



Aerodrom Ljubljana, d. d.

Zg. Brnik 130a

4210 Brnik-aerodrom

Aerodrom Ljubljana, d. d.
**KRATKA INFORMACIJA O POSLOVANJU
V OBDOBJU JANUAR–OKTOBER 2014**

Zg. Brnik, november 2014

KAZALO

| | | |
|---|----------------------------|---|
| 1 | Podatki o poslovanju | 2 |
| 2 | Promet | 3 |
| 3 | Rezultati poslovanja | 4 |

1 PODATKI O POSLOVANJU

| | 1.-10./14 | 1.-10./13 | N 1.-10./14 | Indeks 14/13 | Indeks 14/N14 |
|---|-----------|-----------|-------------|-----------------|------------------|
| PROMET | | | | | |
| Potniki | 1.169.369 | 1.151.905 | 1.209.375 | 101,5 | 96,7 |
| Premiki letal | 27.308 | 28.815 | 28.066 | 94,8 | 97,3 |
| Tovor (v tonah) | 15.824 | 14.649 | 14.816 | 108,0 | 106,8 |
| POSLOVNI IZID | | | | | |
| Poslovni prihodki - v tisoč evrih | 27.607 | 27.100 | 27.733 | 101,9 | 99,5 |
| Prihodki od prodaje - v tisoč evrih | 27.401 | 26.852 | 27.586 | 102,0 | 99,3 |
| Poslovni odhodki - v tisoč evrih | 20.813 | 20.109 | 21.934 | 103,5 | 94,9 |
| EBITDA - poslovni izid pred obrestmi, davki in amortizacijo - v tisoč evrih | 10.551 | 10.790 | 9.792 | 97,8 | 107,8 |
| EBIT - poslovni izid iz poslovanja - v tisoč evrih | 6.794 | 6.991 | 5.799 | 97,2 | 117,1 |
| Neto finančni prihodki / odhodki - v tisoč evrih | -1.692 | -72 | 1.150 | / | / |
| Dobiček pred obdavčitvijo - v tisoč evrih | 5.102 | 6.919 | 6.949 | 73,7 | 73,4 |
| Čisti dobiček - v tisoč evrih | 3.679 | 5.915 | 5.914 | 62,2 | 62,2 |
| Celotni vseobsegajoči donos v obdobju - v tisoč evrih | 3.265 | 5.423 | | 60,2 | |
| Dodana vrednost - v tisoč evrih (poslovni prihodki - stroški materiala in storitev - drugi poslovni odhodki brez prevrednotovalnih poslovnih odhodkov in rezervacij) | 20.568 | 20.162 | 19.925 | 102,0 | 103,2 |
| BILANCA STANJA | | | | | |
| Sredstva na dan 31. 10. 2014 / 31. 12. 2013 - v tisoč evrih | 105.949 | 131.027 | | 80,9 | |
| Kapital na dan 31. 10. 2014 / 31. 12. 2013 - v tisoč evrih | 93.077 | 124.785 | | 74,6 | |
| Kapital na dan 31. 10. - v tisoč evrih | 93.077 | 127.268 | | 73,1 | |
| ZAPOSLENI | | | | | |
| Število zaposlenih na dan 31. 10. | 413 | 410 | | 100,7 | |
| Povprečno število zaposlenih iz opravljenih ur | 395,9 | 391,6 | | 101,1 | |
| NALOŽBE | | | | | |
| Naložbe v objekte in opremo - v tisoč evrih | 2.553 | 3.961 | | 64,5 | |
| KAZALNIKI | | | | | |
| Delež EBITDA v poslovnih prihodkih | 0,38 | 0,40 | 0,35 | 96,0 | 108,2 |
| Delež EBIT v poslovnih prihodkih | 0,25 | 0,26 | 0,21 | 95,4 | 117,7 |
| Dodana vrednost na zaposlenega - v evrih (dodana vrednost / povprečno št. zaposlenih na podlagi opravljenih ur) | 51.949 | 51.494 | | 100,9 | |
| Čisti dobiček na zaposlenega - v evrih (čisti dobiček / povprečno št. zaposlenih na podlagi opravljenih ur) | 9.291 | 15.106 | | 61,5 | |
| Čista dobičkonosnost kapitala - ROE (čisti dobiček / povprečni kapital brez čistega dobička proučevanega obdobja) v % | 3,44% | 4,81% | | 71,4 | |
| Dobičkonosnost sredstev - ROA (čisti dobiček / povprečno stanje sredstev) v % | 3,10% | 4,49% | | 69,2 | |
| DELNICA | | | | | |
| Popravljeni čisti dobiček na delnico - v evrih (Čisti dobiček / povprečno število vseh delnic) | 0,97 | 1,56 | 1,56 | 62,2 | 62,2 |
| Tržna cena delnice na dan 31. 10. v evrih | 61,50 | 27,51 | | 223,6 | |
| Knjigovodska vrednost delnice na dan 31. 10. v evrih (kapital / število vseh izdanih delnic) | 24,52 | 33,52 | | 73,1 | |
| Razmerje med tržno ceno in knjigovodsko vrednostjo delnice (P / B) | 2,51 | 0,82 | | 305,7 | |

