



Aerodrom Ljubljana, d. d.

Zg. Brnik 130a

4210 Brnik-aerodrom

Aerodrom Ljubljana, d. d.
NEREVIDIRANI PODATKI O POSLOVANJU
V OBDOBJU JANUAR - SEPTEMBER 2013

Zg. Brnik, november 2013

KAZALO

1	Uvod.....	2
1.1	Podatki o poslovanju	3
1.2	Pomembni dogodki	4
1.3	Uprava in nadzorni svet	5
2	Poslovanje družbe	5
2.1	Promet	5
2.2	Rezultati poslovanja	9
2.3	Naložbe v objekte in opremo.....	15
3	Struktura lastništva in delnica AELG	16
4	Ocena doseganja načrta za leto 2013	18
5	Druga pojasnila	18
5.1	Sezonska narava poslovanja	18
5.2	Čisti dobiček na delnico in knjigovodska vrednost delnice.....	19

1 Uvod

Po obravnavi na nadzornem svetu 28. novembra 2013 bo družba Aerodrom Ljubljana, d. d., na podlagi določil Pravil Ljubljanske borze, d. d., Ljubljana in v skladu z veljavno zakonodajo objavila nerevidirane podatke o poslovanju v obdobju januar - september 2013. Objava bo dostopna na spletni strani družbe www.lju-airport.si, v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnetu in v sistemu za centralno shranjevanje nadzorovanih informacij Info hramba. Pomembnejše spremembe podatkov, ki so vsebovani v prospektu za borzno kotacijo, družba sproti objavlja v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet ter v sistemu za centralno shranjevanje nadzorovanih informacij Info hramba.

Nerevidirani računovodski izkazi družbe Aerodrom Ljubljana, d. d., za obdobje januar – september 2013 so sestavljeni v skladu z določili Mednarodnega računovodskega standarda 34, ki se nanaša na medletno poročanje. Upoštevajo enake računovodske usmeritve kot revidirani računovodski izkazi za leto 2012.

Družba nima odobrenega kapitala niti pogojnega povečanja osnovnega kapitala. Družba tudi nima lastnih delnic.

1.1 PODATKI O POSLOVANJU

	1-9/13	1-9/12	Indeks 13/12
PROMET			
Potniki	1.033.901	956.291	108,1
Premiki letal	25.870	27.807	93,0
Tovor (v tonah)	13.093	12.269	106,7
POSLOVNI IZID			
Poslovni prihodki - v tisoč evrih	24.369	24.080	101,2
Prihodki od prodaje - v tisoč evrih	24.153	23.961	100,8
Poslovni odhodki - v tisoč evrih	18.139	18.942	95,8
EBITDA - poslovni izid pred obrestmi, davki in amortizacijo - v tisoč evrih	9.673	9.254	104,5
EBIT - poslovni izid iz poslovanja - v tisoč evrih	6.230	5.139	121,2
Dobiček pred obdavčitvijo - v tisoč evrih	6.090	6.138	99,2
Neto finančni prihodki / odhodki - v tisoč evrih	-140	999	/
Čisti dobiček - v tisoč evrih	5.209	4.931	105,6
Celotni vseobsegajoči donos v obdobju - v tisoč evrih	4.674	5.169	90,4
Dodana vrednost - v tisoč evrih (kosmati donos iz poslovanja - stroški materiala in storitev - drugi poslovni odhodki brez prevrednotovalnih poslovnih odhodkov in rezervacij)	18.126	18.147	99,9
BILANCA STANJA			
Sredstva na dan 30. 9. 2013 / 31. 12. 2012 - v tisoč evrih	132.371	130.284	101,6
Kapital na dan 30. 9. 2013 / 31. 12. 2012 - v tisoč evrih	126.519	124.433	101,7
Kapital na dan 30. 9. - v tisoč evrih	126.519	125.269	101,0
ZAPOSLENI			
Število zaposlenih na dan 30. 9.	410	418	98,1
Povprečno število zaposlenih iz opravljenih ur	391	404	96,8
NALOŽBE			
Naložbe v objekte in opremo - v tisoč evrih	3.719	1.766	210,6
KAZALNIKI			
Delež EBITDA v poslovnih prihodkih	0,40	0,38	105,3
Delež EBIT v poslovnih prihodkih	0,26	0,21	119,8
Dodana vrednost na zaposlenega - v evrih (dodana vrednost / povprečno št. zaposlenih na podlagi opravljenih ur)	46.353	44.926	103,2
Čisti dobiček na zaposlenega - v evrih (čisti dobiček / povprečno št. zaposlenih na podlagi opravljenih ur)	13.321	12.207	109,1
Čista dobičkonosnost kapitala - ROE (čisti dobiček / povprečni kapital brez čistega dobička proučevanega obdobja) v %	4,24%	4,03%	105,3
Čista dobičkonosnost osnovnega kapitala (čisti dobiček / povprečni osnovni kapital) v %	12,98%	12,29%	105,6
Dobičkonosnost sredstev - ROA (čisti dobiček + dane obresti) / povprečno stanje sredstev v %	3,98%	3,76%	105,8
DELNICA			
Popravljeni čisti dobiček na delnico - v evrih (čisti dobiček / povprečno število vseh delnic)	1,37	1,30	105,6
Tržna cena delnice na dan 30. 9. v evrih	22,77	12,30	185,1
Knjigovodska vrednost delnice na dan 30. 9. v evrih (kapital / število vseh izdanih delnic)	33,32	33,00	101,0
Razmerje med tržno ceno in knjigovodsko vrednostjo delnice (P / B)	0,68	0,37	183,3

1.2 POMEMBNI DOGODKI

Pomembni dogodki v prvih devetih mesecih leta 2013:

- 21. januarja 2013 je bila z Ministrstvom za infrastrukturo in prostor podpisana pogodba o sofinanciranju gradnje novega potniškega terminala iz sredstev Evropske unije.
- S poletnim voznim redom sta dva tuja prevoznika okrepila letalski povezavi. Turški prevoznik Turkish Airlines v Istanbul namesto petkrat leti sedemkrat tedensko. Finski prevoznik Finnair pa je po zimskem premoru ponovno vzpostavil povezavo s Helsinkimi, kamor leti šestkrat tedensko, medtem ko je v enakem obdobju lani na omenjeni liniji letel štirikrat tedensko.
- Domači letalski prevoznik Adria Airways je s poletnim voznim redom ponovno uvedel letalsko povezavo v Pariz, kamor leti vsak dan v tednu.
- Na redni letni skupščini, ki je bila 6. junija 2013, so delničarji odločali o uporabi bilančnega dobička za leto 2012, podelili razrešnico upravi in nadzornemu svetu, imenovali revizorja za poslovno leto 2013 in izvolili nove člane nadzornega sveta. Skupščina se je seznanila tudi z investicijo v novi potniški terminal.
- Na ustanovni seji novega nadzornega sveta Aerodroma Ljubljana, d. d. (dne 9. 7. 2013) je bil za predsednika nadzornega sveta izvoljen Milan Perović, za podpredsednika pa Drago Čotar.
- Nadzorni svet je na 2. seji sprejel sklep o imenovanju tretjega člana uprave Aerodroma Ljubljana, d. d., dr. Iztoka Podbregarja, in podprl odločitev uprave za sklic skupščine v septembru 2013.
- 6. septembra 2013 je Banka Slovenije na podlagi odločitve Vlade Republike Slovenije začela postopek nadzorovanega prenehanja poslovanja Factor banke, d. d., in Probanke, d. d., ker banki dolgoročno nista sposobni preživeti na trgu. Upošteva se to dejstvo smo v revidiranih računovodskih izkazih družbe Aerodrom Ljubljana, d. d., za prvo polletje 2013 (revizija je potekala v drugi polovici septembra 2013, revidirano polletno poročilo pa je bilo javno objavljeno 29. 10. 2013) že oslabili naložbe v podrejeni obveznici teh dveh bank (podrobneje pojasnjeno v točkah 2.2.1 in 2.2.2). Omenjena slabitev predstavlja tudi edino spremembo v primerjavi z dne 20. 8. 2013 objavljenim nerevidiranim polletnim poročilom.
- Na 18. seji skupščine, ki je bila 16. septembra 2013, ni bil izglasovan sklep, ki bi podal soglasje k investiciji v novi potniški terminal T2. V skladu z razširitvijo dnevnega reda s strani SOD-a sta bila sprejeta sklepa za izvedbo revizije računovodskih izkazov družbe Aerodrom Ljubljana, d. d., za prvo polletje leta 2013 (s strani revizijske hiše Deloitte revizija, d. o. o.), in izvedbo skrbnega pregleda poslovanja družbe Aerodrom Ljubljana, d. d., v najkrajšem možnem času oziroma najkasneje do 30. 11. 2013.

