síðustu áramót. Félagið stendur vel borið saman við þorra fyrirtækja í landinu en skuldbindingar þess eru miklar til uppbyggingar á Keflavíkurflugvelli og því mikil þörf á góðri afkomu til framtíðar.

Áfram kreppir að í rekstri innanlandsflugvallakerfisins sem félagið annast samkvæmt þjónustusamningi við innanríkisráðuneytið. Fjárveitingar hafa



farið minnkandi og draga hefur þurft úr þjónustu. Enn verra er að fjárfestingar til endurnýjunar í flugvallakerfinu eru í sögulegu lágmarki. Slíkt getur ekki gengið til lengdar. Gjaldskrárhækkun á árinu var ætlað að skila auknum tekjum en það hefur brugðist að hluta til vegna farþegafækkunar. Þá hafa stöðugt íþyngjandi kvaðir á reksturinn aukið kostnað og er nú svo komið að t.d. auknar flugverndarkröfur sem félagið þarf að framfylgja gætu reynst þungar fyrir flugvallarekstur og annars ekki burðugan rekstur flugfélaga í innanlandsfluginu. Kreppan sem steðjar að þjónustu á innanlandsflugvöllum snýst ekki eingöngu um knappar fjárveitingar úr sameiginlegum sjóðum landsmanna til reksturs og viðhalds heldur líka um óvissu um miðstöð innanlandsflugsins, Reykjavíkflugvöll. Bjartari tíma er þó að vænta í ljósi nýundirritaðs samnings milli borgarstjórans í Reykjavík og innanríkisráðherra um endurbætur á flugafgreiðslumannvirkjum og fleira sem mun gera Isavia kleift að reka flugvöllinn með sómasamlegum hætti og standa fyrir lágmarksuppbyggingu fyrir nútímalega þjónustu til hagsbóta fyrir notendur.

Starfsemi innanlandsflugsins verður þó alltaf varnarbarátta. Isavia mun gera sitt besta með takmarkaðar fjárveitingar og eins og endranær leitast við að veita eins góða þjónustu og kostur er með lágmarks tilkostnaði. Þó verður að hafa hugfast að verði flugvöllum og búnaði ekki haldið við mun það leiða til lokunar og endaloka innanlandsflugsins. Eins og áður hefur komið fram er þetta ekki í raun mál Isavia heldur samgöngufirvalda sem ákvarða þjónustustig í flugvallakerfinu og veita fjármunum til rekstursins.

Samþætt verkefni flugvallarstarfsmanna hafa einnig verið tekin upp á flugvöllum í Reykjavík og á Akureyri en sú tilhögun hefur í raun verið við lýði á öðrum áætlanarflugvöllum innanlands um langa hríð. Hagræðingin sem hefur náðst vinnur að mestu upp á móti óhjákvæmilegum kostnaðarauka vegna nýrra krafna um umfangsmeiri viðbúnað í björgunar- og slökkviþjónustu á áætlanarflugvöllum.

Flugumferð í umsjá alþjóðaflugþjónustunnar yfir landinu árið 2012 var svipuð og árið áður eða um 108 þúsund flug. Stærsti hlutinn, 77 þúsund flug, er svonefnt yfirflug sem félagið þjónar á grundvelli samnings við Alþjóðaflugmálastofnunina. Tekjur félagsins af þessari starfsemi er um 3,3 milljarðar króna árlega sem greiddar eru í enskum pundum. Miklu máli skiptir á tímum gjaldeyrisskorts að fá þessar tekjur í þjóðarbúið. Félagið tekur þátt í alþjóðasamvinnu um flugleiðsögu og eru starfsmenn þess virkir þátttakendur í mörgum nefndum og ráðum á því sviði. Stefnt er að aukinni samvinnu við nágretta okkar Grænlandinga og Færeyinga vegna tækniþróunar og þjálfunar en það mun styrkja stöðu félagsins vegna flugleiðsöguþjónustu á Norður-Atlantshafi.

Stefnt er að stækkun flugstjórnarmiðstöðvarinnar á Reykjavíkflugvelli með það fyrir augum að sameina alla starfsemi sviðsins á einn stað og efla hana til framtíðar. Sameiningin mun gera félagið betur búið til þess að takast á við breytingar á stjórnskipulagi flugleiðsöguþjónustunnar og að hafa forgöngu um innleiðingu tækninýjunga.

Isavia eignaðist fyrirtækið Tern Systems að fullu á árinu þegar það keypti 25% hlut Háskóla Íslands í félaginu. Félagið er sprotafyrirtæki og hátæknifyrirtæki í hugbúnaðargerð fyrir flugleiðsöguþjónustu og hefur unnið mikið starf fyrir Isavia á umliðnum árum. Miklir möguleikar felast í sölu á vörum Tern á alþjóðmörkuðum með þann stuðning og afl sem felst í samstarfinu við móðurfélagið. Athyglisverður árangur hefur þegar náðst með sölu á búnaði, til Kóreu, Indónesíu, Spánu og Marokkó.

Saga Tern Systems sýnir vel að það er mannauðurinn en ekki tæknin ein sem gerir fyrirtæki að því sem þau eru. Isavia og dótturfélög hafa á að skipa starfsmönnum í fremstu röð á sínu sviði.

Starfsmannavelta Isavia er fremur lág. Heildarveltan var tæplega 8% á árinu en raunvelta 4% þegar frá eru taldir þeir sem hættu vegna aldurs eða sagt var upp. Meðalstarfsaldur hjá félaginu



var 11,9 ár en meðallífdur starfsmanna 45 ár. Starfsmenn voru alls 657 í árslok, þar af 159 konur, en mörg störf hjá félaginu hafa verið hefðbundin karlastörf. Konur eru jafnan hvattar til þess að sækja um auglýst störf hjá félaginu en enn sem komið er hefur lítið áunnist í að breyta þessu hlutfalli starfsmanna. Ef marka má fjölda starfsumsóknna sem berast jafnan til félagsins er Isavia að verða þekkt og áhugavert í huga atvinnuleitenda. Alls bárust félaginu rúmlega 1.800 umsóknir um störf á árinu, þar af um 1.000 vegna auglýstra starfa og er aukning á almennum umsóknum á milli ára rúmlega 34%.

Rík áhersla er lögð á menntun og þjálfun starfsmanna og á árinu sóttu 644 starfsmenn starfsnámskeið hjá Isaviaskólanum í samtals um 40.600 vinnustundir sem jafngildir því að um tuttugu starfsmenn séu þar sífellt í þjálfun. Félagið annast einnig umfangsmikla þjálfun fyrir önnur fyrirtæki og einstaklinga sem starfa á eða eiga erindi inn á haftasvæði flugvalla.

Áhersla er einnig lögð á gott heilsufar starfsmanna, öruggt og heilsusamlegt starfsumhverfi, að starfsmenn þekki kröfur sem gerðar eru um öryggi og vinnuvernd og ríkt er gengið eftir áhættumati og forvörnum.

Ég vil að lokum ítreka að Isavia er næststærsta ferðaþjónustufyrirtæki landsins og er sem slíkt í forystu þeirrar miklu sóknar sem ferðaþjónustan er í um þessar mundir. Félagið sér mikil tækifæri til nýtingar á flugvallarmannvirkjum landsins til þess að laða að enn fleiri flugfélög og farþega og mun leggja sitt af mörkum til að svo megi verða.

Ég vil þakka stjórn félagsins, forstjóra þess, Birni Óla Haukssyni og öllu öðru starfsfólki fyrir góð störf og samvinnu á liðnu starfsári.

Fyrir hönd stjórnar Isavia,
Þórólfur Árnason formaður



Stjórn og forstjóri Isavia, frá vinstri: Þórólfur Árnason, Ragnar Óskarsson, Jón Norðfjörð, Ásta Rut Jónasdóttir, Björn Óli Hauksson og Arnbjörg Sveinsdóttir.

STARFSSVIÐ

Hlutverk **flugleiðsögu sviðs** er að veita Íslenskum og erlendum flugförum flugumferðar- og flugleiðsöguþjónustu í innanlands- og alþjóðflugum yfir Norður-Atlantshafi. Íslenska flugstjórnarsvæðið er eitt af þeim stærri í heiminum, alls um 5,4 milljónir ferkílómetra.

Flugvalla- og mannvirkjasvið hefur með höndum rekstur og viðhald á öllum flugvöllum landsins utan Keflavíkurflugvallar, þar með talið flugbrautir og byggingar, vélbúnaður, ljósabúnaður og flugvernd. Mannvirkjaþjónusta sviðsins annast sérhæfða stoðþjónustu við önnur rekstrarsvið fyrirtækisins í tengslum við viðhald og uppbyggingu mannvirkja.

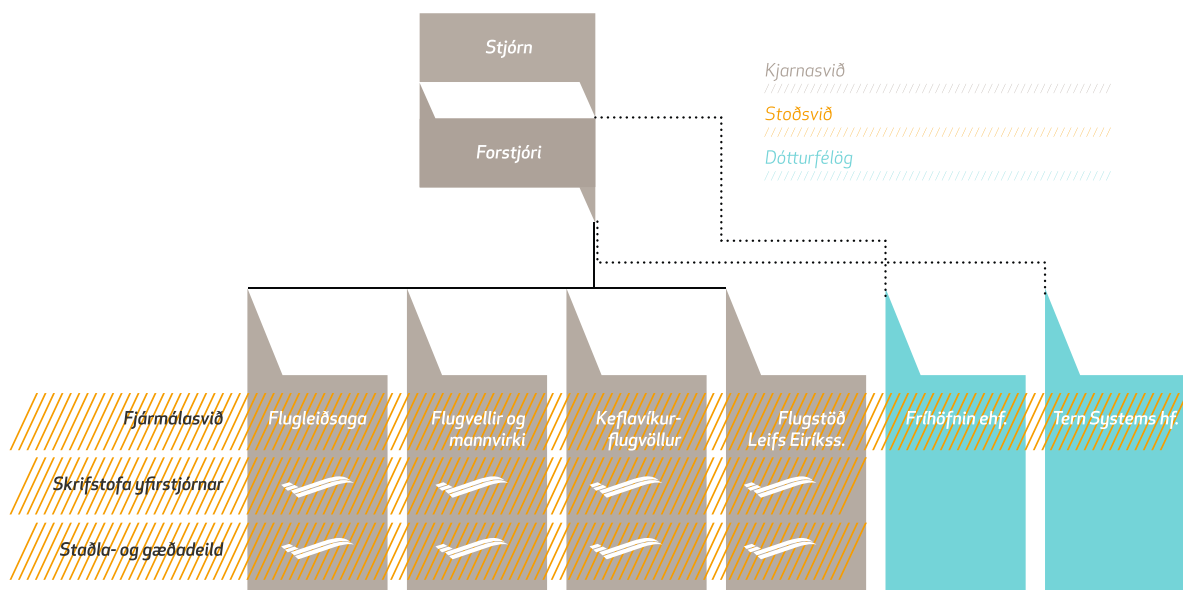
Starfsemi **Keflavíkurflugvallar** felst í rekstri, viðhaldi og eftirliti með athafnasvæðum loftfara og hreinsun þeirra, sjónrænum leiðsögubúnaði flugvallarins og olíuskiljum, fælingu fugla og annarra dýra, rekstri á þotugildrum, hlaðstjórn og stæðisúthlutun auk reksturs vélaverkstæðis og slökkvi- og björgunarþjónustu.

Flugstöð Leifs Eiríkssonar annast rekstur, viðhald og uppbyggingu flugstöðvarinnar, ásamt rekstri verslana með tollfrjálsar vörur á flugvallarsvæðinu, stuðning við þjónustuaðila í flugstöðinni og flugvernd auk starfsemi í tengslum við flugrekstur og starfsemi sem nauðsynlegt er að sé innan haftasvæðis flugverndar.

