

**Анализ на резултатите от дейността на “Летище София” ЕАД**  
**Първо тримесечие на 2014 година**

За първо тримесечие на 2014 година “Летище София” ЕАД отчита финансов резултат от дейността си - **печалба в размер на 679 х.лв., с 491 х.лв. повече от планираната** и с 6 901 хил.лв. по - малко от отчетената за същия период на 2013 година. Подробен анализ на финансовия резултат е описан в раздел на „Финансов резултат” от настоящия анализ.

**I. ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ И ОПЕРАТИВНИ ПОКАЗАТЕЛИ**

<b>ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ И ОПЕРАТИВНИ ПОКАЗАТЕЛИ</b>					
	<b>отчетен период</b>	<b>бизнес план</b>	<b>1/2 (%)</b>	<b>съответен период на предходна година</b>	<b>1/3 (%)</b>
<b>в хил. лева</b>					
Нетни приходи от продажби	14,021	13,583	3.2%	22,011	-36.3%
Оперативни разходи/ без амортизации и финансираня/	13,044	12,973	0.5%	13,189	-1.1%
Печалба преди фин. приходи и разходи, данъци и амортизации	977	610	60.2%	8,822	-88.9%
EBITDA / Приходи от продажби (%)	7.0%	4.5%	55.2%	40.1%	-82.6%
<b>Печалба преди фин. приходи и разходи, данъци с амортизации (EBIT)</b>	719	366	96.4%	8,276	-91.3%
EBIT / Приходи от продажби (%)	5.1%	2.7%	90.3%	37.6%	-86.4%
<b>Печалба преди данъци</b>	754	263	186.7%	8,422	-91.0%
<b>Чиста печалба</b>	679	188	261.2%	7,580	-91.0%

**I.1. Приходи**

За първото тримесечие на 2014 година дружеството отчита приходи в размер на 24 620 хил.лв. – с 334 хил.лв. по-малко от планираните и с 7 432 х.лв. по- малко от отчетените за същия период на 2013 година. Без продажбата на дълготраен актив (земя) дружеството отчита увеличение на приходи от 503 х.лева.

Х.ЛВ.

	<b>отчетен период</b>	<b>бизнес план</b>	<b>съответен период на предходна година</b>	<b>% отчет 2014/план 2014</b>	<b>% отчет 2014/ отчет 2013</b>
<b>ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА</b>					
Нетни приходи	14,021	13,583	22,011	3.2	-36.3
в т.ч. продажба на ДА			7,935		
Приходи от финансираня	10,416	11,323	9,745	-8.0	6.9
Финансови приходи	183	48	296	281.3	-38.2
<b>Общо приходи</b>	<b>24,620</b>	<b>24,954</b>	<b>32,052</b>	<b>-1.3</b>	<b>-23.2</b>

В сравнение с плана за 2014 година и отчета за 2013 година е отчетено:

- Изпълнение на планирани нетни приходи от продажби в размер на 438 х.лв./ръст 3,2 %/ и намаление спрямо отчета за същия период на 2013 година (без продажбата на земя) в размер на 55 х.лв. /спад 0,4 %/. През м. Март 2013 г. бе извършена продажба на земя на стойност 7 935 хил. лв., с която се увеличиха приходите, без продажбата на този дълготраен актив, приходите са в размер на 14 076 хил.лв.;

- Неизпълнение на планирани приходи за покриване на разходи, финансирани със средства от летищни такси в размер на 907 хил.лв. и увеличение на разходите с 671 х.лв. спрямо отчета на същия период на 2013 година;
- Изпълнение на планирани финансови приходи в размер на 135 х.лв. от отчетени в повече приходи от лихви и намаление от 113 х.лв. спрямо предходната година.

### **I.2.Разходи**

За първите три месеца на 2014 година са отчетени разходи в размер на 23 866 хил.лв. – с 825 хил.лв. по-малко от планираните и с 236 хил.лв. повече от отчетените за същия период на 2013 година.