2 PROMET

| | | Realizacija | | Načrt | | Indeksi | | | Deleži (v %) | | | |
|----------|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 1.-10./14 | 1.-10./13 | N1.-10./14 | N14 | R14/R13 | R1-10.14/N1-10.14 | R1-10.14/N14 | 1.-10./14 | 1.-10./13 | N1.-10./14 | N14 |
| 1 | POTNIKI | 1.169.369 | 1.151.905 | 1.209.375 | 1.377.143 | 101,5 | 96,7 | 84,9 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| 1.1 | JAVNI PROMET | 1.142.440 | 1.106.378 | 1.167.896 | 1.327.702 | 103,3 | 97,8 | 86,0 | 97,7 | 96,0 | 96,6 | 96,4 |
| 1.1.1 | Domači prevozniki | 793.777 | 769.486 | 795.650 | 905.240 | 103,2 | 99,8 | 87,7 | 67,9 | 66,8 | 65,8 | 65,7 |
| 1.1.2 | Tuji prevozniki | 348.663 | 336.892 | 372.246 | 422.462 | 103,5 | 93,7 | 82,5 | 29,8 | 29,2 | 30,8 | 30,7 |
| 1.2 | SPLOŠNO LETALSTVO | 2.856 | 2.774 | 2.634 | 2.996 | 103,0 | 108,4 | 95,3 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 |
| 1.3 | OSTALI | 24.073 | 42.753 | 38.845 | 46.445 | 56,3 | 62,0 | 51,8 | 2,1 | 3,7 | 3,2 | 3,4 |
| 2 | PREMIKI LETAL | 27.308 | 28.815 | 28.066 | 32.556 | 94,8 | 97,3 | 83,9 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| 2.1 | JAVNI PROMET | 19.297 | 19.955 | 19.434 | 22.824 | 96,7 | 99,3 | 84,5 | 70,7 | 69,3 | 69,2 | 70,1 |
| 2.1.1 | Domači prevozniki | 14.472 | 15.091 | 14.020 | 16.448 | 95,9 | 103,2 | 88,0 | 53,0 | 52,4 | 50,0 | 50,5 |
| 2.1.2 | Tuji prevozniki | 4.825 | 4.864 | 5.414 | 6.376 | 99,2 | 89,1 | 75,7 | 17,7 | 16,9 | 19,3 | 19,6 |
| 2.2 | SPLOŠNO LETALSTVO | 6.921 | 7.363 | 7.197 | 8.107 | 94,0 | 96,2 | 85,4 | 25,3 | 25,6 | 25,6 | 24,9 |
| 2.3 | OSTALI | 1.090 | 1.497 | 1.435 | 1.625 | 72,8 | 76,0 | 67,1 | 4,0 | 5,2 | 5,1 | 5,0 |
| 3 | TOVORNI PROMET (v tonah) | 15.824 | 14.649 | 14.816 | 17.697 | 108,0 | 106,8 | 89,4 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| 3.1 | Letalo | 7.366 | 6.884 | 6.891 | 8.238 | 107,0 | 106,9 | 89,4 | 46,5 | 47,0 | 46,5 | 46,5 |
| 3.2 | Kamion | 7.409 | 6.754 | 6.900 | 8.231 | 109,7 | 107,4 | 90,0 | 46,8 | 46,1 | 46,6 | 46,5 |
| 3.3 | Pošta | 832 | 734 | 736 | 891 | 113,4 | 113,0 | 93,3 | 5,3 | 5,0 | 5,0 | 5,0 |
| 3.4 | Ostalo | 217 | 277 | 288 | 337 | 78,3 | 75,4 | 64,5 | 1,4 | 1,9 | 1,9 | 1,9 |

V primerjavi z enakim obdobjem lani beležimo v prvih desetih mesecih leta 2014 ugodne trende, predvsem z vidika števila oskrbljenih potnikov in teže oskrbljenega tovora. Skupno število potnikov (1.169.369 potnikov) je za 1,5 odstotka višje v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, kar je vezano predvsem na povečanje števila potnikov javnega prometa, s tem da so število potnikov povečali tako domači prevozniki kot tudi tuji prevozniki. Po številu premikov letal (skupno jih je bilo v obravnavanem obdobju 27.308) sicer za 5,2 odstotka zaostajamo za lanskim primerljivim obdobjem, vendar pa ta upad zaradi spremembe strukture letal v korist večjih (in težjih) letal¹ nima negativnega vpliva na realizirane poslovne prihodke. V segmentu tovarnega prometa smo oskrbeli za 8 odstotkov več tovora (15.824 ton) kot v prvih desetih mesecih leta 2013.