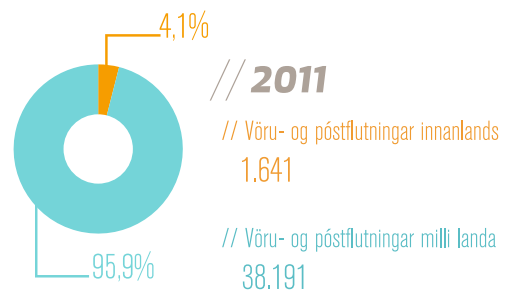
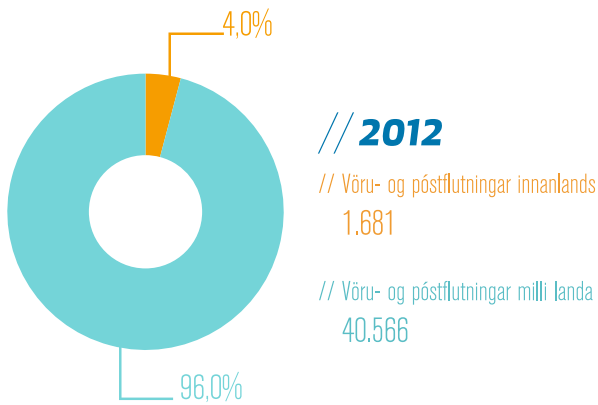
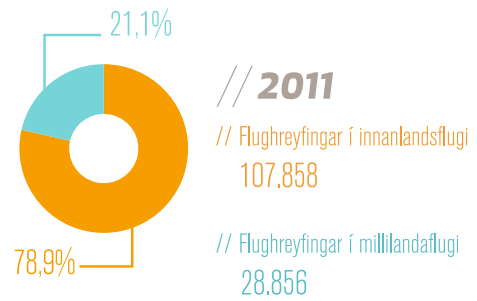
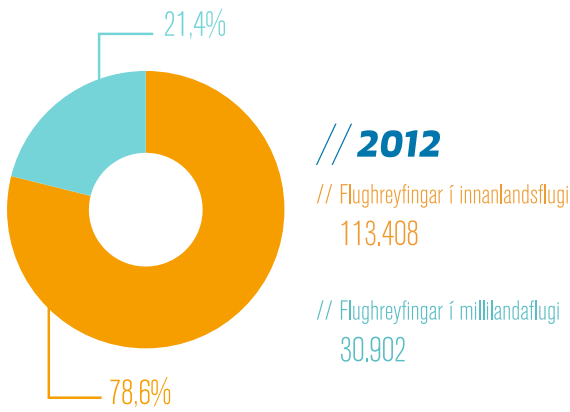
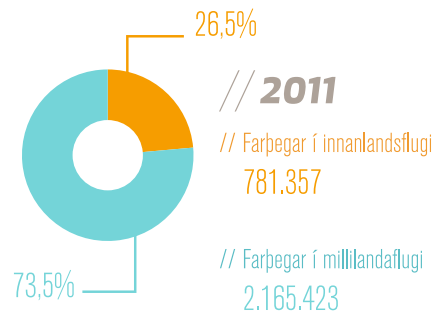
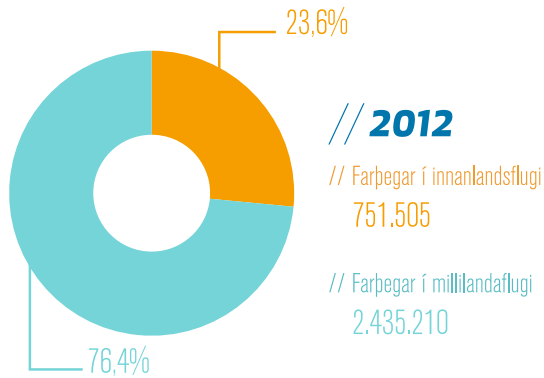
Fjármálasvið vinnur þvert á allar rekstrareiningar fyrirtækisins og veitir þeim fjölbreytta stoðþjónustu. Starfsemi skiptist í skrifstofu, fjármála- og starfsmannaþjónustu, viðskiptaþróun og kerfisþjónustu. Á sviðinu er yfirumsjón og eftirlit með reikningshaldi og fjárreiðum félagsins. Sviðið sér einnig um mannauðsmál, þjálfun og fræðslu, vinnuvernd, kjaramál og almenn starfsmannamál. Markaðs- og kynningarmál félagsins heyrja einnig undir fjármálasvið.

Skrifstofa yfirstjórnar er stoðeild við stjórn félagsins, forstjóra og rekstrarsvið. Hlutverk hennar er að vinna að hvers konar verkefnum sem varða stefnumótun og samhæfingu á starfsemi rekstrarsviða á borð við lögfræðileg verkefni, samskipti við ráðuneyti, samningagerð og alþjóðleg þróunar- og rannsóknarverkefni. Þar er einnig umsjón með samhæfingu og stefnumörkun í flugvallarþjónustu og flugvernd hjá félaginu, skipulags- og sveitarstjórnarmálum, umsýslu vegna stjórna Ísavia, Fríhafnarinnar og Tern Systems, gerð þjónustusamninga, umsjón með varnartengdum verkefnum, samskipti við fjölmiðla og skjalavistun.

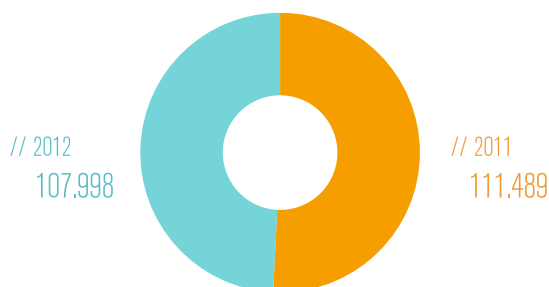
Staðla- og gæðadeild starfar í tengslum við skrifstofu yfirstjórnar og annast heildarskipulagningu og samhæfingu öryggis- og gæðamála fyrirtækisins. Þar fer fram yfirumsjón með kerfislýsingum og verklagi, eftirliti og leiðréttingu frávíka. Umhverfismál falla einnig undir staðla- og gæðadeild.

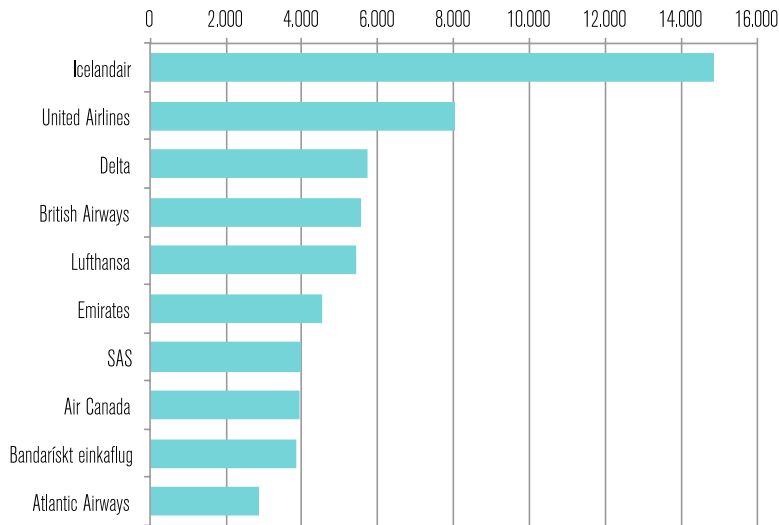


FLUGTÖLUR



Fjöldi ferða í íslenska úthafsflugstjórnarsvæðinu

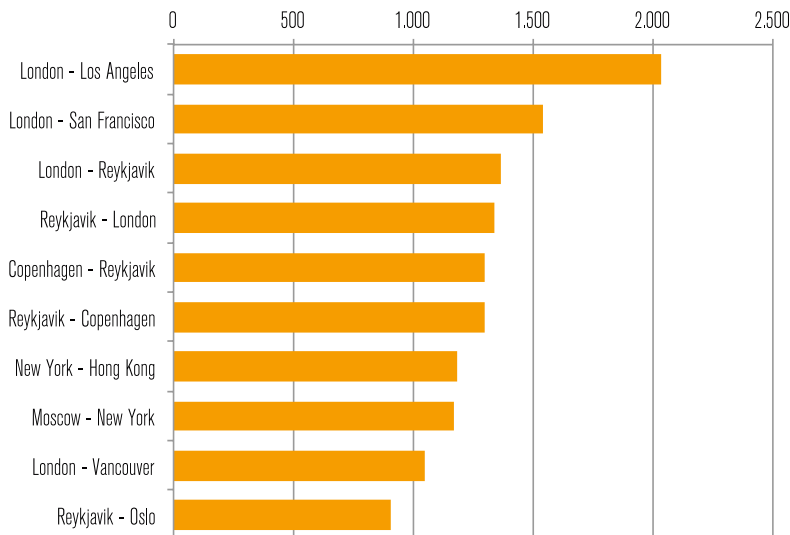




Helstu flugfélög í íslenska úthafsflugstjórnarsvæðinu



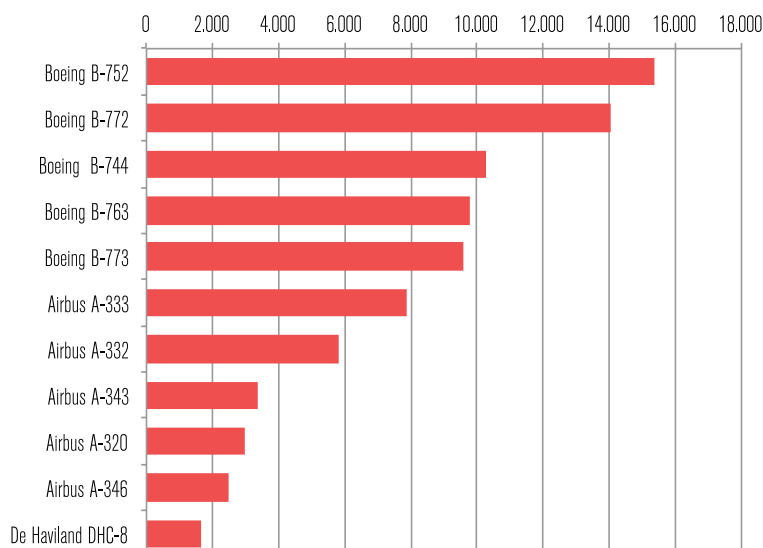
// Fjöldi ferða



Helstu staðapör (city-pairs) í úthafsflugstjórnarsvæðinu



// Fjöldi ferða



Helstu flugvélategundir í úthafsflugstjórnarsvæðinu



// Fjöldi ferða

////////////////////////////////////

LYKILTÖLUR ÚR REKSTRI

ÚR REKSTRARREIKNINGI	2012	2011	2010
Tekjur	18.397	16.511	14.136
Ebitda	3.823	3.653	3.045
Ebit	2.396	2.302	1.723
Fjármunatekjur/gjöld	-1.465	-1.542	843
Hagnaður fyrir skatta	932	760	2.567
Rekstrarhagnaður	738	604	2.125

ÚR EFNAHAGSREIKNINGI			
Varanlegir rekstrarfjármunir	21.784	21.615	22.017
Eignir	33.390	32.520	32.069
Eigið fé	11.647	10.917	10.302
Vaxtaberandi skuldir	17.397	17.728	18.348
Veltufjárhlutfall	1,26	1,21	1,01

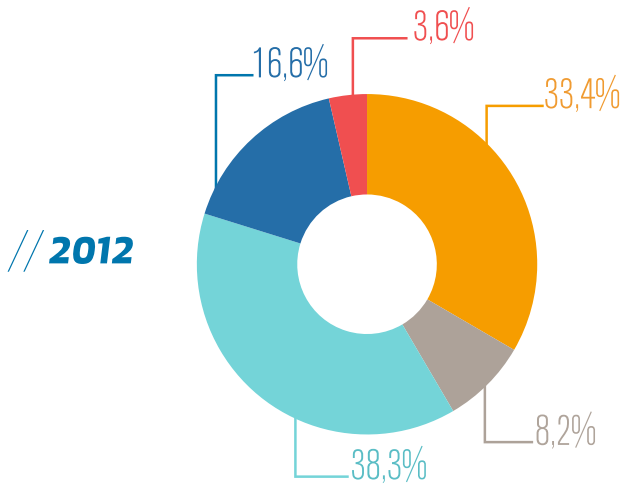
ÚR SJÓÐSSTREYMI			
Rekstrarhreyfingar	3.535	3.545	1.590
Fjárfestingahreyfingar	-1730	-725	-715
Fjármögnunarhreyfingar	-1.362	-1.721	-1.247
Handbært fé í lok tímabils	3.026	2.609	1.506