	Х.ЛВ				
	отчетен период	бизнес план	съответен период на предходна година	% отчет 2014/план 2014	% отчет 2014/отчет 2013
Разходи за дейността	13,302	13,217	13,735	0.6	-3.1
в това число:					
експлоатационни разходи	7,019	7,377	7,008	-4.9	0.2
отчетна стойност на продадените стоки в т.ч. Земя	6,283	5,840	6,727 974	7.6	-6.6
Финансирания	10,416	11,323	9,745	-8.0	6.9
Финансови разходи	148	151	150	-2.0	-1.3
<b>Общо разходи</b>	<b>23,866</b>	<b>24,691</b>	<b>23,630</b>	<b>-3.3</b>	<b>1.0</b>

В сравнение с плана за 2014 година и отчета за 2013 година е отчетено:

1. **Разходи за дейността.** Увеличение на разходите спрямо планираните за дейността в размер на 85 хил.лв. и намаление спрямо отчетените за същия период на 2013 година в размер на 432 хил.лв както следва:
  - Експлоатационни разходи - намаление на разходите спрямо планираните в размер на 358 х.лв. и увеличение от 12 х.лв. спрямо същия период на миналата година
  - Разходи за отчетна стойност – увеличение спрямо планираните в размер на 443 х.лв. в резултат на повече реализирани продажби на стоки и увеличение от 530 х.лв. спрямо съответния период на миналата година ( без балансова стойност на продадената земя).
2. **Финансирания.** Неизпълнение на планирани разходи за сметка на летищни такси в размер на 443 хил.лв. и увеличение спрямо предходната година в размер на 667 хил.лв.. Неизпълнението на планирани разходи е от отчетени в по-малко разходи за материали.
3. **Финансови разходи.** Отчетени по - малко отрицателни разлики от промяна на валутни курсове спрямо плана и спрямо отчета за 2013 година.

### **I.3.Финансов резултат**

За първо тримесечие на 2014 година “Летище София” ЕАД отчита финансов резултат от дейността си – печалба в размер на 679 хил.лв., с 491 хил.лв. повече от планираната и с 6 901 хил.лв. по – малко от отчетената за същия период на 2013 година. В отчетената печалба след данъци за 2013 г. е и отчетената печалба от продажба на земя в размер на 6 265 хил.лв. Ако елиминираме реализираната печалба от продажбата на земя през 2013 г. намалението на

печалбата спрямо съответния период на миналата година е 636 х.лв. по-малко, поради преминали авиокомпани „България ер“ и „ALITALIA“ към друг наземен оператор.

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ					
	1	2		3	
в хил. лева	отчетен период	бизнес план	1/2 (%)	съответен период на предходна година	1/3 (%)
<b>Нетни приходи от продажби, в т.ч.:</b>	14,021	13,583	3.2%	22,011	-36.3%
- авиационни приходи	3102	2943	5.4%	3793	-18.2%
- търговски приходи	10348	10077	2.7%	9752	6.1%
- други	571	562	1.6%	8466	-93.3%
Приходи от финансираня	10,416	11,323	-8.0%	9,745	6.9%
Разходи за материали и външни услуги	4,439	5,122	-13.3%	4,290	3.5%
Разходи за възнаграждения и соц. осигуровки	12,580	12,879	-2.3%	11,745	7.1%
Други разходи	158	455	-65.3%	172	-8.1%
Суми с корективен характер	6,283	5,840	7.6%	6,727	-6.6%
<b>Разходи по ик.елементи без амортизации - финансираня</b>	13,044	12,973	0.5%	13,189	-1.1%
<b>Печалба преди фин. и изв. приходи и разходи, данъци и амортизации</b>	<b>977</b>	<b>610</b>	60.2%	<b>8,822</b>	-88.9%
Разходи за амортизации	258	244	5.7%	546	-52.7%
<b>Печалба преди фин, изв. приходи и разходи, данъци с амортизации (ЕВІТ)</b>	<b>719</b>	<b>366</b>	96.4%	<b>8,276</b>	-91.3%
Нетни финансови приходи (разходи)	35	-103	134.0%	146	-76.0%
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>754</b>	<b>263</b>	186.7%	<b>8,422</b>	-91.0%
Разходи за данъци	75	75	0.0%	842	-91.1%
<b>Чиста печалба</b>	<b>679</b>	<b>188</b>	261.2%	<b>7,580</b>	-91.0%

Отчетените нетни приходи от продажби за разглеждания период на 2014 г. имат изпълнение от 438 хил.лв. спрямо планираните и намаление от 7 990 хил.лв. спрямо отчетените за същия период на 2013 г.- Без продажбата на земя намалението на приходите е само 55 х.лв. спрямо първото тримесечие на 2013 г., въпреки че приходите от преминалите към друг наземен оператор авиокомпани „България ер“ и „ALITALIA“ за периода са били в размер на 859 хил.лв..

Оперативните разходи за дейността /без амортизации и финансираня/ имат изпълнение от 71 хил.лв. спрямо плана и намаление от 145 хил.лв. спрямо отчета за 2013 г.

В резултат за първото тримесечие е отчетена оперативна печалба в размер на 977 хил.лв., с 367 хил.лв. повече от планираната и с 884 хил.лв. по-малка от отчетената за същия период на 2013 г. елиминирайки продажбата на земята.