V obravnavanih desetih mesecih je bilo na našem letališču prisotnih 8 rednih prevoznikov. Največji del prometa je opravil domači prevoznik, pri katerem je še v večji meri kot pri tujih prevoznikih prisoten trend zniževanja števila premikov ob uporabi večjih letal (skladno s svojo strategijo iz uporabe umika manjša 50-sedežna letala tipa Canadair 200 in jih nadomešča z večjimi 86-sedežnimi letali tipa Canadair 900). Poleg rasti števila potnikov domačega prevoznika je na povečanje števila potnikov na našem letališču v primerjavi z prvimi desetimi meseci leta 2013 pomembno vplival prevoznik Air Serbia, ki dnevno povezuje Ljubljano in Beograd. Veliko je k rasti z dnevnimi leti doprinesel tudi turški prevoznik Turkish Airlines (do aprila lani je letel petkrat tedensko). Dobro zasedenost linij imata tudi nizkstroškovna prevoznika Wizz Air in easyJet. Na promet na letališču so negativno vplivale razmere na Bližnjem vzhodu, saj smo v poletnih mesecih leta 2014 zabeležili znaten upad potnikov iz Izraela. Omeniti pa velja, da se je promet iz Izraela skozi poletje krepil in je v oktobru že presegel oktobrski promet iz leta 2013. Junija 2014 je Iran Air prenehal opravljati tehnične lete z namenom oskrbe z gorivom.

V primerjavi z obdobjem načrtom sicer beležimo za 3,3 odstotka nižje število potnikov (doseganje letnega načrta je 84,9-odstotno), kar je posledica nižjega števila potnikov tujih prevoznikov v javnem prometu. V primerjavi z obdobjem načrtom je za 2,7 odstotka nižje tudi število premikov letal (letni načrt je dosežen 83,9-odstotno), kar je vezano na manjše število premikov letal tujih prevoznikov, medtem ko je domači prevoznik opravil za 3,2 odstotka več premikov od predvidenih v obdobjem načrtu. V segmentu tovarnega prometa je obdobjni načrt presežen za 6,8 odstotka, doseganje letnega načrta pa je 89,4-odstotno.

¹ Pomemben del prihodkov od opravljenih storitev je namreč vezan na teže letala.

3 REZULTATI POSLOVANJA

| | v evrih | | | | Indeksi | | | Deleži | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 1.-10./14 | 1.-10./13 | N1.-10./14 | N2014 | R14/R13 | R14/N1.-10./14 | R14/N14 | 1.-10./14 | 1.-10./13 | N1.-10./14 | N2014 |
| Poslovni prihodki | 27.606.839 | 27.100.132 | 27.733.021 | 32.384.076 | 101,9 | 99,5 | 85,2 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| Prihodki od prodaje | 27.401.201 | 26.851.714 | 27.586.120 | 32.228.564 | 102,0 | 99,3 | 85,0 | 99,3 | 99,1 | 99,5 | 99,5 |
| Drugi poslovni prihodki | 205.638 | 248.418 | 146.901 | 155.512 | 82,8 | 140,0 | 132,2 | 0,7 | 0,9 | 0,5 | 0,5 |
| Poslovni odhodki | 20.813.146 | 20.109.232 | 21.933.558 | 26.432.339 | 103,5 | 94,9 | 78,7 | 75,4 | 74,2 | 79,1 | 81,6 |
| Stroški materiala in storitev | 6.854.468 | 6.712.514 | 7.450.390 | 8.804.108 | 102,1 | 92,0 | 77,9 | 24,8 | 24,8 | 26,9 | 27,2 |
| Stroški materiala | 1.261.627 | 1.426.449 | 1.515.259 | 1.862.475 | 88,4 | 83,3 | 67,7 | 4,6 | 5,3 | 5,5 | 5,8 |
| Stroški storitev | 5.592.841 | 5.286.065 | 5.935.131 | 6.941.633 | 105,8 | 94,2 | 80,6 | 20,3 | 19,5 | 21,4 | 21,4 |
| Stroški dela | 9.821.311 | 9.297.507 | 9.952.821 | 12.057.000 | 105,6 | 98,7 | 81,5 | 35,6 | 34,3 | 35,9 | 37,2 |
| Amortizacija | 3.757.177 | 3.799.521 | 3.992.351 | 4.861.731 | 98,9 | 94,1 | 77,3 | 13,6 | 14,0 | 14,4 | 15,0 |
| Drugi poslovni odhodki | 380.190 | 299.690 | 537.996 | 709.500 | 126,9 | 70,7 | 53,6 | 1,4 | 1,1 | 1,9 | 2,2 |
| Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki in amortizacijo - EBITDA | 10.550.870 | 10.790.421 | 9.791.814 | 10.813.468 | 97,8 | 107,8 | 97,6 | 38,2 | 39,8 | 35,3 | 33,4 |
| Dobiček iz poslovanja - EBIT | 6.793.693 | 6.990.900 | 5.799.463 | 5.951.737 | 97,2 | 117,1 | 114,1 | 24,6 | 25,8 | 20,9 | 18,4 |
| Neto finančni prihodki / odhodki | -1.691.990 | -72.141 | 1.149.650 | 1.104.569 | 2.345,4 | / | -153,2 | | | | |
| Finančni prihodki | 1.484.778 | 1.112.138 | 1.455.582 | 1.475.486 | 133,5 | 102,0 | 100,6 | | | | |
| Finančni odhodki | 3.176.768 | 1.184.279 | 305.932 | 370.917 | 268,2 | 1.038,4 | 856,5 | | | | |
| Dobiček pred obdavčitvijo | 5.101.703 | 6.918.759 | 6.949.113 | 7.056.306 | 73,7 | 73,4 | 72,3 | | | | |
| Davek od dobička | 1.247.324 | 1.274.418 | 1.060.870 | 1.081.868 | 97,9 | 117,6 | 115,3 | | | | |
| Odloženi davki | 175.712 | -270.507 | -26.225 | -52.185 | -65,0 | / | -336,7 | | | | |
| Čisti dobiček | 3.678.667 | 5.914.848 | 5.914.468 | 6.026.623 | 62,2 | 62,2 | 61,0 | | | | |