KENNITÖLUR			
Framlegðarhlutfall rekstrar	21%	22%	22%
Hagnaðarhlutfall	4%	4%	15%
Veltuhraði eigna	0,56	0,51	0,43
Arðsemi eiginfjár	7%	6%	23%
Hagnaður á hverja krónu nafnverðs hlutfjár	13%	11%	38%
Eiginfjárhlutfall	35%	34%	32%
Meðalfjöldi starfa	790	729	707

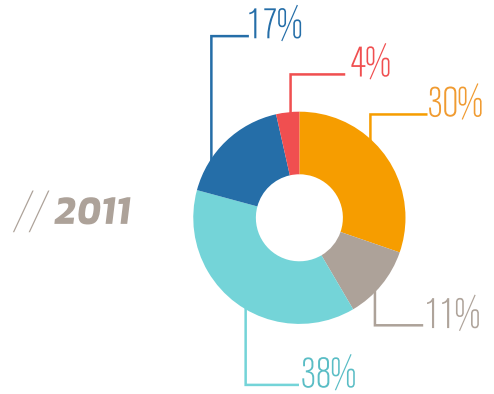
Fjárhæðir í milljónum króna



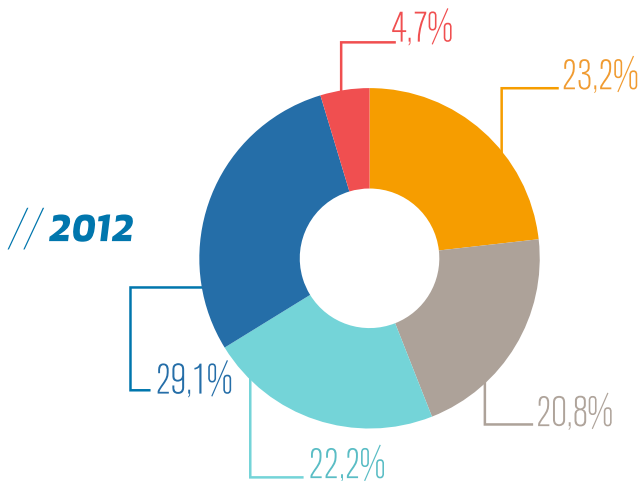
Tekjur samstæðunnar



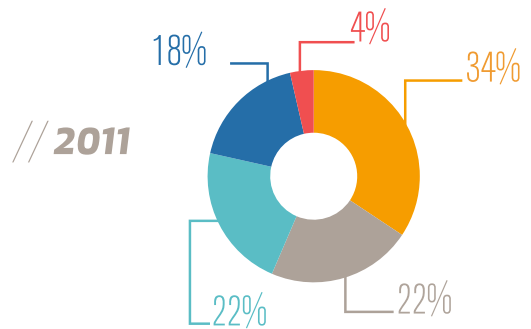
// Tekjur af flugvallapjónustu // Fasteignatekjur
// Vörusala // Tekjur vegna alþjóðaflugpjónustu // Aðrar tekjur



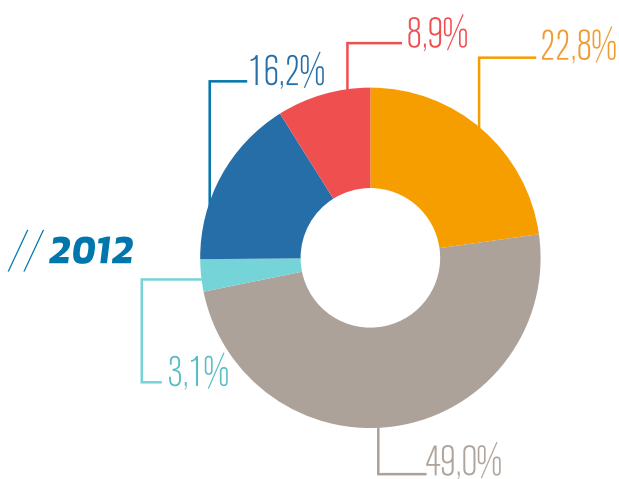
Tekjur af flugvallapjónustu



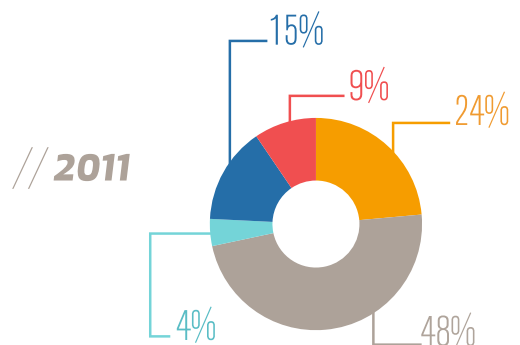
// Þjónustusamningur við IRR // Lendingargjöld
// Flugverndargjöld // Farþegagjöld // Önnur gjöld



Rekstrarkostnaður



// Kostnaðarverð seldra vara // Laun og annar starfsmannakostnaður
// Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður // Annar rekstrarkostnaður // Afskriftir



REKSTUR OG AFKOMA

Heildartekjur Isavia hafa aukist um 11,4% milli ára, úr 16.511 milljónum króna í 18.397 milljónir árið 2012. Mest tekjuaukning varð í flugvallarekstri eða um 21%, verslunartekjur jukust um 13% og tekjur vegna flugleiðsöguþjónustu um rúmlega 7%. Tekjur Isavia vegna þjónustusamnings við innanríkisráðuneytið lækkuðu um 17% milli ára.

Farþegafjöldi á Keflavíkurflugvelli jókst um 12,7% í heild á árinu en þar af var um 15% aukning á brottfararfarþegum. Fjölgun farþega skilaði bæði aukningu í farþegatekjum og verslunar- og fasteignatekjum félagsins. Heildarfjöldi farþega á öðrum flugvöllum félagsins dróst saman um 4%.

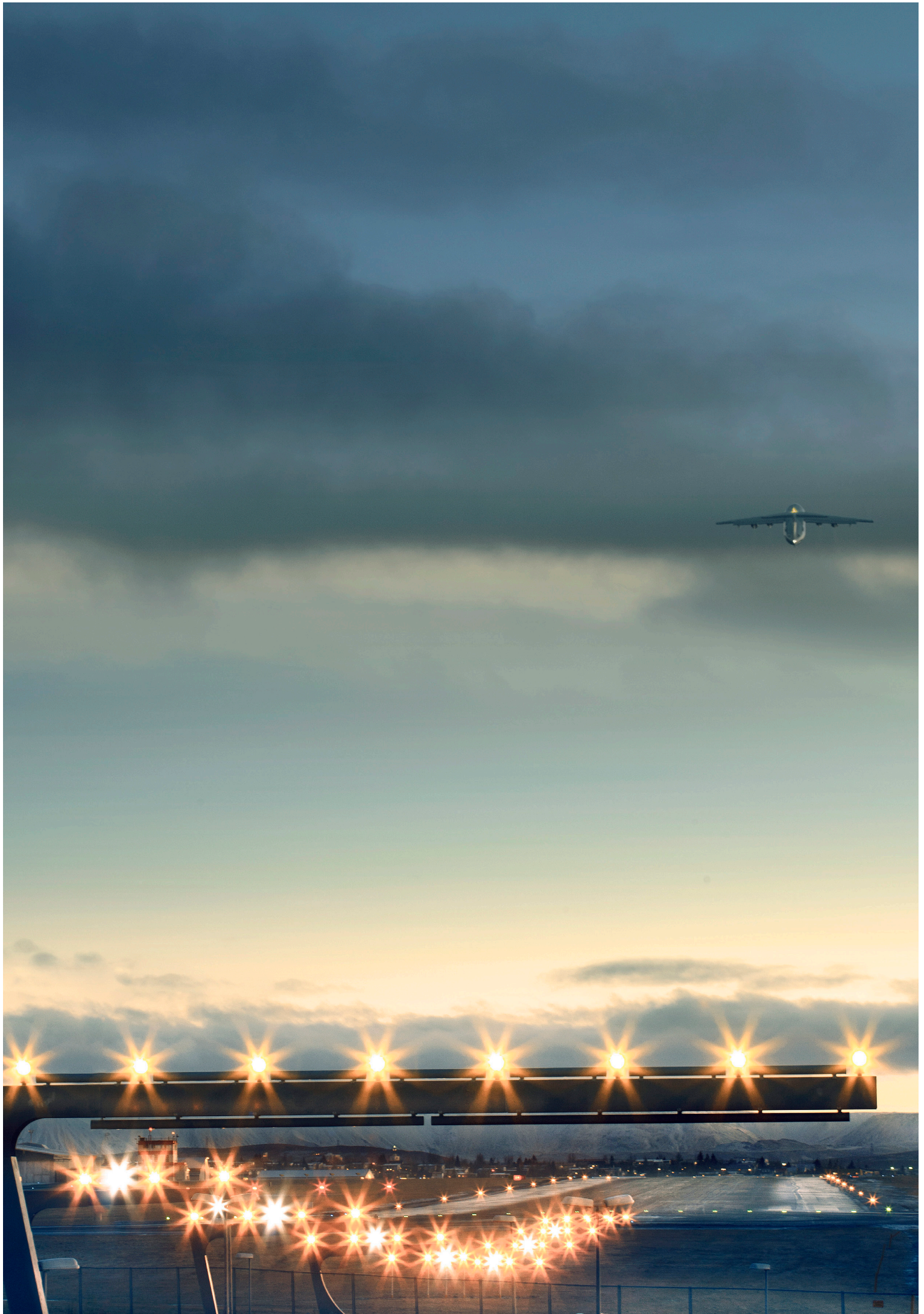
Rekstrarhagnaður árið 2012 nam 2.396 milljónum samanborið við 2.302 milljónir árið 2011. Rekstrar-kostnaður jókst um 12,6% og var það helst sökum aukins starfsmannafjölda. Meðalfjöldi starfa hjá félaginu jókst vegna aukinna umsvifa um 8,4%, úr 729 árið 2011 í 790 árið 2012. Annar rekstrarkostnaður hefur einnig aukist umtalsvert og ber þar hæst mikill kostnaður vegna erfiðs árferðis veturinn 2012 og 9% aukning á kostnaðarverði seldra vara eins og áætlanir félagsins gerðu ráð fyrir. Fríhöfnin greiðir nú 10% af því áfengisgjaldi sem gildandi er hverju sinni og 40% af tóbaksgjaldi. Þetta á þó aðeins við um vörur sem seldar eru í komuverslun. Árið 2012 skilaði Fríhöfnin um 307 milljónum króna í áfengis- og tóbaksgjald til ríkissjóðs samanborið við 281 milljónir árið 2011.