Pomembni dogodki po zaključku obračunskega obdobja:

- Srbski prevoznik Air Serbia je v okviru zimskega voznega reda 2013/2014 napovedal, da bo v decembru 2013 pričel z dnevnim letenjem iz Ljubljane v Beograd.
- Slovenska odškodninska družba, d. d., je 22. oktobra 2013 sporočila, da je v svojem imenu ter kot zakonita zastopnica Republike Slovenije z delničarji družbe Aerodrom Ljubljana, d. d. (in sicer s Kapitalsko družbo pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d., Zavarovalnico Triglav, d. d., KD Skladi, družbo za upravljanje, d. o. o. in NFD, d. o. o.) dne 16. oktobra 2013 podpisala Sporazum o skupnem nastopu pri prodaji delnic družbe Aerodrom Ljubljana, d. d., ki skupaj predstavljajo 73,34 odstotka osnovnega kapitala družbe Aerodrom Ljubljana, d. d.

1.3 UPRAVA IN NADZORNI SVET

Uprava družbe je tročlanska: Zmago Skobir (predsednik uprave), Bernarda Trebušak (članica uprave) in dr. Iztok Podbregar (član uprave; petletni mandat je nastopil 1. avgusta 2013).

Na 17. redni seji skupščine je bil izvoljen nov nadzorni svet, z nastopom štiriletnega mandata 9. julija 2013, v sestavi:

- predstavniki delničarjev Milan Perović (predsednik), mag. Peter Marn, Peter Grašek, Nina Mauhler ter
- predstavnika zaposlenih Drago Čotar (namestnik predsednika) in Tadeja Strupi.

Pred nastopom mandata novega nadzornega sveta so šestčlanski nadzorni svet sestavljali:

- predstavniki delničarjev: mag. Anja Stojin Štampar (predsednica), Miran Kunst, Marko Mulej in Stanislav Boštjančič ter
- predstavnika zaposlenih: Drago Čotar (namestnik predsednice) in Igor Domevščik.

2 POSLOVANJE DRUŽBE

2.1 PROMET

V prvih devetih mesecih leta 2013 smo zabeležili povečanje števila potnikov tako pri domačem kot tudi pri tujih prevoznikih. Spodbudna je predvsem rast števila potnikov v javnem prometu, s katero smo spomladi obrnili večletni negativni trend, in je ostala izrazita tudi v poletnih mesecih.

Poleg rasti domačega prevoznika je najpomembnejši dejavnik rasti števila potnikov na našem letališču nizkstroškovni prevoznik Wizz Air, ki je z linijama v London Luton in Charleroi (Belgija), vzpostavljenima v zadnjem kvartalu leta 2012, popestril ponudbo nizkstroškovnih letov z našega letališča. Med tujimi rednimi prevozniki sta v primerjavi z lanskimi prvimi devetimi meseci število letov povečala Turkish Airlines in Finnair. Turkish Airlines je tako s poletnim voznim redom z dnevnim letenjem (prej petkrat tedensko) okrepil povezavo med Istanbulom in Ljubljano. Finnair pa je v juniju s šestkrat tedenskim (prej štirikrat tedenskim) letenjem povečal število letov med našo in finsko prestolnico ter preko vozlišča v Helsinkih okrepil povezave z Daljnim vzhodom. Prav tako je z dobro zasedenostjo linije za London Stansted nadaljeval nizkstroškovni prevoznik easyJet. Z redno linijo Israila med Tel Avivom in Ljubljano smo v poletnih mesecih zopet povezali naše letališče z Izraelom.

Število potnikov v letošnjih prvih devetih mesecih tako znaša 1.033.901 in za 8,1 odstotka presega število potnikov v lanskem primerljivem obdobju, za 7,7 odstotka pa obdobjni načrt (letni načrt je dosežen 84,4-odstotno). Pozitivni trend, ki smo ga zabeležili že ob polletju, se je nadaljeval tudi v tretjem kvartalu, ko je bilo oskrbljenih za 9,5 odstotka več potnikov kot v lanskem tretjem kvartalu. Porast potnikov smo dosegli predvsem v segmentu javnega prometa, in sicer tako pri tujih kot pri domačem prevozniku, pa tudi v kategoriji ostali potniki.

V obravnavanem obdobju smo oskrbeli skupno 25.870 premikov letal (letni načrt je dosežen 74,6-odstotno). V segmentu javnega prometa, ki je s finančnega vidika ključnega pomena, je bilo oskrbljenih 18 tisoč letal, kar je za 5,6 odstotka manj v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, pri čemer pa velja opozoriti na spremembe v strukturi letal. Predvsem tuji, pa tudi domači prevozniki, so namreč v prvih devetih mesecih leta 2013 uporabljali bistveno večja (in težja) letala kot v primerljivem obdobju preteklega leta, kar je zaradi dejstva, da je pomemben del prihodkov od naših storitev vezan na teža letala, pozitivno, saj je s tem izničen negativen učinek znižanja števila premikov letal na ustvarjene poslovne prihodke. V primerjavi z načrtom je število premikov letal v javnem prometu nižje za 1,8 odstotka, s tem da je zaostajanje malenkost višje pri domačem prevozniku.

Pozitiven trend v letošnjem letu beležimo tudi pri tovarnem prometu. V prvih devetih mesecih smo oskrbeli 13.093 ton tovora, kar je za 6,7 odstotka več kot v enakem lanskem obdobju ter za 6,5 odstotka več v primerjavi z obdobjnim načrtom (letni načrt je dosežen 79,8-odstotno). Preseganje je zabeleženo v vseh kategorijah tovarnega prometa.

		Realizacija		Načrt		Indeksi			Deleži (v %)			
		1-9/13	1-9/12	N1-9/13	N13	R13/R12	R1-9.13/N1-9.13	R13/N13	1-9/13	1-9/12	N1-9/13	N13
1	POTNIKI	1.033.901	956.291	959.615	1.224.931	108,1	107,7	84,4	100,0	100,0	100,0	100,0
1.1	JAVNI PROMET	996.264	933.557	954.804	1.218.902	106,7	104,3	81,7	96,4	97,6	99,5	99,5
1.1.1	Domači prevozniki	691.919	670.771	662.719	840.182	103,2	104,4	82,4	66,9	70,1	69,1	68,6
1.1.2	Tuji prevozniki	304.345	262.786	292.085	378.720	115,8	104,2	80,4	29,4	27,5	30,4	30,9
1.2	SPLOŠNO LETALSTVO	2.432	3.193	3.193	4.306	76,2	76,2	56,5	0,2	0,3	0,3	0,4
1.3	OSTALI	35.205	19.541	1.618	1.723	180,2	2.175,8	2.043,2	3,4	2,0	0,2	0,1
2	PREMIKI LETAL	25.870	27.807	26.657	34.697	93,0	97,0	74,6	100,0	100,0	100,0	100,0
2.1	JAVNI PROMET	18.000	19.068	18.333	23.907	94,4	98,2	75,3	69,6	68,6	68,8	68,9
2.1.1	Domači prevozniki	13.592	14.234	13.863	18.084	95,5	98,0	75,2	52,5	51,2	52,0	52,1
2.1.2	Tuji prevozniki	4.408	4.834	4.470	5.823	91,2	98,6	75,7	17,0	17,4	16,8	16,8
2.2	SPLOŠNO LETALSTVO	6.567	7.450	7.451	9.626	88,1	88,1	68,2	25,4	26,8	28,0	27,7
2.3	OSTALI	1.303	1.289	873	1.164	101,1	149,3	111,9	5,0	4,6	3,3	3,4
3	TOVORNI PROMET (v tonah)	13.093	12.269	12.288	16.404	106,7	106,5	79,8	100,0	100,0	100,0	100,0
3.1	Letalo	6.096	5.723	5.738	7.692	106,5	106,2	79,3	46,6	46,6	46,7	46,9
3.2	Kamion	6.085	5.763	5.772	7.666	105,6	105,4	79,4	46,5	47,0	47,0	46,7
3.3	Pošta	654	579	574	797	113,1	113,9	82,1	5,0	4,7	4,7	4,9
3.4	Ostali	258	204	204	249	126,5	126,2	103,4	2,0	1,7	1,7	1,5

JAVNI PROMET

Glavnino prometa na našem letališču predstavlja javni promet. Število potnikov v tem segmentu za 4,3 odstotka presega obdobjni načrt (letni načrt je dosežen 81,7-odstotno), s tem da je preseganje pri domačem prevozniku 4,4 odstotno, pri tujih prevoznikih pa 4,2-odstotno. Že omenjena uporaba večjih in težjih letal se odraža v številu premikov letal v javnem prometu, ki jih je za 1,8 odstotka manj kot smo načrtovali, pri čemer je zaostajanje pri domačem prevozniku 2-odstotno, pri tujih prevoznikih pa 1,4-odstotno (letni načrt je v skupnem dosežen 75,3-odstotno).

Po številu potnikov obseg javnega prometa za 6,7 odstotka presega primerljivo lansko obdobje, kar je vezano na liniji Wizz Aira, uvedeni v zadnjem kvartalu leta 2012 ter povečanje števila letov prevoznikov turškega prevoznika Turkish Airlines ter Finnaira. Število potnikov glede na enako lansko obdobje je z boljšo zasedenostjo letal povečal tudi Montenegro Airlines. Po številu premikov v javnem prometu v primerjavi z enakim lanskim obdobjem zaostajamo za 5,6 odstotka, kar je v določeni meri posledica letenja prevoznikov ČSA Czech Airlines in Job Air med Ljubljano in Prago v prvem polletju lanskega leta (ta linija je bila v juniju 2012 ukinjena), delno pa je vezano tudi na uporabo večjih in težjih letal, predvsem pri tujih prevoznikih.