#### 1.4.Счетоводен баланс

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС			
	1	2	
в хил. лева	отчетен период	31.12.2013	1/2 (%)
<b>Дълготрайни активи</b>	53,025	52,079	1.8%
<b>Краткотрайни активи, в т.ч.:</b>	180,180	183,908	-2.0%
Материални запаси	9,361	9,214	1.6%
Краткосрочни вземания	78,686	81,700	-3.7%
Парични средства	90,846	91,494	-0.7%
<b>Краткосрочни пасиви, в т.ч.:</b>	98,742	102,203	-3.4%
Краткосрочни задължения	98,738	102,198	-3.4%
<b>Работен капитал</b>	81,438	81,705	-0.3%
<b>Заем капитал</b>	134,463	133,784	0.5%
<b>Дългосрочни пасиви</b>	30,765	30,765	0.0%
Други			
<b>Чиста стойност на активите</b>	103,698	103,019	0.7%
Печалба ( загуба )	679	12,526	-94.6%
Финансов резултат от минали години	12,926		#DIV/0!
Резерви	84,698	85,098	-0.5%
Основен капитал	5,395	5,395	0.0%
<b>Собствен капитал</b>	103,698	103,019	0.7%

Намалението на краткосрочните пасиви е намалението на разчетите от Споразуменията за заем и управление.

#### II.НАТУРАЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ

НАТУРАЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ	отчетен период	бизнес план	1/2 (%)	съответе н период на предходна година	1/3 (%)
	1	2		3	
<b>1. Обслужени наземно самолети (бр.)</b>	<b>1,980</b>	<b>2,100</b>	<b>-5.7%</b>	<b>2,747</b>	<b>-27.9%</b>
- вътрешни линии	47	0		257	-81.7%
- международни линии	1,933	2,100	-8.0%	2,490	-22.4%
<b>2.Обслужени пътници – общо (бр.) излетели и кацнали</b>	<b>833,278</b>	<b>823,553</b>	<b>1.2%</b>	<b>776,813</b>	<b>7.3%</b>
- вътрешни линии	27,282	27,364	-0.3%	28,919	-5.7%
- международни линии	805,996	796,189	1.2%	747,894	7.8%
<b>3. Обработени товари от карго “Летище София”</b>	<b>1,182</b>	<b>1,272</b>	<b>-7.1%</b>	<b>1,229</b>	<b>-3.8%</b>
<b>4.Продажби авиационно гориво -тон</b>	<b>19,598</b>	<b>19,090</b>	<b>2.7%</b>	<b>18,785</b>	<b>4.3%</b>

За отчетния период дружеството отчита:

1. Наземно обслужени самолети. Неизпълнение на планирани наземно обслужени пътници с 120 самолета (спад от 5,7%) и намаление спрямо предходната година с 767 самолета (спад от 27,9%)

- намаление на наземно обслужени самолети от предварително разчетените по Бизнес план, предимно от : Авиокомпания „AUSTRIAN AIRLINES” неизпълнение от 73 броя самолети спрямо планираните, както и авиокомпания „TAROM” – неизпълнение от 51 броя самолети спрямо заявените за първо тримесечие на 2014 година.

2. Обслужени пътници - През първите три месеца от годината на Летище София са обслужени общо 833 278 пристигащи и заминаващи пътници, с което е постигнат ръст от 7,3 % спрямо първото тримесечие на 2013г.

Най-много са пътувалите по международни линии – общо 805 996, при които увеличението е от 7,8% спрямо същия период на миналата година. Принос за добрия резултат имат както българският превозвач България Ер (+18%), така и чуждестранните авиокомпаниии (+6%) от които водещи са Wizz Air, easyJet, Lufthansa, Turkish Airlines, Air Berlin. Ръст по брой на превозените пътници са постигнали също и Qatar Airways, Alitalia, LOT Polish Airlines, El Al, Olympic Air и Tarom.

Пътувалите по вътрешни линии са общо 27 282 пътника – с 1637 по-малко спрямо миналогодишните данни.

3. Обработени товари. Неизпълнение на планирани обработени товари с 90 тона / спад от 7,1% и намаление спрямо отчета за предходната година с 47 тона / спад от 3,7%.

4. Продажби на гориво. Увеличение на продажбите на авиационно гориво с 509 тона спрямо плана /ръст от 2,7 % и с 814 тона спрямо отчета за предходната година /ръст от 4,3 %/.

Изпълнителен директор на “Летище София” ЕАД :

...../Христо Щерионов/