Heildarafkoma ársins 2012 er 738 milljónir króna sem er um 134 milljón króna betri afkoma en árið 2011. Heildareignir Isavia í árslok 2012 eru bókfærðar á 33.390 milljónir króna. Þar af eru fasta-

SKIPTING TEKNA:

	2012	2011
Flugleiðsöguþjónusta	3.602	3.350
Flugvallatekjur	5.671	4.671
Verslunartekjur	7.026	6.205
Þjónustusamningur IRR	1.426	1.717
Aðrar tekjur	671	569
*Fjárhæðir í milljónum króna		

fjármunir 28.073 milljónir. Nettóskuldir félagsins hafa lækkað um 553 milljónir króna milli ára en eiginfjárlutfall félagsins nam 34,9% í árslok en var 24,6% við stofnun árið 2010. Handbært fé frá rekstri var sambærilegt milli ára en fjárfestingar félagsins hafa aukist verulega og var fjárfesting fyrir um 1,4 milljarða króna á árinu 2012. Helstu verkefni voru endurbætur á Flugstöð Leifs Eiríkssonar, endurnýjun og fjölgun tækja vegna innritunar og flugverndar ásamt kaupum á flugvallartækjum fyrir Keflavíkurflugvöll, Akureyrarflugvöll og Egilsstaðaflugvöll. Kostnaður vegna rafmagnsbreytinga á Keflavíkurflugvelli var einnig umtalsverður svo og endurnýjun og uppfærslur á flugleiðsögubúnaði. Isavia keypti hlut Háskóla Íslands í Tern Systems og á félagið nú að fullu.



ÁRITUN ÓHÁÐS ENDURSKOÐANDA

TIL STJÓRNAR OG HLUTHAFA ISAVIA OHF.

Við höfum í umboði Ríkisendurskoðunar, endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Isavia ohf. fyrir árið 2012. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um eigið fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

ÁBYRGÐ STJÓRNAR OG FORSTJÓRA Á ÁRSREIKNINGNUM

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu samstæðuársreiknings, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

ÁBYRGÐ ENDURSKOÐENDA

Ábyrgð okkar felst í því álitum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

ÁLIT

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2012, efnahag hennar 31. desember 2012 og breytingu á handbæru fé á árinu 2012, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.


Anna Birgitta Geirfinnsdóttir
endurskoðandi


Guðmundur Kjartansson
endurskoðandi

SKÝRSLA STJÓRNAR

Isavia ohf. er opinbert hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög og er heimili og varnarþing félagsins á Reykjavíkflugvelli. Isavia ohf. annast rekstur og uppbyggingu allra flugvalla á Íslandi og stýrir jafnframt flugumferð í íslenska flugstjórnarsvæðinu sem er 5,4 milljónir ferkílómetrar að stærð og eitt það stærsta í heiminum. Eitt af hlutverkum Isavia ohf. er að tryggja að flugöryggi sé í samræmi við viðurkenndar alþjóðlegar öryggiskröfur og aðferðir.

Samstæðuársreikningurinn fyrir árið 2012 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Samkvæmt yfirliti um heildarafkomu félagsins námu rekstrartekjur samstæðunnar á árinu 2012 um 18.397 milljónum króna. Hagnaður ársins nam um 738 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema heildareignir samstæðunnar um 33.390 milljónum króna, bókfært eigið fé í lok árs

2012 um 11.647 milljónum króna og er eiginfjárlutfall félagsins 34,88%.


Í lok ársins var einn hluthafi í félaginu sem er Ríkissjóður eins og við stofnun félagsins.

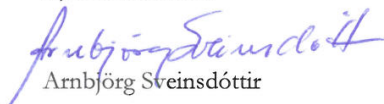
Stjórn og forstjóri Isavia ohf. staðfesta samkvæmt þeirra bestu vitund að samstæðuársreikningur þessi gefi glögga mynd af rekstrarafkomu félagsins, eignum, skuldum og breytingu á handbæru fé á árinu. Ennfremur er það álit stjórnar og forstjóra Isavia ohf. að reikningskilareglur félagsins séu viðeigandi og að í samstæðuársreikningi þessum sé að finna gott yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri félagsins, áhættustýringu og helstu óvissupætti í umhverfi félagsins.

Stjórn og forstjóri Isavia ohf. hafa í dag yfirfarið og samþykkt samstæðuársreikning félagsins fyrir árið 2012 með undirritun sinni.

Reykjavík, 4. apríl 2013

Í stjórn


Þóroldur Arnason
stjórnarformaður


Arnbjörg Sveinsdóttir


Jón Norðfjörð

Forstjóri


Björn Óli Hauksson


Ásta Rut Jónasdóttir


Ragnar Óskarsson

YFIRLIT UM HEILDARAFKOMU ÁRSINS 2012

	Skýr.	2012	2011
Rekstrartekjur	4	18.396.853	16.511.047
Kostnaðarverð seldra vara		(3.645.670)	(3.349.133)
Laun og annar starfsmannakostnaður	5	(7.844.294)	(6.880.925)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		(489.968)	(537.678)
Annar rekstrarkostnaður		(2.594.122)	(2.090.601)
Afskriftir	8,9	(1.426.327)	(1.350.682)
Rekstrarhagnaður		2.396.473	2.302.028
Fjármunatekjur	6	221.482	181.890
Fjármagnsgjöld	6	(730.672)	(779.770)
Önnur gjöld af fjáreignum og fjárskuldum	6	(955.030)	(944.456)
Hagnaður fyrir skatta		932.253	759.692
Tekjuskattur	7	(194.306)	(155.639)
Heildarafkoma ársins		737.947	604.053
Skipting heildarafkomu ársins			
Hlutdeild meirihluta í afkomu		737.947	605.874
Hlutdeild minnihluta í afkomu		0	(1.820)
		737.947	604.053

EFNAHAGSREIKNINGUR 31. DESEMBER 2012

Eignir

	Skýr.	31.12.2012	31.12.2011
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	8	21.784.112	21.614.941
Óefnislegar eignir	9	5.885.777	6.052.271
Skuldabréfaeign og aðrar langtímakröfur	11	402.972	146.487
Reiknuð skattinneign	18	0	82.287
		<u>28.072.861</u>	<u>27.895.986</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	12	521.164	399.413
Viðskiptakröfur	13	1.262.148	1.178.826
Ríkissjóður		42.624	0
Næsta árs hluti langtímakrafna	13	69.376	68.434
Aðrar skammtímakröfur	13	396.221	368.374
Handbært fé	13	3.025.735	2.608.985
		<u>5.317.268</u>	<u>4.624.032</u>
Eignir		<u>33.390.129</u>	<u>32.520.018</u>

Eigið fé og skuldir

Eigið fé

Hlutfé	14	5.589.063	5.589.063
Lögbundinn varasjóður		2.483.798	2.483.798
Sérstakur endurmatsreikningur		51.120	52.466
Óráðstafað eigið fé		3.523.216	2.783.924
		<u>11.647.198</u>	<u>10.909.251</u>
Eigið fé meirihlutaeigenda		0	7.435
		<u>11.647.198</u>	<u>10.916.686</u>

Langtímaskuldir og skuldbindingar

Skuldir við lánastofnanir	15	17.394.991	17.723.943
Fjármögnunarleigusamningar	16	2.152	3.900
Tekjuskattsskuldbinding	18	114.139	38.519
		<u>17.511.281</u>	<u>17.766.362</u>

Skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir	19	1.271.036	859.093
Ríkissjóður		0	131.522
Næsta árs afborganir langtímaskulda	19	1.409.855	1.355.796
Ógreiddir reiknaðir skattar	7	36.400	15.520
Aðrar skammtímaskuldir	19	1.514.360	1.475.038
		<u>4.231.650</u>	<u>3.836.970</u>

Skuldir		<u>21.742.931</u>	<u>21.603.332</u>
Eigið fé og skuldir		<u>33.390.129</u>	<u>32.520.018</u>

////////////////////////////////////

YFIRLIT UM EIGIÐ FÉ 2012

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Endurmats- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2011	5.589.063	2.483.798	55.156	2.175.359	(1.144)	10.302.233
	5.589.063	2.483.798	55.156	2.175.359	(1.144)	10.302.233
Endurmat afskrifað	0	0	(2.691)	2.691	0	0
Fjárfesting minnihluta	0	0	0	0	10.399	10.399
Heildarafkoma ársins	0	0	0	605.874	(1.820)	604.053
Eigið fé 31. desember 2011 ...	5.589.063	2.483.798	52.466	2.783.924	7.435	10.916.686
Eigið fé 1. janúar 2012	5.589.063	2.483.798	52.466	2.783.924	7.435	10.916.686
Endurmat afskrifað	0	0	(1.345)	1.345	0	0
Fjárfesting í dótturfélagi	0	0	0	0	(7.435)	(7.435)
Heildarafkoma ársins	0	0	0	737.947	0	737.947
Eigið fé 31. desember 2012 ...	5.589.063	2.483.798	51.120	3.523.216	0	11.647.198

Engin arðgreiðsla var á árinu til hluthafa. Allt hlutfé er innborgað.

YFIRLIT UM SJÓÐSTREYMI 2012

	Skýr.	2012	2011
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		2.396.473	2.302.028
Afskriftir	8,9	1.426.327	1.350.682
Gjaldfærð langtímakrafa	11	54.409	68.631
Sölutap fastafjármuna		0	5
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		3.877.208	3.721.345
Vörubirgðir (hækkun)	12	(121.752)	(29.492)
Aðrar rekstartengdar eignir (hækkun)		(130.242)	(178.081)
Rekstartengdar skuldir hækkun		304.566	490.978
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		3.929.780	4.004.750
Innborgaðir vextir og arður		370.890	336.920
Greiddir vextir		(749.816)	(796.631)
Greiddir skattar		(15.520)	0
Handbært fé frá rekstri		3.535.334	3.545.040
Fjárfestingahreyfingar			
Eignfærður þróunarkostnaður		(11.100)	0
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	8	(1.341.848)	(712.063)
Keyptar óefnislegar eignir	9	(53.092)	(65.057)
Keypt skuldabréf		(322.378)	(53.112)
Afborganir skuldabréfa		18.883	105.328
Keypt fjárfestingaverðbréf		(20.000)	0
		(1.729.534)	(724.903)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda	15	(1.358.888)	(1.711.985)
Afborganir fjármögnunarleigusamninga	16	(2.849)	(8.950)
		(1.361.737)	(1.720.935)
Hækkun handbærs fjár		444.063	1.099.201
Handbært fé í upphafi árs		2.608.985	1.506.340
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(27.313)	3.443
Handbært fé í lok árs		3.025.735	2.608.985

SKÝRINGAR

1. Starfsemi

Isavia ohf. var stofnað í ársbyrjun 2010 með samruna Flugstoða ohf. og Keflavíkurlflugvallar ohf. Isavia ohf. er opinbert hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög og er heimili og varnarþing félagsins á Reykjavíkurlflugvelli.

Isavia ohf. annast rekstur og uppbyggingu allra flugvalla á Íslandi og stýrir jafnframt flugumferð í íslenska flugstjórnarsvæðinu sem er 5,4 milljónir ferkílómetrar að stærð og eitt það stærsta í heiminum. Eitt af hlutverkum Isavia ohf. er að tryggja að flugöryggi sé í samræmi við viðurkenndar alþjóðlegar öryggiskröfur og aðferðir.

Samstæðuársreikningurinn nær til Isavia ohf. og dótturfélaga þess. Félög innan samstæðunnar eru auk Isavia ohf., Frihöfnin ehf. og Tern Systems hf.

2. Reikningsskilaaðferðir

Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Samstæðan hefur innleitt alþjóðlega reikningsskilastaðla (International Financial Reporting Standards, IFRS) eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu í lok árs 2012, breytingar á þeim og nýjar túlkánir. Það er mat stjórnenda að innleiðing nýrra og endurbættra staðla og túlkana hafi ekki veruleg áhrif á ársreikninginn. Samstæðan hefur ekki innleitt nýja eða endurbætta staðla sem hafa verið gefnir út en ekki tekið gildi.

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur samstæðunnar er gerður á grundvelli kostnaðarverðs. Fjallað er um mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda í skýringu hér að neðan. Ársreikningurinn er birtur í íslenskum krónum sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum samstæðunnar.

Samstæða

Ársreikningur samstæðunnar tekur til ársreiknings móðurfélagsins og ársreikninga félaga sem eru undir stjórn þess (dótturfélög) á reikningsskiladegi. Ráðandi yfirstjórn í fyrirtækjunum fæst með því að móðurfélagið hefur vald til þess að ákveða fjármála- og rekstrarstefnu þeirra, í því skyni að hafa hag af rekstri þeirra.