Poslovanje družbe v prvih desetih mesecih leta 2014 je bilo dobro. Z ustvarjenimi poslovnimi prihodki v višini 27.607 tisoč evrov smo za 1,9 odstotka (507 tisoč evrov) nad primerljivim lanskim obdobjem, medtem ko za obdobjem načrtom zaostajamo zgolj minimalno (za 126 tisoč evrov). Poslovni odhodki v višini 20.813 tisoč evrov sicer za 3,5 odstotka (704 tisoč evrov) presegajo realizirane v enakem lanskem obdobju, vendar pa so za 5,1 odstotka (1.120 tisoč evrov) nižji od načrtovanih. Dobiček iz poslovanja je dosežen v višini 6.794 tisoč evrov in presega obdobjni načrt za 17,1 odstotka (994 tisoč evrov), medtem ko za realizacijo enakega obdobja lani zaostaja za 2,8 odstotka (197 tisoč evrov).

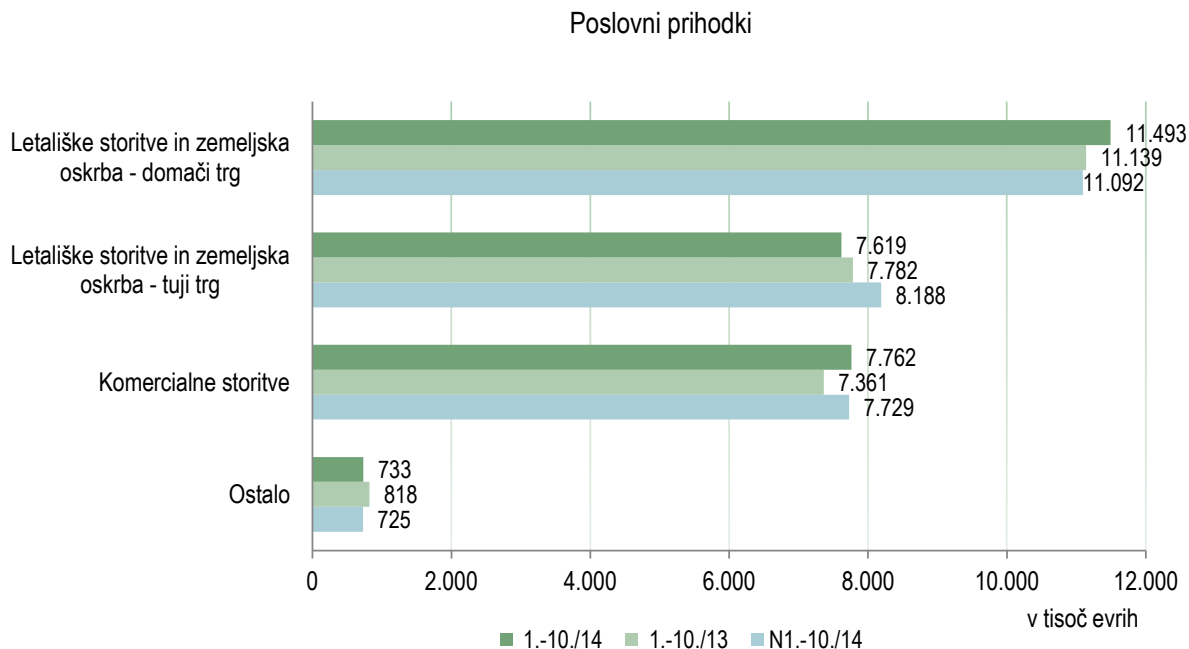
Manj ugoden je neto finančni izid obravnavanega obdobja. Na račun prodaje finančnih naložb po pogodbah o upravljanju smo sicer v primerjavi z enakim obdobjem lani realizirali višje finančne prihodke (skupaj znašajo 1.485 tisoč evrov in so za 33,5 odstotka višji od doseženih v lanskem primerljivem obdobju, za 2 odstotka pa so tudi nad načrtovanimi), so pa na račun opravljene slabitve naložbe v družbo Adria Airways Tehnika, d. d., v višini 2.736 tisoč evrov (ta slabitev v načrtu ni bila predvidena) višji tudi realizirani finančni odhodki (skupaj znašajo 3.177 tisoč evrov).