V obravnavanem obdobju je *redne lete* z našega letališča opravljalo osem letalskih prevoznikov, lani v enakem obdobju sedem. Skupno so prepeljali 845.304 potnikov, kar je za 10,2 odstotka več glede na enako obdobje lani. Preostalih 150.960 potnikov je bilo prepeljanih na *čarterskih letih*; teh je za 9,5 odstotka manj v primerjavi z enakim lanskim obdobjem. Potniki na *rednih letih* predstavljajo 84,8 odstotka vseh potnikov javnega potniškega prometa, kar je za 2,7 odstotne točke več glede na enako lansko obdobje.

15,9 odstotka potnikov javnega prometa so v prvih devetih mesecih letos predstavljali *transferni potniki*. Njihovo število (158.738 potnikov) je v primerjavi z enakim lanskim obdobjem poraslo za 36,7 odstotka.

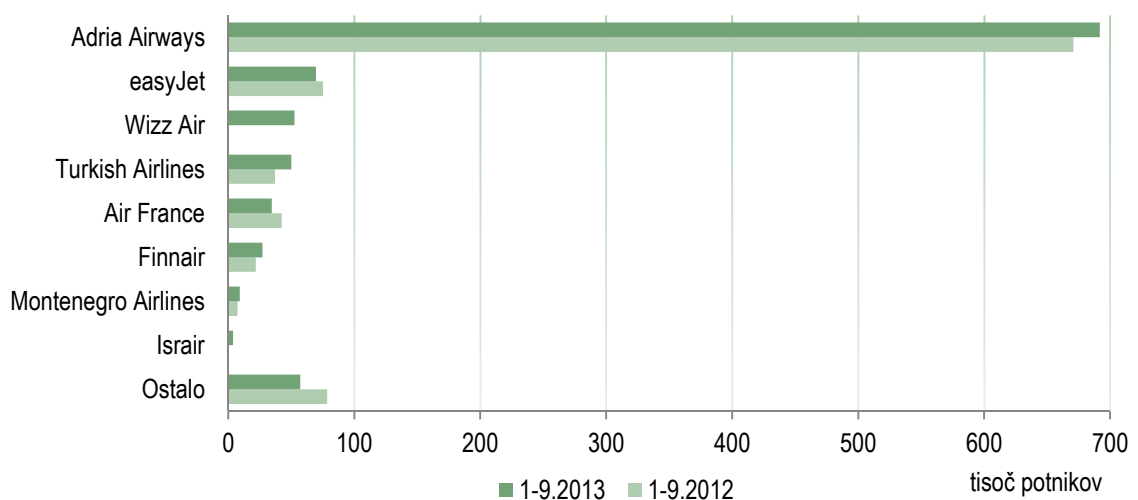
Pomembna kategorija v sklopu javnega prometa so potniki *nizkstroškovnih prevoznikov* (easyJeta, Wizz Air-a), katerih delež v vseh potnikih javnega prometa znaša 12,3 odstotka, kar je za 4,2 odstotne točke več kot v primerljivem lanskem obdobju (povečanje je posledica začetka letenja Wizz Aira z zimskim voznim redom 2012/13). Prepeljali so 122.217 potnikov, to je za 62,4 odstotka več kot v enakem obdobju lani.

Pregled po prevoznikih in destinacijah

V javnem potniškem prometu z 69,5 odstotka prepeljanimi potniki prevladuje domači letalski prevoznik Adria Airways (lani v enakem obdobju 71,9 odstotka), ki je prepeljal 691.919 potnikov, kar je 3,2 odstotka več kot v enakem obdobju lani ter opravil 13.213 premikov letal (za 4,6 odstotka manj). Rast števila potnikov je posledica več prepeljanih potnikov na rednih linijah, medtem ko je bilo število potnikov na čarterskih letih domačega prevoznika nižje v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta. Domači prevoznik je v prvih devetih mesecih v povprečju uporabljal večja letala v primerjavi z enakim lanskim obdobjem (povečal je delež letov z letali Airbus nasproti letalom Canadair). Obdobni načrt tako pri domačih prevoznikih pri potnikih presegamo za 4,4 odstotka, medtem ko pri premikih letal zaostajamo za 2 odstotka.

Preostalih 30,5 odstotka potnikov javnega prometa so prepeljali tuji prevozniki, ki so število potnikov v primerjavi z enakim lanskim obdobjem povečali za 15,8 odstotka (obdobni načrt je presežen za 4,2 odstotka). Izpostaviti velja turškega prevoznika Turkish Airlines (za 35,4 odstotka več potnikov kot v lanskih prvih devetih mesecih), finskega prevoznika Finnair (za 24 odstotkov več potnikov) ter Montenegro Airlines (22-odstoten porast potnikov), medtem ko je število prepeljanih potnikov (ob znižanju števila letov, vendar uporabi večjega letala) za 19 odstotkov znižal Air France. V skupnem je upadlo tudi število potnikov nizkstroškovnega prevoznika easyJet (za 7,5 odstotka), kar je posledica ukinitve linije za Pariz v marcu 2012, medtem ko je ohranil obseg prometa na liniji za London Stansted. Pomembna letošnja novost med tujimi prevozniki na našem letališču je nizkstroškovnik Wizz Air z linijama v Charleroi in London - Luton. Predvsem tuji prevozniki letijo z večjimi in težjimi letali, na katerih praviloma v letošnjem letu dosegajo tudi boljše zasedenost letal kot v primerljivem lanskem obdobju. To se odraža v upadu števila premikov letal; v prvih devetih mesecih leta 2013 so tako tuji prevozniki opravili za 1,4 odstotka manj premikov letal v primerjavi z obdobjem lani. Omeniti pa velja tudi maja letos ponovno vzpostavljeno redno linijo za Tel Aviv, na kateri leti prevoznik Israir.

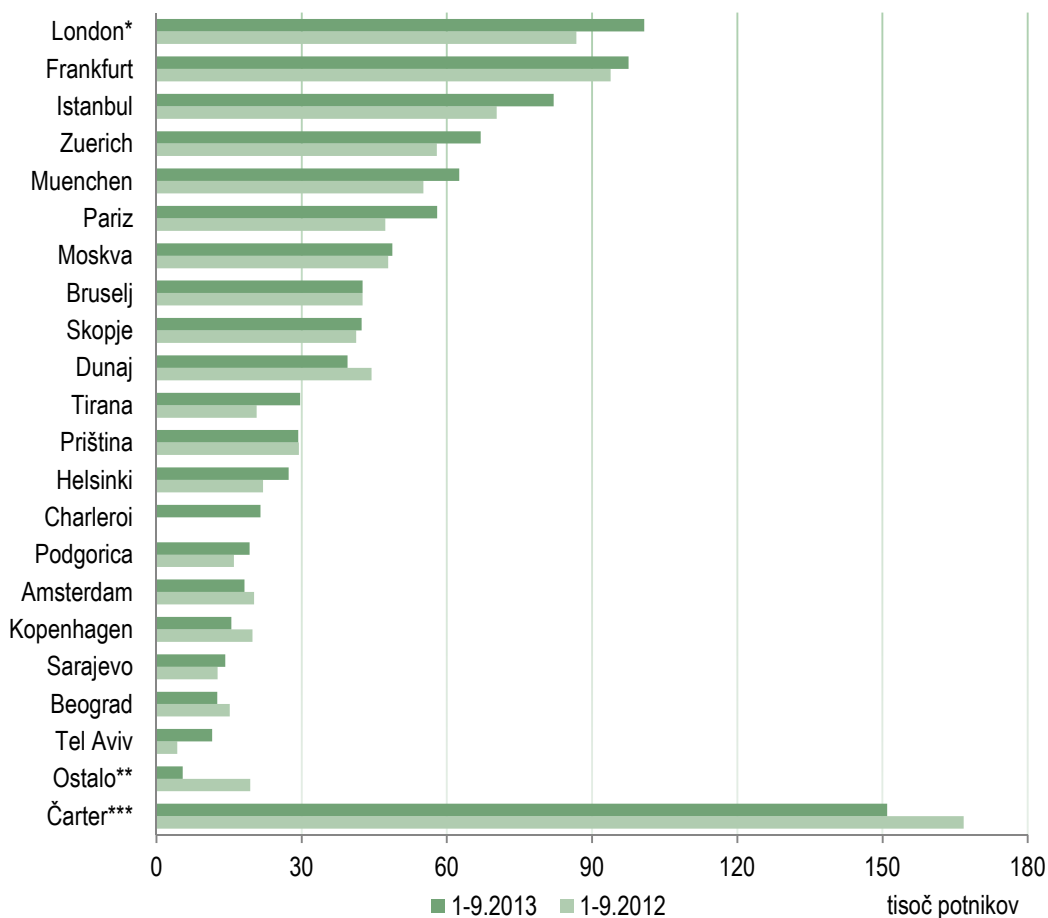
Potniki javnega prometa po prevoznikih



Potniki javnega prometa so v prvih devetih mesecih leta 2013 lahko izbirali med 23 rednimi povezavami (24 v enakem obdobju lani). S poletnim voznim redom je domači prevoznik Adria Airways po več kot enoletnem premoru ponovno uvedel lete za Pariz.