Samstæðan er samin í samræmi við kaupverðsreglu og í því tilviki sem eignarhald í dótturfélagi er minna en 100% er færð upp hlutdeild minnihluta í eigin fé og rekstrarafkomu.

Við kaup á dótturfélögum eru eignir og skuldir þeirra metnar til gangverðs á kaupdegi. Sé kaupverð hærra en hrein eign eftir slíkt mat er mismunurinn færður sem viðskiptavild. Rekstrarniðurstaða keyptrar eða seldra dótturfélaga á árinu er meðtalin í samstæðurekstrarreikningi frá og með kaupdegi eða fram að söludegi eftir því sem við á.

Meðal markmiða samstæðureikningsskilanna er að birta einungis tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og er því viðskiptum innan hennar eytt út við gerð reikningsskilanna. Ef við á eru gerðar leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga til að samræma þau við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar.

Áhættustjórnun

Almenn stefna félagsins er að takmarka gjaldeyris- og vaxtaáhættu. Engir framvirkir gjaldeyris- og vaxtastofningar, valréttir eða afleiðusamningar eru við lýði hjá félaginu.

Skráning tekna

Tekjur af vörusölu og þjónustu eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla.

Vaxtatekjur eru færðar fyrir viðkomandi tímabil í samræmi við viðeigandi höfuðstól og vaxtaprósentu.

SKÝRINGAR

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Verksamningar

Þegar unnt er að meta stöðu verksamnings með áreiðanlegum hætti eru tekjur og gjöld færð miðað við hlutfall áfallins kostnaðar samkvæmt ákvæðum samningsins á reikningsskiladegi. Breytingar á verkþáttum samkvæmt verksamningi, kröfur um bætur og bónusgreiðslur eru færðar að því marki sem unnt er að meta fjárhæðina með áreiðanlegum hætti og líklegt er að til þeirra komi.

Þegar ekki er unnt að meta stöðu verksamnings með áreiðanlegum hætti eru tekjur færðar í hlutfalli við áfallinn kostnað sem líklegt er að verði endurheimtur. Kostnaður vegna verksamnings er gjaldfærður á því tímabili sem hann fellur til.

Þegar líkur eru á tapi af verksamningi er vænt tap fært strax til gjalda.

Leigusamningar

Leigusamningar eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar þegar samningsskilmálar gera ráð fyrir að verulegur hluti áhættunnar og hagur af eignarréttindum sé framseldur leigukaupa. Eignir samkvæmt fjármögnunar- og kaupleigusamningum eru færðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna og afskrifaðar á líftíma þeirra. Skuldbinding við leigusala er færð til skuldar í efnahagsreikningi. Aðrir leigusamningar eru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar og leigugreiðslur gjaldfærðar á því tímabili sem þær tilheyra.

Erlendir gjaldmiðlar

Við gerð reikningsskila hvers félags innan samstæðunnar eru viðskipti í öðrum gjaldmiðlum en starfsrækslugjaldmiðli færð á gengi hvers viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir eru færðar miðað við skráð gengi á reikningsskiladegi. Gengismunur er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

Fjármagnskostnaður

Fjármagnskostnaður sem stafar beint af kaupum, byggingu eða framleiðslu eigna sem uppfylla skilyrði um eignfærslu, er eignfærður sem hluti af eigninni fram að þeim tíma þegar eign er tilbúin til notkunar eða sölu. Eignfærsluhæf eign er eign sem tekur talsverðan tíma að koma í nothæft eða söluhæft ástand.

Allur annar fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikningi á því tímabili sem hann fellur til.

Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn. Útreikningur hans byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 20%.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestaður skattur stafar af mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattsstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess.

Tekjuskattsinn eign er metin á reikningsskiladegi og er einungis færð að því marki sem líklegt er að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir samkvæmt kostnaðarverðsaðferð. Samkvæmt kostnaðarverðsaðferðinni eru varanlegir rekstrarfjármunir færðir á upphaflegu kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirðis.

Eignir þar sem eignarréttur er bundinn öðrum samkvæmt samningi um fjármögnunarleigu eru afskrifaðar á áætluðum endingartíma á sama grunni og eignir með fullum eignarrétti.

Hagnaður eða tap vegna sölu eigna er mismunur söliverðs og bókfærðs verðs eigna á söludegi.

Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir eru einungis eignfærðar þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnaðarverð eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Meðal óefnislegra eigna eru eignir vegna viðskiptasamninga, einkaleyfa og hugbúnaðar. Eignir þessar eru afskrifaðar á áætluðum endingartíma og eru reiknaðar afskriftir hvers tímabils færðar í rekstrarreikning. Þróunarkostnaður er færður á kostnaðarverði að teknu tilliti til virðisrýrnunar. Eignfærður þróunarkostnaður er ekki afskrifaður línulega.

Óefnislegar eignir sem myndast í reikningsskilum við sameiningu félaga eru aðeins færðar ef þær eru aðgreinanlegar frá viðskiptavild. Við upphaflega skráningu eru þær færðar á kostnaðarverði á kaupdegi en við síðara mat eru þær færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

Virðisrýrnun

Á hverjum reikningsskiladegi er bókfært verð eigna metið með tilliti til virðisrýrnunar. Komi fram vísbending um virðisrýrnun er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið í því skyni að hægt sé að ákvarða hversu víðtæk virðisrýrnun er (sé um slíkt að ræða).

Endurheimtanlegt virði er annað hvort hreint söluvirði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra er. Við mat á nýtingarvirði er notað vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis með vaxtaþrósentu sem viðeigandi er við fjármögnun slíkrar eignar að teknu tilliti til skatta. Þegar ekki er hægt að meta endurheimtanlegt virði einstakra eigna þá metur félagið endurheimtanlegt virði þeirrar sjóðskapandi einingar sem eignin fellur undir.

Sé endurheimtanlegt virði eignar eða fjárskapandi einingar metið lægra en bókfært verð er bókfært verð eignarinnar lækkað í endurheimtanlegt virði. Virðisrýrnun fjárskapandi eininga er fyrst færð til lækkunar á tengdri viðskiptavild, en síðan til hlutfallslegrar lækkunar á bókfærðu verði annarra eigna einingarinnar. Tap vegna virðisrýrnunar er fært í rekstrarreikning.

Ef áður færð virðisrýrnun á ekki lengur við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur, þó ekki umfram upphaflegt kostnaðarverð. Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki heimilt að bækfæra.

Birgðir

Vörubirgðir og aðrar vörur í vinnslu eru metnar á kostnaðarverði eða hreinu söliverði, hvort sem lægra reynist. Kostnaðarverð birgða samanstendur af kostnaði við öflun þeirra ásamt öðrum kostnaði sem fellur til við að koma birgðunum í söluhæft ástand. Hreint söluvirði er áætlað söliverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum sölukostnaði.

SKÝRINGAR

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreykingur til að mæta hugsanlegu tapi sem kann að myndast í framtíðinni.

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði að fráðregnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok ársins eftir því sem við á. Vaxtagjöld vegna langtímalána eru færð til gjalda á því tímabili sem þau tilheyra. Lántökukostnaður vegna nýrra lána er færður til gjalda á lántökuári.

Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

Skuldbindingar

Skuldbindingar eru færðar upp í efnahagsreikningi ef líklegt þykir að félagið verði fyrir fjárhagslegum útgjöldum í framtíðinni vegna tiltekins atburðar eða viðskipta og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti.

Skuldbindingar vegna vöruábyrgða eru færðar á söludegi viðkomandi vara og metnar af stjórnendum m.t.t. áætlaðs fjárgjalds vegna ábyrgðinnar kunna að valda í framtíðinni.

Fjáreignir

Fjáreignum er skipt í eftirfarandi flokka: fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning (Fair value through profit and loss), fjáreignir sem ætlað er að halda til gjalddaga (Held to maturity investments), fjáreignir til sölu (Available for sale) og lán og kröfur. Flokkunin er ákveðin við upphaflega skráningu og fer eftir eðli og tilgangi fjáreignarinnar.

Virkir vextir

Aðferð virkra vaxta felst í því að reiknað er endurgreiðsluvirði fjáreignar eða fjárskuldar og vaxtatekjum og vaxtagjöldum jafnað á líftímanum. Virkir vextir er sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings, eða yfir styttra tímabil ef við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

Vaxtatekjur eru færðar miðað við virka vexti fyrir alla fjármálagerninga aðra en þá sem skilgreindir eru sem fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Fjáreignir sem ætlað er að eiga til gjalddaga

Fjáreignir eru flokkaðar sem fjáreignir sem ætlað er að eiga til gjalddaga þegar félagið á fjárfestingar, t.d. víxla eða skuldabréf, og hefur fyrirætlanir og getu til að eiga til gjalddaga. Fjárfestingar til gjalddaga eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti að fráðreginni virðisrýmun þegar við á.

Lán og kröfur

Viðskiptakröfur, lán og aðrar kröfur sem hafa fastar greiðslur og eru ekki skráðar á virkum markaði eru flokkuð sem lán og kröfur. Lán og kröfur eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta að fráðreginni virðisrýmun. Vaxtatekjur af lánunum og kröfum eru færðar miðað við virka vexti nema þegar vaxtatekjur eru óverulegar.

Virðisrýnun fjáreigna

Á reikningsskiladegi er bókfært verð fjáreigna, annarra en fjáreigna á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, metið í þeim tilgangi að kanna hvort vísbending sé um virðisrýnun. Virðisrýnun hefur orðið ef vænt framtíðarsjóðstreymi miðað við upphaflega virka vexti er lægra en bókfært verð. Ef virðisrýnun á ekki lengur við er hún bakfærð í rekstrarreikning, þó aldrei umfram áður færða lækkun.

SKÝRINGAR

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Fjárskuldir og eiginfjárgæringar

Fjárskuldir

Fjárskuldir eru flokkaðar annars vegar sem fjárskuldir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning og hinsvegar sem aðrar fjárskuldir.

Fjárskuldir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

Fjárskuldir eru færðar á gangvirði í rekstrarreikning þegar þær eru flokkaðar sem fjárskuld til sölu eða sem fjárskuld á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Fjárskuld, önnur en fjárskuld til sölu, má skilgreina sem fjárskuld á gangvirði í gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu ef eitt af eftirfarandi skilyrðum er uppfyllt:

- Flokkunin kemur í veg fyrir eða minnkar ósamræmi í mati eða skráningu.
- Fjárskuldin er hluti af safni fjáreigna eða fjárskulda eða hvoru tveggja og er metin á gangvirði í samræmi við stefnu félagsins í áhættustýringu eða fjárfestingastefnu.
- Er hluti af samningi sem felur í sér eina eða fleiri samsetta afleiðu og IAS 39 - *Fjármálagæringar: Skráning og mat* heimilar að allur samsetti fjármálagæringurinn (eign eða skuld) sé færður á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Aðrar fjárskuldir

Aðrar fjárskuldir, þar á meðal skuldir við fjármálastofnanir, eru upphaflega metnar á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði. Við síðara mat eru þær færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti.

3. Reikningshaldslegt mat

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Reglulega er farið yfir mat og forsendur. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

4. Rekstrartekjur

Rekstrartekjur greinast þannig:

	2012	2011
Tekjur vegna sölu á vörum	7.039.031	6.218.704
Tekjur vegna sölu á þjónustu.....	9.856.979	8.435.016
Eignatekjur.....	1.500.843	1.857.327
	<u>18.396.853</u>	<u>16.511.047</u>

5. Laun og annar starfsmannakostnaður

	2012	2011
Laun	5.870.535	5.175.672
Lífeyrissjóður	706.679	613.010
Tryggingagjald	507.743	494.983
Önnur launatengd gjöld	113.123	73.023
Orlofs- og lífeyrisskuldbinding	396.397	375.018
Eignfærður launakostnaður	(13.466)	(14.458)
Annar starfsmannakostnaður	263.284	163.677
	<u>7.844.294</u>	<u>6.880.925</u>
Meðalfjöldi starfa	790	729

Í skýringu nr. 17 er gert grein fyrir viðbótarframlagi vegna lífeyrisskuldbindinga. Heildarlaun og þóknar til stjórna og stjórnenda samstæðunnar á árinu 2012 námu 73,7 milljónum króna en árið á undan námu þessi laun 64,7 milljónum króna. Laun forstjóra Ísavia og framkvæmdastjóra Fríhafnarinnar ehf. og Tern Systems hf. eru ákveðin af kjararáði.