Kljub dobremu poslovanju in višjim realiziranim finančnim prihodkom družbi ni uspelo v celoti nadomestiti negativnega učinka opravljene slabitve na rezultat poslovanja; dobiček pred obdavčitvijo obravnavanega obdobja tako znaša 5.102 tisoč evrov, čisti dobiček pa 3.679 tisoč evrov, kar je manj od realiziranega v enakem obdobju lani, kot tudi pod obdobjnim načrtom².

² Brez opravljene slabitve naložbe v Adria Airways Tehnika, d. d., bi znašal dobiček pred obdavčitvijo 7.863 tisoč evrov (kar bi bilo za 13,7 odstotka nad ustvarjenim v enakem obdobju lani in za 13,2 odstotka nad obdobjnim načrtom), čisti dobiček pa bi znašal 6.295 tisoč evrov (kar je za 6,4 odstotka več glede na enako obdobje lani in obdobjnim načrtom).

Poslovni prihodki

V obdobju januar–oktober 2014 smo ustvarili za 27.607 tisoč evrov poslovnih prihodkov, kar je za 1,9 odstotka oziroma 507 tisoč evrov več v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, za pol odstotka (126 tisoč evrov) pa zaostajamo za obdobjem načrtom (doseganje letnega načrta je 85,2-odstotno). Preseganje v enakem lanskem obdobju ustvarjenih poslovnih prihodkov je predvsem vezano na spremembe v strukturi letal³ v javnem prometu, porast števila potnikov in tovarnega prometa ter višje realizirane prihodke od komercialnih storitev.

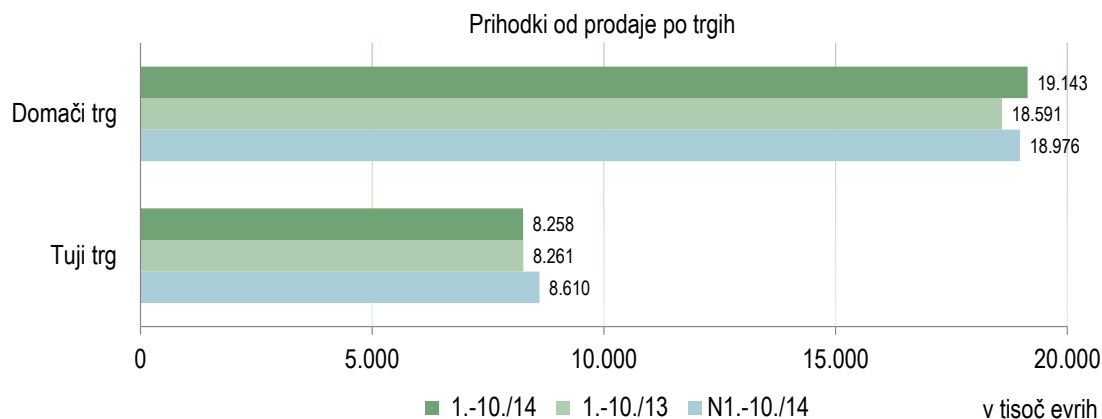


Na domačem trgu doseženi prihodki od letaliških storitev in zemeljske oskrbe so v primerjavi z enakim obdobjem lani in obdobjem načrtom preseženi, medtem ko smo na tujem trgu zabeležili nekoliko nižje poslovne prihodke. V pretežnem delu je razlog za upad prihodkov na tujem trgu prenehanje letenja Iran Aira z namenom oskrbovanja z gorivom na našem letališču. Poleg tega se je poznal tudi izpad izraelskih prevoznikov, ki so zaradi kriznih razmer na Bližnjem vzhodu zmanjšali obseg letov v poletnih mesecih leta 2014.