Potniki javnega prometa po destinacijah



*V London letita dva letalska prevoznika in sicer easyJet (London Stansted) ter Wizz Air (London Luton). Povečanje števila potnikov na liniji za London je posledica začetka letenja nizkstroškovnega prevoznika Wizz Aira v oktobru 2012.

**Ostalo predstavljajo redne destinacije Manchester, Split in Praga.

***S čarterskimi leti so potniki največ potovali v Tel Aviv (s katerim je poleg čarterske vzpostavljena tudi redna linija), Antalijo, Ciper, Hurgado, Monastir, Zakintos, Malto, Kreto, Sharm el Sheikh, Rodos, Djerbo ...

SPLOŠNO LETALSTVO

V splošnem letalstvu, ki je s prihodkovnega vidika za družbo manjšega pomena, smo v obdobju januar – september leta 2013 oskrbeli 6.567 premikov letal (za 11,9 odstotka manj kot v enakem obdobju lani in v primerjavi z načrtom). Potnikov splošnega letalstva je bilo 2.432 (za 23,8 odstotka manj v primerjavi z enakim obdobjem lani in v primerjavi z načrtom). Občutno znižanje fizičnega obsega prometa v prvih devetih mesecih leta 2013 je bila v veliki meri posledica neugodnih vremenskih razmer v prvem letošnjem kvartalu, ki so negativno vplivale na količino opravljenih letov šolanja pilotov v tem obdobju. Tako kljub rasti, ki smo jo dosegali v poletnih mesecih, nismo uspeli izničiti upada števila premikov letal v prvem kvartalu. Dodatno velja omeniti še, da je upad števila potnikov splošnega letalstva v veliki meri tudi posledica gospodarskih razmer, ki so botrovale manjšemu številu poslovnih in vladnih letov.

OSTALI

V kategoriji ostali beležimo lete za šolanje letal javnega prometa in tehnične lete. Največji delež potnikov v tej kategoriji predstavljajo tranzitni potniki na tehničnih letih Iran Aira.

TOVORNI PROMET

Kljub neugodnim gospodarskim razmeram smo v letošnjih prvih devetih mesecih zabeležili pozitiven trend v tovarnem prometu, kjer je skupna teža oskrbljenega tovora (13.093 ton) za 6,5 odstotka višja v primerjavi z načrtom oziroma za 6,7 odstotka višja v primerjavi z enakim obdobjem leta 2012. Porasla je tako teža oskrbljenega tovora, prepeljanega z letali (za 6,5 odstotka več kot v primerljivem lanskem obdobju, obdobjni načrt smo presegli za 6,2 odstotka), kot tudi tovora, prepeljanega s kamioni (za 5,6 odstotka več kot v primerljivem lanskem obdobju, preseganje obdobjnega načrta je 5,4-odstotno). Teža oskrbljene pošte je za 13,9 odstotka višja od obdobjnega načrta ter za 13,1 odstotka višja kot v primerljivem obdobju leta 2012.

V obravnavanem obdobju so letalski tovarni promet z rednimi kamionskimi linijami izvajali prevozniki Air France in Lufthansa, z občasnimi prevozi pa tudi Korean Air, Cargolux, ČSA Czech Airlines, Adria Airways in drugi. Med prevozniki hitre pošte, ki so prisotni na našem letališču, sta poleg DHL pomembna UPS in TNT, ki naše letališče uporabljata tudi kot vozlišče za jugovzhodno Evropo.

2.2 REZULTATI POSLOVANJA**2.2.1 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA**

	v evrih				Indeksi			Deleži			
	1-9/13	1-9/12	N1-9/13	N2013	R13/R12	R13/N1-9.13	R13/N13	1-9/13	1-9/12	N1-7/13	N2013
Poslovni prihodki	24.369.004	24.080.242	23.093.573	30.160.228	101,2	105,5	80,8	100,0	100,0	100,0	100,0
Prihodki od prodaje	24.152.999	23.961.133	23.007.164	30.045.017	100,8	105,0	80,4	99,1	99,5	99,6	99,6
Drugi poslovni prihodki	216.005	119.109	86.409	115.211	181,4	250,0	187,5	0,9	0,5	0,4	0,4
Poslovni odhodki	18.138.625	18.941.647	18.441.721	24.812.453	95,8	98,4	73,1	74,4	78,7	79,9	82,3
Stroški materiala in storitev	6.031.682	5.771.055	6.019.149	8.154.818	104,5	100,2	74,0	24,8	24,0	26,1	27,0
Stroški materiala	1.309.386	1.260.786	1.152.242	1.667.887	103,9	113,6	78,5	5,4	5,2	5,0	5,5
Stroški storitev	4.722.296	4.510.269	4.866.907	6.486.931	104,7	97,0	72,8	19,4	18,7	21,1	21,5
Stroški dela	8.378.105	8.372.651	8.335.914	11.232.000	100,1	100,5	74,6	34,4	34,8	36,1	37,2
Amortizacija	3.442.873	4.115.066	3.710.509	4.915.035	83,7	92,8	70,0	14,1	17,1	16,1	16,3
Drugi poslovni odhodki	285.965	682.875	376.149	510.600	41,9	76,0	56,0	1,2	2,8	1,6	1,7
Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki in amortizacijo - EBITDA	9.673.252	9.253.661	8.362.361	10.262.810	104,5	115,7	94,3	39,7	38,4	36,2	34,0
Dobiček iz poslovanja - EBIT	6.230.379	5.138.595	4.651.852	5.347.775	121,2	133,9	116,5	25,6	21,3	20,1	17,7
Neto finančni prihodki / odhodki	-140.447	999.101	451.665	581.442	-14,1	/	-24,2				
Finančni prihodki	1.038.322	1.062.161	695.071	905.650	97,8	149,4	114,6				
Finančni odhodki	1.178.769	63.060	243.406	324.208	1869,3	484,3	363,6				
Dobiček pred obdavčitvijo	6.089.932	6.137.696	5.103.517	5.929.217	99,2	119,3	102,7				
Davek od dobička	1.152.322	920.654	840.418	976.390	125,2	137,1	118,0				
Odloženi davki	-271.249	286.269	-23.652	-35.476	-94,8	1146,8	764,6				
Čisti dobiček	5.208.859	4.930.773	4.286.751	4.988.303	105,6	121,5	104,4				

Opisani pozitivni trendi v prometu so se odrazili v realiziranih poslovnih prihodkih, ki so višji tako v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, pa tudi glede na načrtovane. Vzporedno smo z obvladovanjem poslovnih odhodkov kljub opravljenim slabitvam finančnih naložb dosegli 5,2 milijona evrov čistega dobička, kar je več tako v primerjavi z obdobjnim načrtom kot tudi glede na enako lansko obdobje.

Ustvarili smo za 24,4 milijona evrov poslovnih prihodkov, kar je za 5,5 odstotka (oziroma slabih 1,3 milijona evrov) več glede na načrtovane, doseganje letnega načrta pa je 80,8-odstotno. V primerjavi z lanskimi prvimi devetimi meseci so poslovni prihodki višji za 1,2 odstotka oziroma za 0,3 milijona evrov. Preseganje je odraz gibanja prometa, povečanja števila potnikov tujih prevoznikov, nadomeščanja manjših letal z večjimi ter rasti v segmentu tovornega prometa. Poslovni odhodki v višini 18,1 milijona evrov zaostajajo za ustvarjenimi v enakem obdobju lani za 4,2 odstotka (0,8 milijona evrov), za 1,6 odstotka (0,3 milijona evrov) pa so nižji tudi od predvidenih v načrtu. Rezultat ustvarjenih poslovnih prihodkov in odhodkov je dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 6,2 milijona evrov, ki za 1,1 milijona evrov (21,2 odstotka) presega ustvarjenega v lanskem prvem devetmesečju, za 1,6 milijona evrov (oziroma 33,9 odstotka) pa je višji tudi v primerjavi z načrtom.

Rezultat ustvarjenih poslovnih prihodkov in odhodkov je dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 6,2 milijona evrov, ki za 1,1 milijona evrov (21,2 odstotka) presega ustvarjenega v lanskem prvem devetmesečju, za 1,6 milijona evrov (oziroma 33,9 odstotka) pa je višji tudi v primerjavi z načrtom.

Neto finančni izid je negativen v višini 0,1 milijona evrov, kar je posledica opravljenih slabitev podrejenih obveznic Factor banke (FB22) in Probanke (PRB12). Iz tega naslova smo na podlagi odločitve Banke Slovenije z dne 6. 9. 2013, da začne postopek nadzorovanega prenehanja navedenih dveh bank, izkazali za 1.116 tisoč evrov finančnih odhodkov. Delno smo te (v načrtu sicer nepredvidene) odhodke uspeli pokriti s finančnimi prihodki (1.038 tisoč evrov), ki so višji v primerjavi z načrtom (predvsem na račun višjih prihodkov od obresti), medtem ko so v primerjavi z enakim obdobjem lani nižji za 2,2 odstotka.