SKÝRINGAR

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur:

	2012	2011
Vaxtatekjur af bankareikningum	89.931	51.547
Vaxtatekjur af fjáreignum sem ætlað er að halda til gjalddaga	16.186	9.844
Aðrar vaxtatekjur	115.365	120.500
	<u>221.482</u>	<u>181.890</u>

Fjármagnsgjöld:

	2012	2011
Vaxtagjöld og verðbætur	(681.058)	(736.446)
Þóknanir innheimtufyrirtækja	(48.076)	(41.986)
Dráttarvaxtagjöld	(1.538)	(1.337)
	<u>(730.672)</u>	<u>(779.770)</u>

Önnur gjöld af fjáreignum og fjárskuldum:

	2012	2011
Gengismunur	(955.030)	(944.456)
	<u>(955.030)</u>	<u>(944.456)</u>

7. Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 194,3 milljónum króna. Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2013 nemur 36,4 milljónum króna.

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	2012		2011	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	932.253		759.692	
Skatthlutfall	(186.451)	20,0%	(151.938)	20,0%
Aðrir liðir	(7.855)	-0,8%	(3.701)	-0,5%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	<u>(194.306)</u>	-20,8%	<u>(155.639)</u>	-20,5%

SKÝRINGAR

8. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Fasteignir og listaverk	Flughlöð og bílastæði	Stjórnkerfi og aðflugsbúnaður	Aðrar eignir	Samtals
Kostnaðarverð					
Staða 1.1.2011	19.308.969	2.311.780	2.166.022	4.532.932	28.319.703
Eignfært á árinu 2011	10.230	136.305	95.060	458.610	700.206
Selt og aflagt á árinu 2011	0	0	0	(321)	(321)
Staða 31.12.2011	19.319.199	2.448.085	2.261.082	4.991.221	29.019.588
Eignfært á árinu 2012	402.460	37.167	135.073	766.941	1.341.641
Staða 31.12.2012	19.721.659	2.485.252	2.396.155	5.758.162	30.361.229
Afskriftir					
Staða 1.1.2011	2.811.357	630.798	964.255	1.896.661	6.303.072
Afskrift ársins 2011	468.182	95.550	150.068	388.073	1.101.873
Selt og aflagt á árinu 2011	0	0	0	(297)	(297)
Staða 31.12.2011	3.279.539	726.349	1.114.323	2.284.437	7.404.648
Afskrift ársins 2012	482.222	94.413	170.376	425.459	1.172.469
Staða 31.12.2012	3.761.761	820.761	1.284.699	2.709.896	8.577.117
Bókfært verð					
Bókfært verð 31.12.2011	16.039.660	1.721.736	1.146.760	2.706.784	21.614.941
Bókfært verð 31.12.2012	15.959.898	1.664.491	1.111.457	3.048.266	21.784.112

Áætlaður nýtingartími varanlegra rekstrarfjármuna er eftirfarandi:

Fasteignir og listaverk	7-50 ár		
Flughlöð og bílastæði		5-50 ár	
Stjórnkerfi og aðflugsbúnaður			3-20 ár
Aðrar eignir			3-15 ár

Við samruna Flugfjarskipta ehf. og Isavia ohf. voru fasteignir fyrrnefnda félagsins endurmetnar þar sem markaðsverð fasteigna þess félags er talið hærra en bókfært verð. Hið endurmetna verð byggir á áætluðu söliverði sem staðfest hefur verið af þar til bærum matsmönnum. Matsbreytingin er færð á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár og á tekjuskattsskuldbindingu.

Upplýsingar um endurmetnar fasteignir í lok ársins:

	31.12.2012	31.12.2011
Endurmetið bókfært verð	127.693	129.990
Þar af áhrif sérstaks endurmats	(62.959)	(64.573)
Bókfært verð án áhrifa endurmats	64.735	65.417

Fasteignamat og vátryggingamat eigna í árslok greinist þannig:

	Fasteignamat	Vátrygginga- mat
Fasteignir og lóðir	18.942.042	36.461.272
Vélar og tæki, eignatryggingar		9.904.093
Aðrar lausafjártryggingar		667.322
Rekstrarstöðvunartrygging		4.420.173

Samstæðan hefur veðsett fasteignir og lóðir til tryggingar á skuldum við lánastofnanir. Í árslok 2012 nemur bókfært verð veðsettra eigna 16,8 milljörðum króna og eftirstöðvar áhvilandi lána nema 15,8 milljörðum króna. Í árslok 2011 nam bókfært verð veðsettra eigna 17 milljörðum króna og eftirstöðvar áhvilandi lána námu 15,7 milljörðum króna.

SKÝRINGAR

9. Aðrar óefnislegar eignir

	Afnotasamn. um mannvirki	Afnotasamn. um flugbrautir	Hugbúnaður og þróunarkostnaður	Samtals
Kostnaðarverð				
Stofnfærslur 1.1.2011	477.035	5.706.000	529.041	6.712.076
Eignfært á árinu 2011	0	0	76.934	76.934
Staða 31.12.2011	477.035	5.706.000	605.975	6.789.010
Eignfært á árinu 2012	0	0	87.363	87.363
Staða 31.12.2012	477.035	5.706.000	693.338	6.876.373
Afskriftir				
Stofnfærslur 1.1.2011	31.802	380.400	75.727	487.930
Afskrift ársins	15.901	190.200	42.708	248.809
Staða 31.12.2011	47.704	570.600	118.435	736.739
Afskrift ársins 2012	15.901	190.200	47.756	253.857
Staða 31.12.2012	63.605	760.800	166.191	990.596
Bókfært verð				
Bókfært verð 31.12.2011	429.331	5.135.400	487.539	6.052.271
Bókfært verð 31.12.2012	413.430	4.945.200	527.147	5.885.777

Eignfærður þróunarkostnaður nemur um 11 milljónum króna vegna vinnu við þróun hugbúnaðar sem ætlaður er til sölu á heimsmarkaði á næstu árum. Annar hugbúnaður er aðkeyptur og er ætlaður líftími hans 3-20 ár.

Samkvæmt samningi milli Keflavíkurlugvallar ohf., nú Isavia ohf. og Varnarmálastofnunar, nú Landhelgisgæslu Íslands sem undirritaður var 22. apríl 2009 tók félagið yfir afnot til næstu 30 ára frá ársbyrjun 2009 að telja, á tilgreindum flugvallarmannvirkjum og búnaði á mannvirkjaskrá NATO á Keflavíkurlugvelli. Ekki er innheimt sérstakt endurgjald fyrir afnot mannvirkjanna en félagið skal standa straum af öllum kostnaði við daglegan rekstur og viðhald þeirra, þannig að tryggt sé að ástand þeirra sé í samræmi við samþykkt Alþjóðaflugmálastofnunarinnar. Landshelgisgæslan f.h. NATO hefur rétt til afnota á mannvirkjunum. Afnotarétturinn er gjaldfærður hlutfallslega yfir leigutímann.

10. Samstæða

Samstæða Isavia ohf. samanstendur af eftirfarandi dótturfélögum:

	Hlutdeild	Nafnverð	Meginstarfsemi
Eignarhlutar í dótturfélögum:			
Frihöfnin ehf., Keflavíkurlugvelli	100,00%	50.000	Verslunarstarfssemi
Tern Systems hf., Kópavogi	100,00%	50.000	Hugbúnaðargerð og ráðgjöf

11. Skuldabréfaeign og aðrar langtímakröfur

Skuldabréfaeign

	31.12.2012	31.12.2011
Staða í byrjun ársins	141.479	208.415
Innborganir á árinu	(18.883)	(105.328)
Nýtt skuldabréf	300.000	30.000
Verðbreytingar	8.341	8.393
Staða í lok ársins	430.937	141.479
Næsta árs afborgan	(48.460)	(18.900)
	382.476	122.579

SKÝRINGAR

11. Skuldabréfaeign og aðrar langtímakröfur (framhald)

Langtímakröfur

	31.12.2012	31.12.2011
Staða í byrjun ársins	73.442	118.961
Keypt á árinu	22.378	23.112
Gjaldfærsla ársins	(54.409)	(68.631)
Staða í lok ársins	41.411	73.442
Næsta árs gjaldfærsla	(20.916)	(49.534)
	20.495	23.908

Skuldabréfaeign og langtímakröfur í lok ársins 402.972 146.487

Langtímakröfur samanstanda af langtímakostnaði við slitlagsyfirlögn flugbrauta og sérverkefnum fyrir Alþjóðaflugþjónustuna og eru gjaldfærð á áætlaðan nýtingartíma.

12. Vörubirgðir

	31.12.2012	31.12.2011
Vörur til endursölu	510.538	390.083
Vörur í flutningi	29.081	22.186
Varúðarniðurfærsla	(18.455)	(12.856)
	521.164	399.413
Tryggingaverðmæti birgða	563.116	563.116

Engar birgðir eru veðsettar hjá samstæðunni í lok ársins.

13. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

	31.12.2012	31.12.2011
Innlendar viðskiptakröfur	1.032.553	1.020.700
Erlendar viðskiptakröfur	260.972	173.030
Óreikningsfærðar tekjur	9.205	3.503
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(40.582)	(18.407)
	1.262.148	1.178.826

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna greinist þannig:

	31.12.2012	31.12.2011
Staða í byrjun ársins	(18.407)	(25.094)
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(23.738)	(1.212)
Tapaðar viðskiptakröfur á árinu	1.563	7.899
Staða í lok ársins	(40.582)	(18.407)

Niðurfærsla hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára.

SKÝRINGAR

13. Aðrar peningalegar eignir (framhald)

Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2012	31.12.2011
Virðisaukaskattur	134.187	139.482
Fyrirframgreiddur kostnaður	76.014	29.250
Fjármagnstekjuskattur	23.992	34.300
Óinnheimtir vextir	11.037	8.088
Fyrirframgreidd laun	47.603	47.903
Aðrar kröfur	103.388	109.352
	<u>396.221</u>	<u>368.374</u>

Næsta árs hluti langtímakrafna

	31.12.2012	31.12.2011
Skuldabréfaeign	48.460	18.900
Aðrar langtímakröfur	20.916	49.534
	<u>69.376</u>	<u>68.434</u>

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

	31.12.2012	31.12.2011
Bankainnstæður í íslenskum krónum	2.205.430	2.130.778
Bankainnstæður í erlendri mynt	817.142	471.432
Sjóður í íslenskum krónum	3.162	6.775
	<u>3.025.735</u>	<u>2.608.985</u>

14. Eigið fé

Hlutfé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutfé í lok ársins	5.589.063	100,0%	5.589.063
	<u>5.589.063</u>	<u>100,0%</u>	<u>5.589.063</u>

Eitt atkvæði fylgir hlut ríkisins. Fjármálaráðherra fer með hlut íslenska ríkisins í félaginu. Allt hlutfé er að fullu greitt.

15. Langtímaskuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2012	31.12.2011
Skuldir í CHF	4.058.339	3.998.789
Skuldir í EUR	5.170.182	3.761.118
Skuldir í GBP	1.780.441	1.718.562
Skuldir í JPY	1.295.148	1.456.357
Skuldir í SEK	790.437	754.872
Skuldir í USD	3.638.736	5.280.644
Skuldir í ISK	2.069.412	2.106.490
	<u>18.802.694</u>	<u>19.076.832</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(1.407.703)	(1.352.890)
Langtímaskuldir í árslok	<u>17.394.991</u>	<u>17.723.943</u>

SKÝRINGAR

15. Langtímaskuldir (framhald)

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2012	31.12.2011
Afborganir 2013	1.407.703	1.352.890
Afborganir 2014	1.396.099	1.330.976
Afborganir 2015	1.371.950	1.320.215
Afborganir 2016	1.355.474	1.297.514
Afborganir 2017	1.202.623	1.282.144
Afborganir síðar	12.068.845	12.493.094
	<u>18.802.694</u>	<u>19.076.832</u>

16. Fjármögnunarleigusamningar

	Ógjaldfallnar leigugreiðslur		Núvirtar eftirstöðvar	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Greiðslur á næsta reikningsári	2.237	2.898	2.152	2.906
Greiðslur á öðru reikningsári og síðar	2.180	4.172	2.152	3.900
	<u>4.416</u>	<u>7.070</u>	<u>4.303</u>	<u>6.807</u>
Framtíðar vaxtagjöld	(113)	(264)		
Núvirtar eftirstöðvar	<u>4.303</u>	<u>6.807</u>		

17. Lífeyrisskuldbinding

Isavia ohf. greiðir til Lífeyrissjóðs starfsmanna ríkisins viðbótariðgjald umfram hefðbundin iðgjöld vegna árlegrar hækkunar á áfallinni lífeyrisskuldbindingu. Ekki er um að ræða að félagið beri ábyrgð á heildarlífeyrisskuldbindingum vegna starfsmanna félagsins sem eru í B-hluta Lífeyrissjóðs starfsmanna ríkisins heldur einungis á þeim viðbótargreiðslum sem þurfa að koma til við hækkun ársins á áfallinni lífeyrisskuldbindingu viðkomandi starfsmanna. Á árinu 2012 voru gjaldfærðar 366,8 milljónir króna og þar af var um 166,4 milljóna króna uppgjör vegna árána 2007 – 2011 sem Flugstoðir ohf. og Keflavíkurflugvöllur ohf. gerðu við félagsmenn í FÍF, Félagi íslenskra flugumferðarstjóra. Á árinu 2011 voru gjaldfærðar 390,6 milljónir króna og þar af var 226,8 milljóna króna uppgjör sem Flugstoðir ohf. gerðu við félagsmenn í FÍF vegna árána 2007 – 2011.

18. Tekjuskattskuldbinding

	Reiknuð skattinneign	Tekjuskattskuldbinding
Staða 1.1.2011	236.848	(32.875)
Skattaskuld Flugfjarskipta ehf.	(20.087)	0
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2011	(134.474)	(21.165)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2012	0	15.520
Staða í lok ársins 2011	<u>82.287</u>	<u>(38.519)</u>
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2012	0	(34.830)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2013	(159.476)	36.400
Tekjuskattsinneign í Isavia (móðurfélagi) verður skattskuldbinding	77.189	(77.189)
Staða í lok ársins 2012	<u>0</u>	<u>(114.139)</u>

SKÝRINGAR

18. Tekjuskattsskuldbinding (framhald)

Frestaður skattur skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	Tekjuskatts- skuldbinding 31.12.2012	Tekjuskatts- skuldbinding 31.12.2011	Reiknuð skattinneign 31.12.2011
Varanlegir rekstrarfjármunir	(1.012.532)	(32.302)	(1.025.539)
Veltufjáreignir	73.730	0	85.327
Aðrir liðir	187.007	(6.217)	28.497
Áhrif af yfirfærarlegu skattalegu tapi	637.656	0	994.002
	<u>(114.139)</u>	<u>(38.519)</u>	<u>82.287</u>

Yfirfæranlegt skattalegt tap nýtist til frádráttar skattalegum hagnaði sem hér segir:

Nýtanlegt á árunum 2013 til 2016	18.170
Nýtanlegt til ársins 2017	167.010
Nýtanlegt til ársins 2018	3.296.248
Nýtanlegt til ársins 2019	23.596
Nýtanlegt til ársins 2020	11.112
	<u>3.516.137</u>

19. Aðrar peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir

	31.12.2012	31.12.2011
Innlendar viðskiptaskuldir	702.865	603.532
Viðskiptaskuld vegna Joint Finance samningsins	355.786	134.721
Erlendar viðskiptaskuldir	212.385	120.841
	<u>1.271.036</u>	<u>859.093</u>

Næsta árs afborganir langtímaskulda

	31.12.2012	31.12.2011
Skuldir við lánastofnanir	1.407.703	1.352.890
Fjármögnunarleigusamningar	2.152	2.906
	<u>1.409.855</u>	<u>1.355.796</u>

Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2012	31.12.2011
Virðisaukaskattur	20.964	20.730
Fyrirframinnheimtar tekjur	30.440	2.962
Ógreidd lífeyrisskuldbinding	191.781	376.785
Ógreidd laun og launatengd gjöld	321.008	250.125
Ógreidd orlofsskuldbinding	634.452	581.351
Ógreiddir áfallnir vextir	146.791	165.934
Aðrar skuldir	168.925	77.150
	<u>1.514.360</u>	<u>1.475.038</u>

SKÝRINGAR

20. Fjármálagerningar

Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

Fjáreignir	31.12.2012	31.12.2011
Handbært fé	3.025.735	2.608.985
Fjáreignir sem ætlað er að halda til gjalddaga	430.687	140.418
Lán og kröfur	1.700.030	1.621.704
Fjárskuldir	31.12.2012	31.12.2011
Aðrar fjárskuldir	21.628.793	21.564.813

Lán og kröfur og aðrar fjárskuldir eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta að frádreginni virðisrýmun.

Áhættustýring

Innan samstæðunnar er virk áhættustýring sem hefur það hlutverk að stjórna þeirri rekstartengdu áhættu sem samstæðan býr við. Þessir þættir eru vaxtaáhætta, gjaldmiðlaáhætta, útlánaáhætta og lausafjáraáhætta.

Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta er áhættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagerninga muni sveiflast vegna breytinga á markaðsvöxtum.

Vaxtabreytingar hafa áhrif á vænt sjóðstreymi af eignum og skuldum sem bera breytilega vexti. Vaxtaáhættan nær aðeins til vaxtaberandi eigna þar sem vaxtaberandi skuldir félagsins bera eingöngu fasta vexti.

Næmnigreining

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif af 50 og 100 punkta hækkun vaxta á hreinar vaxtaberandi eignir og skuldir hefði á afkomu og eigið fé á reikningsskiladegi. Næmnigreiningin tekur til þeirra vaxtaberandi eigna og skulda sem bera breytilega vexti og miðast hún við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif sem koma í rekstrarreikning og á eigið fé.

Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun vaxta hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2012		31.12.2011	
	50 pkt	100 pkt	50 pkt	100 pkt
Áhrif á afkomu og eigið fé	(55.936)	(111.872)	(53.920)	(107.839)

SKÝRINGAR

20. Fjármálagerningar (framhald)

Gjaldmiðlaáhætta

Gjaldmiðlaáhætta er áhættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagerninga muni sveiflast vegna breytinga á gengi gjaldmiðla. Gjaldmiðlaáhætta myndast þegar mismunur er á stöðu eigna og skulda í erlendum gjaldmiðli.

Meirihluti eigna samstæðunnar er í íslenskum krónum en þó á samstæðan nokkuð af erlendum fjáreignum. Meirihluti langtímaskulda samstæðunnar er í erlendum gjaldmiðlum. Hér að neðan eru tilgreindir þeir gjaldmiðlar samstæðunnar sem mest áhrif hafa á rekstur samstæðunnar. Upplýsingar um gengi og útreikning á flökti taka tillit til miðgengis.

Mynt	Árslokagengi		Meðalgengi		Ársflökt
	2012	2011	2012	2011	2012
EUR	169,80	158,84	160,73	161,42	5,4%
GBP	208,15	189,43	198,16	186,00	6,4%
JPY	1,495	1,585	1,570	1,458	10,4%
DKK	22,76	21,37	21,59	21,67	5,4%
NOK	23,04	20,40	21,50	20,70	7,0%
SEK	19,76	17,79	18,47	17,88	7,5%
USD	128,74	122,71	125,05	116,07	7,9%
CHF	140,64	130,66	133,35	131,20	7,7%
CAD	129,36	120,21	125,09	117,31	7,7%

Gjaldmiðlaáhætta 31.12.2012

	Eignir	Skuldir	Hrein staða
EUR	315.461	5.312.786	(4.997.325)
GBP	91.003	1.788.146	(1.697.142)
JPY	30.139	1.295.901	(1.265.762)
CHF	89.431	4.073.846	(3.984.416)
DKK	28.331	12.282	16.049
NOK	15.885	2.697	13.188
SEK	87.939	790.664	(702.725)
USD	433.283	3.672.149	(3.238.866)
CAD	2.501	54	2.447

Gjaldmiðlaáhætta 31.12.2011

	Eignir	Skuldir	Hrein staða
EUR	110.063	3.828.882	(3.718.819)
GBP	73.872	1.724.053	(1.650.181)
JPY	32.201	1.456.357	(1.424.156)
CHF	45.217	4.002.632	(3.957.415)
DKK	110.150	3.951	106.199
NOK	14.318	878	13.440
SEK	17.882	761.531	(743.649)
USD	266.125	5.312.161	(5.046.036)
CAD	1.539	0	1.539

20. Fjármálagerningar (framhald)

Næmnigreining

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif af 5% og 10% hækkun krónunnar gagnvart viðkomandi gjaldmiðlum hefði á afkomu og eigið fé miðað við stöðu eigna og skulda í viðkomandi gjaldmiðli á reikningsskiladegi. Í töflu hér að framan má sjá þær erlendu eignir og skuldir sem næmnigreiningin tekur til, en þær eru að verulegum hluta erlendar lántökur og erlendar bankainnistæður og viðskiptakröfur. Næmnigreiningin miðast við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur til þeirra gjaldmiðla sem innifela mesta gengisáhættu. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif sem koma í rekstrarreikning og á eigið fé. Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga í erlendum gjaldmiðli er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun krónunnar um 5% og 10% gagnvart neðangreindum gjaldmiðlum hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

Áhrif á afkomu og eigið fé	31.12.2012		31.12.2011	
	5%	10%	5%	10%
EUR	(199.893)	(399.786)	(148.753)	(297.506)
GBP	(67.886)	(135.771)	(66.007)	(132.014)
JPY	(50.630)	(101.261)	(56.966)	(113.933)
CHF	(159.377)	(318.753)	(158.297)	(316.593)
DKK	642	1.284	4.248	8.496
NOK	528	1.055	538	1.075
SEK	(28.109)	(56.218)	(29.746)	(59.492)
USD	(129.555)	(259.109)	(201.841)	(403.683)
CAD	98	196	62	123

Útlánaáhætta

Í útlánaáhættu felst áhættan á því að mótaðilar samstæðunnar geti ekki staðið við skuldbindingar sínar, sem leiðir til þess að samstæðan tapar á fjármálagerningum sínum. Samstæðan fylgist reglulega með þróun þeirra eigna sem tengjast útlánaáhættu.

Hámarksútlánaáhætta greinist þannig:

	31.12.2012	31.12.2011
Skuldabréfaeign og aðrar langtímakröfur	933.172	214.921
Viðskiptakröfur	802.426	1.178.826
Ríkissjóður	42.624	0
Aðrar kröfur	160.630	339.125
Handbært fé	3.025.735	2.608.985
	<u>4.964.587</u>	<u>4.341.857</u>

Hámarksútlánaáhætta samstæðunnar er sú bókfærða staða sem sundurliðuð er hér að ofan.

20. Fjármálagæringar (framhald)

Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er áhættan á því að samstæðan lendi í erfiðleikum við að mæta fjárhagslegum skuldbindingum sínum í náninni framtíð. Reglulega er fylgst með stöðu lausafjár, þróun sem orðið hefur og hvaða áhrif staða markaða og framtíðarhorfur hafa.