Prihodki od komercialnih storitev (7.762 tisoč evrov) za 5,4 odstotka (401 tisoč evrov) presegajo ustvarjene v enakem lanskem obdobju, za 0,4 odstotka (33 tisoč evrov) pa načrtovane. Prihodki od parkirnin (1.936 tisoč evrov) in prihodki od oglaševanja (582 tisoč evrov) presegajo realizirane v lanskim prvih desetih mesecih ter načrtovane. V primerjavi z enakim obdobjem lani in obdobjem načrtom so višji tudi prihodki od storitev skladiščenja (1.670 tisoč evrov), kar je vezano na večji obseg tovarnega prometa. V primerjavi z enakim lanskim obdobjem so višji tudi prihodki iz najemnin (2.855 tisoč evrov), ki pa nekoliko zaostajajo za načrtovanimi.

Pretežni del (99,3 odstotka) vseh ustvarjenih poslovnih prihodkov predstavljajo prihodki od prodaje (znašajo 27.401 tisoč evrov). Od teh smo jih 69,9 odstotka (19.143 tisoč evrov) ustvarili s prodajo storitev na domačem trgu (kar je za 3 odstotke več kot v primerljivem lanskem obdobju in za 0,9 odstotka več kot smo načrtovali). Prihodki, realizirani na tujih trgih (8.258 tisoč evrov oziroma 30,1 odstotka prihodkov od prodaje) so na nivoju ustvarjenih v enakem lanskem obdobju, medtem ko za obdobjem načrtom zaostajajo za 4,1 odstotka. Drugi poslovni prihodki v višini 206 tisoč evrov so za 17,2 odstotka nižji v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, za 40 odstotkov pa presegajo načrtovane.

³ Prevozniki so v povprečju uporabljali večja in s tem težja letala, kar upošteva dejstvo, da je pomemben del prihodkov od opravljenih storitev vezan na teža letal, pozitivno vpliva na ustvarjene poslovne prihodke.



V strukturi poslovnih prihodkov prevladujejo prihodki od letaliških storitev z 51,2–odstotnim deležem, 18 odstotkov poslovnih prihodkov smo ustvarili s prihodki od storitev zemeljske oskrbe, 28,1 pa s prihodki od komercialnih storitev. Na račun večjega obsega izvedenih storitev razledenjevanja letal v prvih desetih mesecih lanskega leta je delež prihodkov od storitev zemeljske oskrbe v primerjavi z lanskim primerljivim obdobjem nižji za 1,2 odstotne točke, medtem ko sta delež prihodkov od komercialnih storitev za 0,9 in delež prihodkov od letaliških storitev za 0,6 odstotne točke višja. Delež ostalih prihodkov je nižji za 0,3 odstotne točke.



Poslovni odhodki

V prvih desetih mesecih letošnjega leta smo ustvarili za 20.813 tisoč evrov poslovnih odhodkov, kar je za 3,5 odstotka (704 tisoč evrov) več v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, vendar za 5,1 odstotka (1.120 tisoč evrov) manj v primerjavi z obdobjem načrtom. Letni načrt je dosežen 78,7-odstotno.

Stroški materiala v višini 1.262 tisoč evrov so za 11,6 odstotka (165 tisoč evrov) nižji v primerjavi z ustvarjenimi v enakem lanskem obdobju, za 16,7 odstotka (254 tisoč evrov) pa zaostajajo tudi za načrtovanimi. Zaostajanje v tem obdobju je vezano predvsem na milejšo zimo v letošnjem prvem kvartalu. Posledično smo realizirali nižje stroške energentov za ogrevanje (ti so še dodatno nižji zaradi zamenjave energenta – prehod na plin) ter nižje stroške potrošnega materiala (pomemben del teh predstavljajo materiali za posipanje in razledenjevanje, katerih poraba je bila v letošnjem prvem kvartalu manjša). V primerjavi z enakim lanskim obdobjem in obdobjem načrtom smo dosegli tudi prihranke pri porabljeni električni energiji, kar je deloma vezano na konstantno izvajanje ukrepov v smeri manjše porabe

električne energije, deloma pa je odraz vremenskih razmer v poletnih mesecih (zaradi nižjih temperatur so bile manjše potrebe po hlajenju objektov).