Tako smo kljub opravljenim slabitvam na račun boljšega poslovanja družbe v prvih devetih mesecih leta 2013 ustvarili 6,1 milijona evrov dobička pred obdavčitvijo, kar je le za 0,8 odstotka (oziroma 48 tisoč evrov) manj od ustvarjenega v lanskem primerljivem obdobju, še vedno pa za 986 tisoč evrov (19,3 odstotka) več kot smo načrtovali. Ustvarjeni čisti dobiček v višini 5,2 milijona evrov je za slaba 0,3 milijona evrov (5,6 odstotka) višji v primerjavi z lanskim primerljivim obdobjem ter za dobra 0,9 milijona evrov (21,5 odstotka) nad predvidenim v načrtu.

Poslovni prihodki

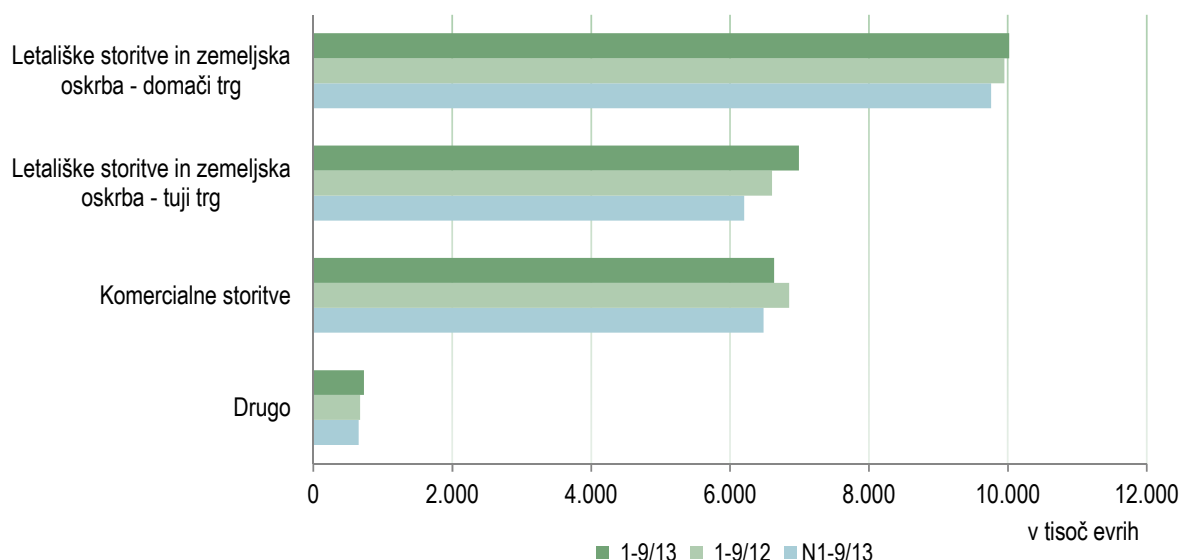
Uspešno trženje prevoznikov in posledično izboljšanje zasedenosti letal se je odrazilo v porastu poslovnih prihodkov, ki so višji tako v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, pa tudi glede na načrtovane. K temu je veliko prispeval nizkstroškovni letalski prevoznik Wizz Air, pomembno pa je tudi povečanje prometa prevoznika Turkish Airlines. Prihodke smo povečali tudi z večjim številom letov Finnaira in povečanjem števila potnikov prevoznika Montenegro Airlines. Na liniji za London smo pri nizkstroškovnem prevozniku easyJet ohranili nivo prihodkov, medtem ko smo nižje prihodke v primerjavi z lanskim prvim devetmesečjem zabeležili pri Air France, ki je na liniji za Pariz zmanjšal število letov, vendar uporabljal večja letala, na katerih pa je dosegal dobro zasedenost. S povečanju prihodkov pri omenjenih tujih prevoznikih smo nadomestili izpad prihodkov linije za Prago, na kateri sta do junija lani letela prevoznika ČSA Czech Airlines in Job Air. Vzporedno je pozitiven trend zabeležil tudi domači prevoznik, ki je presegel v lanskih prvih devetih mesecih oskrbljeno število potnikov, hkrati pa ob sicer nižjem številu premikov letal v povprečju uporabljal večja in težja letala. Del višjih poslovnih prihodkov smo realizirali tudi na račun nadpovprečno ostre zime v prvem kvartalu letošnjega leta, zaradi česar se je povečal obseg opravljenih storitev razledenjevanja letal (prihodki iz tega naslova so vključeni med prihodke od storitev zemeljske oskrbe). Uspešni smo bili tudi v segmentu komercialnih storitev, kjer smo kljub neugodni gospodarski situaciji presegli obdobjni načrt.

Skupno smo v prvih treh kvartalih leta 2013 ustvarili za 24.369 tisoč evrov poslovnih prihodkov, kar je za 1,2 odstotka več v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, za 5,5 odstotka pa smo presegli tudi obdobjni načrt (doseganje letnega načrta je 80,8-odstotno). Pretežni del (99,1 odstotka oziroma 24.153 tisoč evrov) predstavljajo prihodki od prodaje, ki so za 0,8 odstotka višji glede na enako lansko obdobje in presegajo načrtovane za 5 odstotkov (dosegajo 80,4 odstotka letnega načrta). 69,2 odstotkov poslovnih prihodkov smo ustvarili s prodajo storitev na domačem trgu (v primerjavi z lanskim enakim obdobjem je ta delež nižji za eno odstotno točko), preostalih 30,8 pa s prodajo na tujih trgih (v enakem lanskem obdobju 29,8 odstotka).

Na domačem trgu ustvarjeni prihodki od letaliških storitev in zemeljske oskrbe (10.017 tisoč evrov) so za 2,6 odstotka višji od načrtovanih, za 0,7 odstotka pa presegajo tudi ustvarjene v enakem lanskem obdobju. Še bolj pozitivno podoba kažejo prihodkih od letaliških storitev in zemeljske oskrbe na tujih trgih (6.991 tisoč evrov), ki so glede na enako lansko obdobje višji za 5,8 odstotka, načrtovane pa presegajo za 12,7 odstotka. Porast prihodkov od letaliških storitev in zemeljske oskrbe je kljub manjšemu številu premikov letal odraz uporabe večjih in težjih letal¹, večjega števila potnikov in boljše zasedenosti letal. Na račun ostrejših zim z obilico padavin in posledično več opravljenih storitev razledenjevanja letal pa smo realizirali tudi bistveno višje prihodke od storitev izredne oskrbe.

Vzporedno s trženjem letaliških storitev in storitev zemeljske oskrbe poseben poudarek namenjamo trženju *komercialnih storitev*. V letošnjih prvih devetih mesecih ustvarjeni komercialni prihodki (6.633 tisoč evrov) za 2,3 odstotka presegajo načrtovane, vendar za 3,2 odstotka zaostajajo za realizacijo enakega obdobja lanskega leta. Povečanje teže oskrbljenega tovora se je odrazilo v povečanih prihodkih od skladiščenja v primerjavi z enakim lanskim obdobjem in načrtom. Kljub neugodnim gospodarskim razmeram smo uspeli povečati tudi prihodke od oglaševanja. Nasprotno pri prihodkih od parkirin in nekoliko zaostajamo za enakim lanskim obdobjem in obdobjnim načrtom, kar je v pretežni meri povezano z povečanjem števila transfernih potnikov, ki ne uporabljajo storitev parkiranja. Zaradi zaostrene gospodarske situacije, ki je vplivala na stečaj nekaterih najemnikov, so nižji tudi prihodki od najemnin.

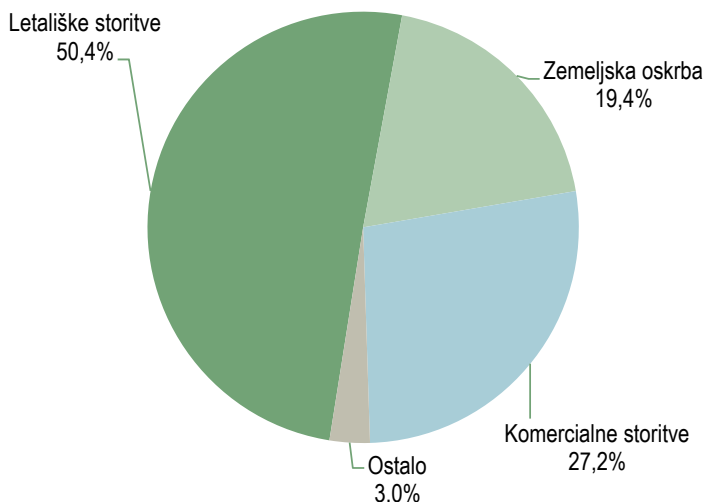
Poslovni prihodki po vrstah



V strukturi poslovnih prihodkov prevladujejo prihodki od letaliških storitev s 50,4-odstotnim deležem, 19,4 odstotka poslovnih prihodkov smo ustvarili s prihodki od storitev zemeljske oskrbe, 27,2 pa s prihodki od komercialnih storitev. Ti deleži ne odstopajo bistveno v primerjavi z deleži v enakem lanskem obdobju.