	Til greiðslu innan eins árs	Til greiðslu eftir 1- 4 ár	Til greiðslu eftir 4 ár	Samtals
Skuldir 31.12.2012				
Óvaxtaberandi	3.233.831	0	0	3.233.831
Með fljótandi vöxtum	1.339.155	5.002.339	10.999.553	17.341.046
Með föstum vöxtum	71.058	325.959	1.069.293	1.465.951
	4.644.044	5.328.298	12.068.845	22.040.828
Eignir 31.12.2012				
Óvaxtaberandi	2.048.753	37.183	69.145	2.155.081
Með fljótandi vöxtum	3.064.649	146.745	150.000	3.361.394
	5.113.403	183.927	219.145	5.516.475
Hrein staða 31.12.2012	469.359	(5.144.371)	(11.849.700)	(16.524.354)
	Til greiðslu innan eins árs	Til greiðslu eftir 1- 4 ár	Til greiðslu eftir 4 ár	Samtals
Skuldir 31.12.2011				
Óvaxtaberandi	2.481.174	0	0	2.481.174
Með fljótandi vöxtum	1.269.060	4.917.927	11.412.197	17.599.183
Með föstum vöxtum	86.736	316.822	1.080.897	1.484.455
	3.836.970	5.234.749	12.493.094	21.564.813
Eignir 31.12.2011				
Óvaxtaberandi	1.606.719	59.606	51.222	1.717.547
Með fljótandi vöxtum	2.617.900	35.659	0	2.653.559
Með föstum vöxtum	0	0	0	0
	4.224.619	95.265	51.222	4.371.106
Hrein staða 31.12.2011	387.650	(5.139.484)	(12.441.872)	(17.193.706)

21. Önnur mál

Tekjur vegna alþjóðaflugþjónustu

Á grundvelli þjónustusamnings við innanríkisráðuneytið veitir félagið flugleiðsögupjónustu innan íslenska flugupplýsingasvæðisins og hluta flugupplýsingasvæðis Grænlands og Færeyja í samræmi við skuldbindingar íslenska ríkisins gagnvart alþjóðasamningum. Um skuldbindingu þessa er í gildi svonefndur Joint Financing samningur sem gerður var árið 1956 á milli þrettán aðildarríkja ICAO en nú eru ríkin tuttugu og fjögur talsins. Notendur þjónustunnar greiða fyrir hana að fullu.

Óuppperðar eftirstöðvar á fjárlagalið

Í ríkisreikningi 2011 eru eftirstöðvar á höfuðstól fjárlagaliðar 06-672 Flugvellir og flugleiðsögupjónusta að fjárhæð 1.176,1 milljónir króna. Um er að ræða tiltekna framkvæmdir við lengingu flugbrautar á Akureyrarflugvelli. Fjármálaráðuneytið hefur gert kröfu að innanríkisráðuneytið jafni þennan lið og talið að hluti tekna Isavia ohf. af þjónustusamningi vegna framkvæmda og rekstur eigi að ráðstafa til þess. Isavia ohf. telur sér þetta mál óviðkomandi.

22. Aðrar skuldbindingar

Rekstrarleyfi

Isavia ohf. hefur starfsleyfi vegna flugleiðsöguþjónustu samkvæmt reglugerð nr 631/2008 um starfsleyfi flugleiðsöguþjónustu og starfsleyfi vegna flugvalla samkvæmt reglugerð 464/2007 um flugvelli. Starfsleyfin eru veitt til mismunandi langs tíma. Starfsleyfi flugleiðsöguþjónustu og Keflavíkurflugvallar er til 2016, starfsleyfi Akureyrarflugvallar til 2013 og starfsleyfi Egilsstaðaflugvallar og Reykjavíkurflugvallar til 2014. Skráðir lendingarstaðir eða aðrir flugvellar þar með talið áætlanarflugvellar eru með starfsleyfi til 2017.

Félaginu er skylt í allri starfsemi sinni að virða og standa við þær skuldbindingar sem stjórnvöld hafa undirgengist og þau síðar kunna að undirgangast er varða flugvelli, flugvallarsvæði og flugstöðvar og starfsemi þá sem stjórnvöld fara með og yfirtaka. Á ófriðartímum og í neyðartilvikum er félaginu skylt að veita hervöldum Bandaríkjanna aðgang og afnot af Flugstöð Leifs Eiríkssonar. Varnarmálaskrifstofa utanríkisráðuneytisins skal sjá um að hafa milligöngu um öll bein og óbein samskipti félagsins við varnarliðið.

Þjónustusamningur vegna framkvæmda

Þjónustusamningur milli innanríkisráðuneytis og félagsins tekur meðal annars til viðhalds og stofnframkvæmda vegna flugvalla. Félagið starfar með samgönguráði og leggur fyrir það tillögur um viðhaldsverkefni og stofnframkvæmdir sem félagið telur nauðsynlegt að ráðist verði í hverju sinni. Þau verkefni sem falla undir þennan lið eru því samþykkt í samgönguáætlun. Greitt er til félagsins samkvæmt greiðsluáætlun þjónustusamningsins. Árið 2012 námu framkvæmdir og viðhaldsverkefni sem greiddar eru af þessum hluta þjónustusamningsins 403,6 milljónum króna.

Þjónustusamningar vegna reksturs

Á grundvelli þjónustusamnings við innanríkisráðuneytið veitir félagið flugleiðsöguþjónustu í innanlandsloftþrymi og á alþjóðlegu flugsvæði og sér um rekstur, viðhald og uppbyggingu flugvalla, lendingarstaða og útgáfu AIP handbókar.

Félagið er skuldbundið til að hafa í gildi allar lögbundnar tryggingar, þar með talin ábyrgðartrygging flugleiðsöguþjónustu og flugvalla. Vátryggingarvernd þessara trygginga á reikningsskiladegi vegna flugvalla og flugleiðsöguþjónustu er USD 1.000.000.000.

Lögbundnar tryggingar félagsins eru undanskyldar bótaskyldu vegna hryðjuverka. Félagið hefur því keypt hryðjuverktryggingu sem bætir tjón fyrir allt að USD 150.000.000 í flugleiðsöguþjónustu og á flugvöllum og allt að USD 15.000.000 í Flugstöð Leifs Eiríkssonar.

Félagið hefur keypt ábyrgðartryggingu stjórnar og stjórnenda sem bætir tjón fyrir allt að USD 250.000.000.

Skuldbinding vegna starfsmanna

Félagið er með allar tryggingar vegna starfsmanna í samræmi við gildandi kjarasamninga nema tryggingu vegna skirteina flugumferðastjóra. Samkvæmt kjarasamningum flugumferðastjóra skal félagið á sinn kostnað tryggja skirteini hvers flugumferðastjóra sem hefur VFR- og/eða IFR-starfsréttindi. Félagið hefur ekki keypt tryggingu og hvílir því skuldbinding á Isavia ohf. ef til kæmi skirteinamissir flugumferðastjóra í samræmi við kjarasamninga.

23. Tengdir aðilar

Aðilar teljast vera tengdir aðilar ef þeir fara með bein eða óbein yfirlit í félaginu eða hafa vald til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu þess. Meðal tengdra aðila samstæðunnar eru: Lykilstjórnendur, nánir fjölskyldumeðlimir lykilstjórnenda og félög þar sem lykilstjórnendur eða nánir fjölskyldumeðlimir þeirra fara með yfirlit eða veruleg áhrif. Móðurfélag og félög þar sem móðurfélagið fer með yfirlit eða hefur veruleg áhrif teljast einnig tengdir aðilar. Félagið er opinbert hlutafélag en opinberum aðilum eru veittar undanþágur að hluta til frá kröfum um upplýsingagjöf vegna tengdra aðila í nýrri útgáfu af IAS 24.

Upplýsingar um laun stjórnar og forstjóra koma fram í skýringu nr. 5. Sala á vöru og þjónustu til lykilstjórnenda og aðila tengdra þeim voru óveruleg.

24. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundi þann 4. apríl 2013.

SKÝRINGAR

25. Kennitölur

Úr rekstrarreikningi:	2012	2011
Arðsemi		
Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA)	3.822.800	3.652.710
a) Framlegðarhlutfall rekstrar	20,78%	22,12%
b) Hagnaðarhlutfall	4,01%	3,66%
c) Hagnaður á hverja krónu nafnverðs hlutafjár (EPS)	0,13	0,11
d) Arðsemi eigin fjár	6,54%	5,69%
a) EBITDA/rekstrartekjur		b) Hagnaður ársins/rekstrartekjur
c) Hagn. á hverja krónu nafnverðs hlutafjár (EPS)		d) Hagnaður/meðalstaða eigin fjár
Úr efnahagsreikningi:	31.12.2012	31.12.2011
Nýting fjármagns		
e) Fjárbinding í birgðum	0,03	0,02
f) Veltuhraði eigna	0,56	0,51
g) Veltuhraði birgða	7,92	8,71
h) Veltuhraði viðskiptakrafna	15,07	14,72
e) Birgðir/rekstrartekjur		g) KSV/meðalstaða birgða
f) Rekstrartekjur/meðalstaða heildareigna		h) Rekstrartekjur/meðalstaða viðskiptakrafna
Greiðsluhæfi		
i) Lausafjórhlutfall	1,13	1,10
j) Veltufjórhlutfall	1,26	1,21
i) Veltufjármunir án birgða/skammtímaskuldir		j) Veltufjármunir/skammtímaskuldir
Fjárhagslegur styrkur		
k) Eiginfjórhlutfall	34,88%	33,57%
l) Innra virði hlutafjár	2,08	1,95
k) Eigið fé/heildarfjármagn		l) Eigið fé/hlutafé
Úr sjóðstreymi ársins:	2012	2011
m) Skuldabekja handbærs fjár	0,16	0,16
n) Gæði afkomu	4,79	5,87
o) Gæði rekstrarhagnaðar	1,64	1,74
m) Handbært fé frá rekstri/skuldir		n) Handbært fé frá rekstri/hagnaður
		o) Handbært fé frá rekstri án vaxta/rekstrarhagnaður
Rekstrargjöld sem hlutfall af rekstrartekjum	2012	2011
Kostnaðarverð seldra vara/rekstrartekjur	19,82%	20,28%
Laun og tengd gjöld/rekstrartekjur	42,64%	41,67%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður/rekstrartekjur	2,66%	3,26%
Annar rekstrarkostnaður/rekstrartekjur	14,10%	12,66%
Afskriftir/rekstrartekjur	7,75%	8,18%
Rekstrargjöld/rekstrartekjur	86,97%	86,06%

////////////////////////////////////
SKÝRINGAR

26. Sjóðstreymisýfirlit

Samstæða	2012	2011
Hagnaður ársins	737.947	604.053
Afskriftir	1.426.327	1.350.682
Reiknaðir fjármagnsliðir	1.070.126	1.091.382
Aðrar breytingar	255.199	215.517
Hreint veltufé frá rekstri	3.489.598	3.261.635
Breyting á:		
Rekstrartengdum eignum	(311.559)	(207.573)
Rekstrartengdum skuldum	357.294	490.978
Handbært fé frá rekstri	3.535.334	3.545.040





Gildi Isavia

Öryggi

Með öguðum vinnubrögðum, stöðugri þekkingaröflun og markvissu eftirliti lágmörkum við áhættu og stuðlum að öryggi almennings, viðskiptavina og starfsmanna.

Samvinna

Við vinnum saman að settu marki sem eitt lið til að ná árangri og veita góða þjónustu. Við berum virðingu fyrir störfum hvers annars og hvetjum til frumkvæðis varðandi umbætur.

Þjónusta

Við setjum okkur skýr þjónustuviðmið og tileinkum okkur jákvætt viðmót og virðingu gagnvart viðskiptavinum. Sýnum ráðdeild og leitum stöðugt leiða til að hámarka árangur.



Isavia | www.isavia.is | sími 424 4000 | isavia@isavia.is