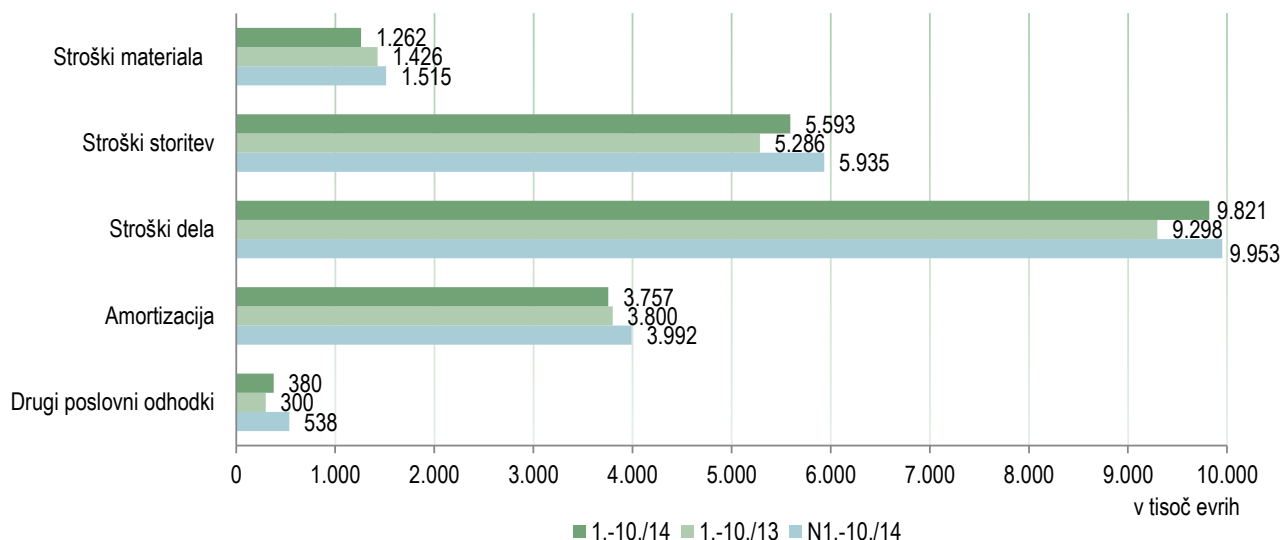
Nasprotno smo s *stroški storitev* (5.593 tisoč evrov) za 5,8 odstotka nad ustvarjenimi v lanskem primerljivem obdobju, vendar pod obdobjnim načrtom, kar je povezano s porastom različnih vrst stroškov storitev v primerjavi z enakim lanskim obdobjem. Zaradi zakonsko predpisane rasti vrednosti točke so višji stroški storitev Javne agencije za civilno letalstvo, nekoliko višji pa so tudi stroški varovanja. V primerjavi z enakim lanskim obdobjem so porasli tudi stroški študentskega dela, kar je posledica manjšega števila redno zaposlenih na področju oskrbe letal ter nadomeščanja redno zaposlenih (odsotnosti zaradi šolanja za poklic gasilca). V primerjavi z obdobjem januar–oktober 2013 smo realizirali tudi nekoliko višje stroške intelektualnih storitev, kar je pretežno vezano na postopek prodaje družbe. Porasli so tudi stroški vzdrževanja, kar je posledica staranja objektov in sredstev, pa tudi manjšega obsega vzdrževanja v preteklih letih vezano na načrtovano naložbo v novi potniški terminal. V primerjavi z obdobjnim načrtom (v katerem smo opisana povečanja stroškov predvideli) so realizirani stroški storitev nižji za 5,8 odstotka oziroma 342 tisoč evrov, pri čemer je zaostajanje za obdobjnim načrtom vezano predvsem na časovno odstopanje dejanske izvedbe marketinških aktivnosti in vzdrževalnih del od predvidene izvedbe v načrtu, s tem da do konca leta načrtujemo izvedbo vseh v načrtu predvidenih aktivnosti oziroma del. Ostali stroški storitev ne odstopajo bistveno od predvidenih v obdobjnem načrtu.

Stroški dela za obdobje januar–oktober letos znašajo 9.821 tisoč evrov. Za 5,6 odstotka (524 tisoč evrov) presegajo realizirane v enakem lanskem obdobju, s tem da so za 1,3 odstotka (132 tisoč evrov) nižji v primerjavi z načrtovanimi za obravnavano obdobje. Povečanje v primerjavi z enakim lanskim obdobjem je vezano predvsem na povečanje osnovnih plač za 5 odstotkov s 1. 1. 2014 (plač že od leta 2008 dalje nismo usklajevali z inflacijo), delno pa tudi na staranje zaposlenih (dodatek za delovno dobo se poveča za 0,5 odstotka letno), reorganizacijo prometno tehničnega sektorja, izvedeno s 1. 4. 2013 (na stroške dela je vplivala od drugega kvartala 2013 dalje) ter večje število zaposlenih iz ur (nove zaposlitve, vezane na izpolnjevanje zakonskih zahtev, ki so bile predvidene v načrtu, spremembe v sestavi uprave). Vezano na časovni vidik sprememb na kadrovskem področju v letu 2013 (spremembe so vplivale na povečanje stroškov dela predvsem v drugem polletju leta 2013) je preseganje stroškov dela ob preseku desetmesečja (v primerjavi z lanskim primerljivim obdobjem) relativno visoko, vendar pa bodo stroški dela ob koncu leta presegali lanskoletne v višini, kot je predvideno v načrtu 2014 (za okvirno 4 odstotke).