¹ Prihodki od pomembnega dela storitev so vezani na teža letal.

Struktura poslovnih prihodkov



Poslovni odhodki

Na področju poslovnih odhodkov smo kljub rasti prometa in prihodkov nadaljevali z ukrepi obvladovanja stroškov, saj so realizirani stroški nižji tako od načrtovanih kot tudi v primerjavi z enakim obdobjem lani. V prvih devetih mesecih letošnjega leta smo ustvarili za 18.139 tisoč evrov poslovnih odhodkov, kar je za 4,2 odstotka (803 tisoč evrov) manj v primerjavi z enakim lanskim obdobjem ter za 1,6 odstotka (303 tisoč evrov) manj kot smo načrtovali (letni načrt je dosežen 73,1-odstotno).

V primerjavi z lanskimi prvimi devetimi meseci in obdobjnim načrtom smo zabeležili porast stroškov materiala, medtem ko so stroški storitev zaradi pojava novih stroškov² višji v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, vendar pa zaostajajo za načrtovanimi. Stroški dela, ki v celotnih poslovnih odhodkih zavzemajo slabo polovico, so malenkost nad načrtovanimi ter na nivoju realiziranih v lanskem primerljivem obdobju. Stroški amortizacije so nižji tako v primerjavi z obračunano amortizacijo v lanskih prvih treh kvartalih kot tudi v primerjavi z načrtom.

V prvih devetih mesecih letošnjega leta smo ustvarili za 1.309 tisoč evrov *stroškov materiala*, kar je za 13,6 odstotka oziroma 157 tisoč evrov več v primerjavi z obdobjnim načrtom (letni načrt je dosežen 78,5-odstotno). V primerjavi z enakim lanskim obdobjem so stroški materiala v letošnjih prvih devetih mesecih višji za 3,9 odstotka (49 tisoč evrov). To preseganje je v pretežni meri posledica ostrejšje zime z obilico snežnih padavin v prvem kvartalu letošnjega leta. Posledično smo porabili več materialov za posipanje površin in tekočine za razledenjevanje letal, kar pa je pokrito z višjimi realiziranimi prihodki iz naslova izredne oskrbe.

V primerjavi z obdobjnim načrtom so za 3 odstotke (oziroma 145 tisoč evrov) nižji *stroški storitev*, ki za letošnjih prvih devet mesecev znašajo 4.722 tisoč evrov (letni načrt je dosežen 72,8-odstotno). Za 4,7 odstotka oziroma 212 tisoč evrov so višji v primerjavi z lanskimi prvimi tremi kvartali, kar je pripisati povišanju stroškov marketinških aktivnosti, vezanih na linije nizkstroškovnega prevoznika Wizz Air³, večje stroške zavarovalnih premij zaradi sklenitve zavarovanja letališke odgovornosti v decembru lani ter delno tudi zaradi porasta stroškov Javne agencije za civilno letalstvo.

Stroški dela, realizirani v prvih devetih mesecih letošnjega leta, znašajo 8.378 tisoč evrov, kar je na nivoju primerljivega lanskega obdobja, medtem ko je obdobjni načrt presežen za 0,5 odstotka oziroma 42 tisoč evrov (letni načrt je dosežen 74,6-odstotno).

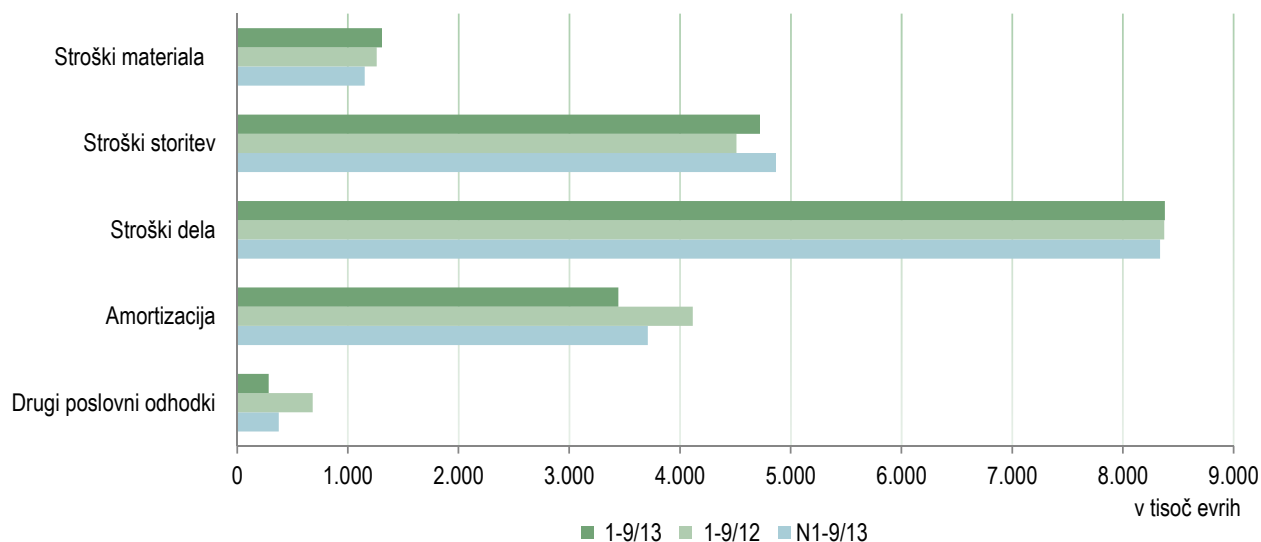
² stroški marketinških aktivnosti, vezanih na večji obseg letenja nizkstroškovnih prevoznikov.

³ Kot je bilo že omenjeno, je ta z zimskim voznim redom 2012/13 vzpostavil dve liniji z ljubljanskega letališča.



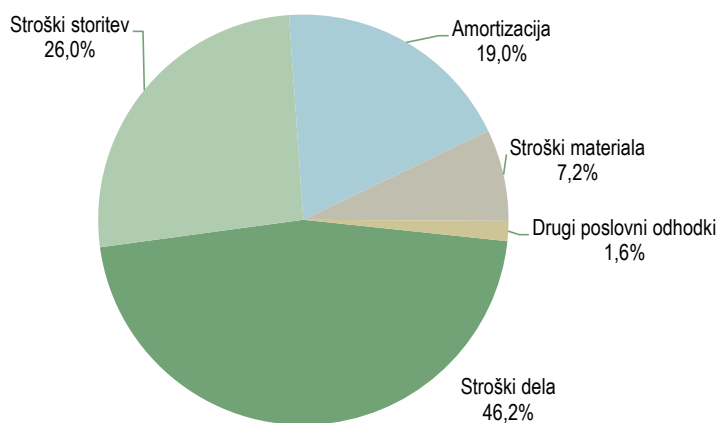
Stroški amortizacije v znesku 3.443 tisoč evrov so za 16,3 odstotka nižji v primerjavi z enakim lanskim obdobjem ter za 7,2 odstotka nižji od obdobjnega načrta (letni načrt je dosežen 70-odstotno). Razlog za odstopanje od načrta je v manjšem obsegu realiziranih naložb glede na načrt in v kasnejših aktiviranjih zaradi časovnih zamikov pri realizaciji nabav.

Poslovni odhodki po vrstah



V strukturi poslovnih odhodkov v primerjavi s preteklimi obdobji ni bistvenih sprememb. Prevladujejo stroški dela s 46,2-odstotnim deležem, kar je za 1 odstotno točko nad obdobjnim načrtom in za 2 odstotni točki nad primerljivim obdobjem lani. Stroški storitev zavzemajo 26-odstotni delež (kar je za 2,2 odstotni točki več kot v enakem lanskem obdobju, sicer pa primerljivo načrtovanemu).

Struktura poslovnih odhodkov



2.2.2 BILANCA STANJA

v evrih

	30. 9. 2013	31. 12. 2012
SREDSTVA	132.371.443	130.283.697
Dolgoročna sredstva	90.239.869	91.746.477
Neopredmetena sredstva	2.054.174	2.151.953
Nepremičnine, naprave in oprema	75.586.486	75.730.332
Naložbe v pridružene družbe	3.147.369	3.147.369
Dolgoročne finančne naložbe	8.545.865	10.106.448
Dolgoročne poslovne terjatve	59.873	59.873
Odložene terjatve za davek	846.102	550.502
Kratkoročna sredstva - skupaj	42.131.574	38.537.220
Kratkoročna sredstva brez aktivnih časovnih razmejitev	41.969.383	38.382.143
Zaloge	290.538	284.290
Kratkoročne finančne naložbe	34.969.644	32.642.852
Kratkoročne poslovne terjatve	6.049.808	5.229.711
Denarna sredstva	659.393	225.290
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	162.191	155.077
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	132.371.443	130.283.697
Kapital	126.518.832	124.433.076
Vpoklicani kapital	15.842.626	15.842.626
Kapitalske rezerve	24.287.659	24.287.659
Rezerve iz dobička	78.729.212	78.729.212
Presežek iz prevrednotenja	2.440.198	2.974.850
Zadržani čisti dobiček	5.219.137	2.598.729
Dolgoročne obveznosti - skupaj	1.820.510	2.137.913
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	1.093.984	1.429.850
Rezervacije za jubilejne nagrade, odpravnine in prihodnje stroške	864.747	1.120.317
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	229.237	309.533
Dolgoročne obveznosti	726.526	708.063
Dolgoročne poslovne obveznosti	726.526	708.063
Kratkoročne obveznosti - skupaj	4.032.101	3.712.708
Kratkoročne obveznosti	3.622.987	3.606.403
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.622.987	3.606.403
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	409.114	106.305

Na dan 30. 9. 2013 je znašala bilančna vsota družbe Aerodrom Ljubljana, d. d., 132.371 tisoč evrov, kar je za 1,6 odstotka več v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2012. Dolgoročna sredstva (90.240 tisoč evrov), katerih vrednost je za 1,6 odstotka nižja v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2012, so v strukturi sredstev zavzemala 68,2-odstotni delež. Med viri financiranja prevladujejo dolgoročni viri, katerih delež v bilančni vsoti je na dan 30. 9. 2013 znašal 97 odstotkov (kar je enako kot na dan 31. 12. 2012); pretežni del se nanaša na lastniški kapital (126.519 tisoč evrov), ki zavzema 95,6 odstotka bilančne vsote.

Sredstva

Vrednost dolgoročnih sredstev se je na dan 30. 9. 2013 v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2012 zmanjšala za 1,6 odstotka oziroma za 1,5 milijona evrov. Vrednost nepremičnin, naprav in opreme je praktično enaka kot na dan 31. 12. 2012. Za 15,4 odstotka je na račun opravljenih slabitev naložb v obveznici Factor banke, d. d., in Probanke, d. d., upadla vrednost dolgoročnih finančnih naložb, ki v bilančni vsoti zavzemajo 6,5-odstotni delež (na dan 31. 12. 2012 7,8-odstotni delež). Vrednost naložb v pridružene družbe (3.147 tisoč evrov) se v obravnavanem obdobju ni spremenila.

31,8 odstotka vseh sredstev na dan 30. 9. 2013 zavzemajo kratkoročna sredstva, katerih vrednost je v primerjavi z stanjem na dan 31. 12. 2012 višja za 9,3 odstotka. V obravnavanem obdobju so za 15,7 odstotka porasle kratkoročne poslovne terjatve, ki v strukturi sredstev zavzemajo 4,6-odstotni delež, ter kratkoročne finančne naložbe, katerih vrednost je za 7,1 odstotka višja v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2012.

Obveznosti do virov sredstev

V strukturi obveznosti do virov sredstev s 97-odstotnim deležem prevladujejo dolgoročni viri, s katerimi so financirana vsa dolgoročna ter še pomemben del kratkoročnih sredstev družbe. Pretežni del dolgoročnih virov se nanaša na lastniški kapital (95,6 odstotka bilančne vsote na dan 30. 9. 2013), ki se je v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2012 povišal za 1,7 odstotka oziroma 2.086 tisoč evrov. 3 odstotke bilančne vsote predstavljajo kratkoročni viri, katerih pretežni del predstavljajo kratkoročne poslovne obveznosti.

Družba na dan 30. 9. 2013 nima finančnih obveznosti. Ustrezna je tudi kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev, ki na dan 30. 9. 2013 znaša 1,4 (1,36 na dan 31. 12. 2012).

2.3 NALOŽBE V OBJEKTE IN OPREMO

	v tisoč evrih		
	Načrt 2013	Realizacija 1-9.2013	Indeks R1-9.13/N13
Objekti s pripadajočo opremo	25.055	2.531	10,1
Računalniška oprema (strojna in programska)	417	62	14,9
Oprema za potrebe dejavnosti	2.132	1.126	52,8
Skupaj	27.604	3.719	13,5

Pri naložbah v objekte in opremo sledimo sprejetemu Poslovnemu načrtu za leto 2013 ob upoštevanju sklepa 18. redne seje skupščine Aerodroma Ljubljana, d. d., z dne 16. 9. 2013 o negraditvi novega potniškega terminala. V prvih devetih mesecih leta 2013 smo skupno za naložbe v objekte in opremo porabili 3.719 tisoč evrov, od tega smo 2.531 tisoč evrov namenili za objekte s pripadajočo opremo, preostanek pa za nakup opreme za potrebe dejavnosti (1.126 tisoč evrov) in za računalniško opremo (62 tisoč evrov). Letni načrt je bil realiziran v višini 13 odstotkov oziroma 49 odstotkov brez upoštevanja načrtovanih 20 milijonov evrov za gradnjo novega potniškega terminala. Naložbe smo financirali z lastnimi sredstvi.

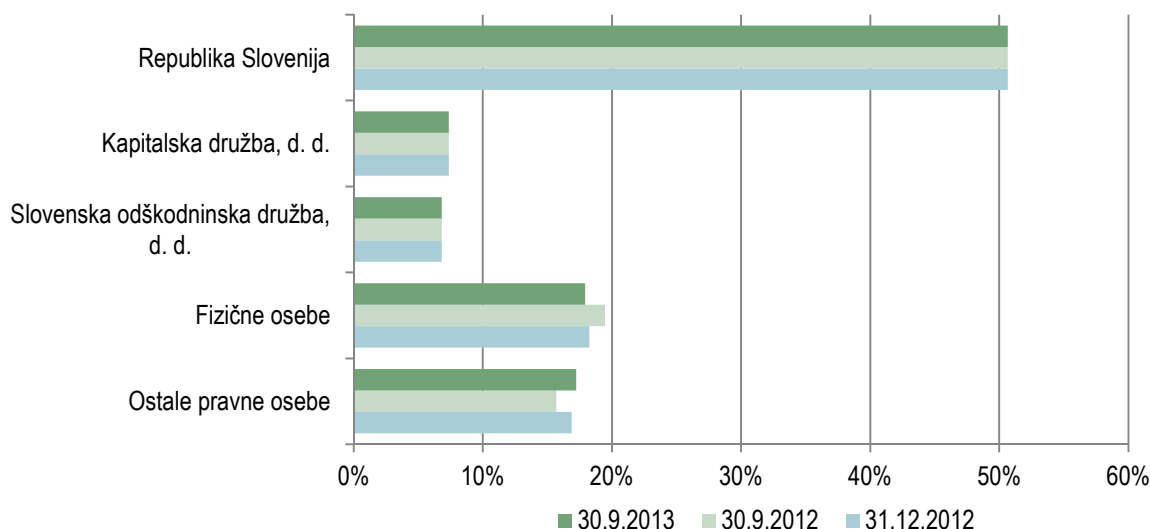
Obnovili smo del steze za vožnjo letal TWY A in spojnici P in N (1.010 tisoč evrov). Obnovitvena dela so obsegala obnovo asfaltnih površin, kabelske kanalizacije in zamenjavo svetlobno-navigacijskega sistema. Zgradili smo 1. fazo ceste ob letališki ograji (901 tisoč evrov), zgrajeni sta bili nadstrešnici na varnostno-kontrolni točki VKT 1 in pred prostori gasilsko-reševalne službe (92 tisoč evrov). Izvedena je bila nadgradnja obstoječih sistemov tehničnega varovanja (52 tisoč evrov) in instalirana je bila naprava za neprekinjeno električno napajanje glavnega računalniškega serverja (32 tisoč evrov). Nadaljevali smo tudi z odkupi zemljišč (339 tisoč evrov), ki se nahajajo znotraj kompleksa za pozidavo v okviru Aeropolisa.

Za opremo za potrebe dejavnosti smo namenili 1.126 tisoč evrov, od tega za nakup rentgena za pregled blaga (144 tisoč evrov), vozila za meritev drsnosti (139 tisoč evrov), vozička za prevoz poškodovanih letal Dolly (64 tisoč evrov), viličarja in prenosnikov za prevoz ULD enot (50 tisoč evrov) in kombija za prevoz posadk (49 tisoč evrov). Največji znesek (500 tisoč evrov) pa smo porabili za predplačilo težkega gasilskega vozila, ki smo ga na osnovi uspešno zaključenega javnega razpisa naročili v juliju 2013. Drugi del plačila (388 tisoč evrov) bo izveden ob prevzemu vozila v letu 2014.

Na področju računalniške opreme smo nadaljevali s posodobitvami tako strojne kot programske opreme, za kar smo porabili 62 tisoč evrov.

3 STRUKTURA LASTNIŠTVA IN DELNICA AELG

Na dan 30. 9. 2013 je imela družba 7.186 delničarjev, kar je za 4,1 odstotka manj kot na dan 31. 12. 2012 in za 5,1 odstotka manj kot na dan 30. 9. 2012. Med večjimi delničarji družbe v prvih devetih mesecih leta 2013 ni prišlo do bistvenih sprememb.



Deset največjih delničarjev na dan 30. 9. 2013

		Število delnic	Delež v kapitalu (v %)
1	Republika Slovenija	1.923.853	50,67
2	Kapitalska družba, d.d.	279.561	7,36
3	Slovenska odškodninska družba, d.d.	258.958	6,82
4	Zavarovalnica Triglav, d.d.	151.085	3,98
5	Publikum Trezor d.o.o.	103.264	2,72
6	KD Rastko, delniški vzajemni sklad	54.737	1,44
7	Salink limited	54.345	1,43
8	Abanka d.d.	49.157	1,30
9	NFD 1, delniški podsklad	40.474	1,07
10	KD Balkan, delniški	27.940	0,74
	SKUPAJ	2.943.374	77,53

Deset največjih delničarjev je imelo v lasti 2.943.374 delnic, kar predstavlja 77,53-odstotni delež v kapitalu družbe. Tuji delničarji so imeli v lasti 88.847 delnic (2,3-odstotni delež v kapitalu družbe).

Na dan 30. 9. 2013 so imeli delnice družbe v lasti trije člani nadzornega sveta, medtem ko člani uprave niso imeli delnic družbe:

	Število delnic	Delež v kapitalu (v %)
Peter Marn	1.058	0,0279
Drago Čotar	320	0,0084
Milan Perović	250	0,0066
SKUPAJ	1.628	0,0429

Slovenski kapitalski trg in delnica AELG v prvih devetih mesecih leta 2013



Vrednost delnice AELG je prvih devetih mesecih leta 2013 porasla za 89,8 odstotka. Zaključni tečaj delnice je na dan 30. 9. 2013 znašal 22,77 evrov za delnico, medtem ko je bil povprečni zaključni tečaj v obravnavanem obdobju za 6,48 evra nižji. Dogajanje na Ljubljanski borzi ne sledi rasti vrednosti indeksov na evropskih borzah, saj je SBI TOP v prvih devetih mesecih leta 2013 upadel za 3,3 odstotka. Dogajanje na Ljubljanski borzi odraža stagnacijo oziroma krčenje gospodarskih aktivnosti, slab javnofinančni položaj države, negativne napovedi in ugibanja o potrebi po mednarodni pomoči.

Svojo najvišjo vrednost v proučevanem obdobju je delnica AELG dosegla 16. septembra (zaključni tečaj 23,49 evra), največ prometa z njo pa je bilo opravljenega 22. februarja (130 tisoč evrov). Skupno je bilo v obdobju januar – september 2013 z delnico opravljenega za 1.803 tisoč evrov prometa, kar predstavlja 0,6 odstotka vsega prometa Ljubljanske borze. Tržna kapitalizacija je na dan 30. 9. 2013 znašala 44,1 milijona evrov, kar je 20,3 milijona evrov oziroma 85 odstotkov več kot na dan 30. 9. 2012 (0,3 odstotka tržne kapitalizacije na Ljubljanski borzi).

	1-9.2013	1-9.2012	Indeks 13/12
Tržna kapitalizacija na dan 30. 9.* - v tisoč evrih	44.088	23.816	185,1
Promet - v tisoč evrih	1.803	1.096	164,5
Najnižji zaključni tečaj - v evrih	11,99	9,11	131,6
Najvišji zaključni tečaj - v evrih	23,49	14,50	162,0
Povprečni zaključni tečaj - v evrih	16,29	11,18	145,7
Zaključni tečaj na dan 30. 9. - v evrih	22,77	12,30	185,1
Knjigovodska vrednost delnice na dan 30. 9. - v evrih (kapital/število vseh izdanih delnic)	33,32	33,00	101,0
Razmerje med tržno in knjigovodsko vrednostjo delnice na dan 30. 9.	0,68	0,37	183,3
Popravljeni čisti dobiček na delnico - v evrih (čisti poslovni izid/povprečno število vseh delnic)**	1,37	1,30	105,6
Število delničarjev na dan 30. 9.	7.186	7.575	94,9
Število izdanih delnic	3.796.527	3.796.527	100,0
- prednostne participativne kosovne delnice	1.860.298	1.860.298	100,0
- navadne kosovne delnice, ki kotirajo na borzi	1.936.229	1.936.229	100,0

* Upoštevane so navadne kosovne delnice, ki kotirajo na borzi.

** Pri izračunu so upoštevane vse delnice.

Izplačilo dividend

V skladu s sklepom skupščine je družba Aerodrom Ljubljana, d. d., lastnikom navadnih in prednostnih participativnih kosovnih delnic dividende za poslovno leto 2012 izplačala v septembru 2013. Dividenda na navadno delnico je znašala 0,63 evra bruto, kar je za 1 cent manj kot je znašala leto poprej. Višina dividende prednostnih participativnih kosovnih delnic je izračunana skladno z določili statuta družbe.

4 OCENA DOSEGANJA NAČRTA ZA LETO 2013

Glede na odvijanje fizičnega obsega prometa v obravnavanem obdobju ter napovedi prevoznikov za zadnji kvartal leta 2013 ocenjujemo, da bo obseg prometa presegal načrtovanega tako po številu potnikov kot po količini oskrbljenega tovora. Število premikov letal bo zaostajalo za načrtom, s tem da bo zaradi spremembe v strukturi letal (uporaba večjih in težjih letal) negativni vpliv manjšega števila premikov na realizirane prihodke izničen.

Tudi glede poslovanja družbe v zadnjem kvartalu ne pričakujemo bistvenih odmikov od načrta. Z večjim dobičkom iz poslovanja bomo uspeli nadomestiti nepredvidene finančne odhodke zaradi že opravljenih slabitev, tako da pričakujemo, da bo ob koncu leta doseženi čisti dobiček na nivoju načrtovanega.

Načrtovani obseg vlaganj v objekte in opremo v letu 2013 ne bo realiziran, predvsem na račun dejstva, da skupščina družbe ni potrdila načrtovane investicije v novi potniški terminal.

5 DRUGA POJASNILA

5.1 SEZONSKA NARAVA POSLOVANJA

V rezultatih poslovanja družbe za obdobje januar–september je vpliv sezonske narave poslovanja nevtralen.

5.2 ČISTI DOBIČEK NA DELNICO IN KNJIGOVODSKA VREDNOST DELNICE

Osnovni čisti dobiček na delnico je razmerje med čistim dobičkom, ki pripada navadnim delničarjem (števec) in tehtanim povprečnim številom v obračunskem obdobju uveljavljajočih se navadnih kosovnih delnic (imenovalec).

Čisti dobiček, ki pripada navadnim delničarjem, je izračunan tako, da čisti dobiček obračunskega obdobja zmanjšamo za znesek dividend (fiksni in variabilni del), namenjenih za izplačilo lastnikom prednostnih participativnih kosovnih delnic.

Cilj informacije o osnovnem čistem dobičku na delnico je podati merilo za delež vsake navadne delnice v uspešnosti družbe v obravnavanem obdobju. Glede na dejstvo, da družba Aerodrom Ljubljana, d. d., v prvih devetih mesecih leta 2013 ni izplačala dividend, izračun osnovnega čistega dobička na delnico ni možen.

Pri izračunu *popravljenega čistega dobička na delnico* izhajamo iz osnovnega čistega dobička na delnico, pri čemer se dobiček, ki se nanaša na navadne delnice in tehtano povprečno število uveljavljajočih se navadnih kosovnih delnic, prilagodi za učinke vseh popravljanih možnosti (potencialnih) navadnih kosovnih delnic. Navedeno pomeni, da se čisti dobiček navadnih delničarjev (števec) poveča za izplačilo dividend lastnikom možnostnih navadnih kosovnih delnic, imenovalec pa za tehtano povprečno število možnostnih navadnih kosovnih delnic.

Možnostna (potencialna) navadna delnica je finančni instrument ali druga pogodba, ki lahko daje imetniku pravico do navadnih kosovnih delnic. Možnostne navadne delnice se obravnavajo kot popravljalne takrat, ko bi njihova zamenjava za navadne kosovne delnice zmanjšala čisti dobiček na delnico.

Popravljeni čisti dobiček na delnico

	1-9/13	1-9/12	Indeks 13/12
1 Čisti poslovni izid obdobja (v evrih)	5.208.859	4.930.773	105,6
2 Število vseh izdanih delnic	3.796.527	3.796.527	100,0
3 Popravljeni čisti dobiček na delnico* v evrih (1:2)	1,37	1,30	105,6

* pri izračunu so upoštevane vse delnice

Za potrebe izračuna popravljenega čistega dobička na delnico smo kot možnostne navadne delnice opredelili prednostne delnice, ki jih je mogoče zamenjati za navadne delnice. Ker z Republiko Slovenijo, ki je lastnica prednostnih participativnih kosovnih delnic z omejeno glasovalno pravico, ni jasno določeno razmerje zamenjave prednostnih v navadne delnice, je zgornji izračun zgolj informativne narave s predpostavljeno zamenljivostjo 1:1.

Knjigovodska vrednost delnice

	1-9/13	1-9/12	Indeks 13/12
1 Kapital družbe v evrih	126.518.832	125.268.585	101,0
2 Število vseh izdanih delnic	3.796.527	3.796.527	100,0
3 Knjigovodska vrednost delnice v evrih (1:2)	33,32	33,00	101,0