Stroški amortizacije, ki znašajo 3.757 tisoč evrov, so za 1,1 odstotka (42 tisoč evrov) nižji glede na lansko primerljivo obdobje. V primerjavi z načrtom zaostajajo za 5,9 odstotka (235 tisoč evrov), kar je posledica dejstva, da določene postavke iz načrta naložb v objekte in opremo za letošnje leto niso bile realizirane, oziroma da terminska izvedba zaostaja glede na predvideno v načrtu.

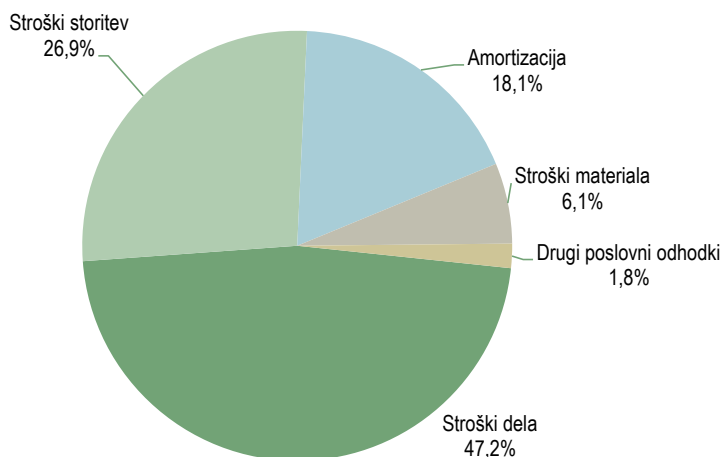
Drugi poslovni odhodki znašajo 380 tisoč evrov. V pretežnem delu se nanašajo na nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča (111 tisoč evrov) ter na oblikovane popravke vrednosti terjatev do kupcev v skladu s sprejetimi računovodskimi usmeritvami družbe (179 tisoč evrov).

Poslovni odhodki po vrstah



V strukturi poslovnih odhodkov v primerjavi z enakim lanskim obdobjem in obdobjnim načrtom ni bistvenih sprememb. Prevladujejo stroški dela s 47,2–odstotnim deležem, kar je za 1 odstotno točko več v primerjavi z enakim lanskim obdobjem in za 1,8 odstotne točke več v primerjavi z obdobjnim načrtom. Stroški storitev zavzemajo 26,9–odstotni delež (kar je za 0,6 odstotne točke več kot v primerljivem lanskem obdobju in za 0,2 odstotne točke pod nivojem obdobjnega načrta). Glede na lansko primerljivo obdobje je za 0,8 odstotne točke nižji delež stroškov amortizacije, ki zavzemajo 18,1 odstotka, ki je na nivoju obdobjnega načrta, medtem ko je delež stroškov materiala (le-ti zavzemajo 6,1 odstotka vseh poslovnih odhodkov) za 1 odstotno točko nižji glede na lansko primerljivo obdobje (za 0,8 odstotne točke pa so nižji tudi glede na obdobjni načrt).

Struktura poslovnih odhodkov



Dobiček iz poslovanja

Rezultat v obravnavanih desetih mesecih realiziranih poslovnih prihodkov in odhodkov je dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 6.794 tisoč evrov. Za 2,8 odstotka (197 tisoč evrov) je nižji v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, medtem ko načrtovanega presega za 17,1 odstotka (994 tisoč evrov). Doseganje letnega načrta je 114,1–odstotno.

Podobno je tudi ustvarjeni dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki in amortizacijo (EBITDA) v višini 10.551 tisoč evrov za 2,2 odstotka (240 tisoč evrov) nižji v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, vendar za 7,8 odstotka (759 tisoč evrov) nad načrtovanim. Doseganje letnega načrta je 97,6–odstotno.

Neto finančni prihodki / odhodki

Na račun prodaje finančnih naložb po pogodbah o upravljanju smo v primerjavi z lanskim primerljivim obdobjem realizirali višje finančne prihodke (ti skupaj znašajo 1.485 tisoč evrov, kar je za 33,5 odstotka oziroma 373 tisoč evrov več v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, za 2 odstotka oziroma 29 tisoč evrov pa so realizirani finančni prihodki tudi višji v primerjavi z načrtovanimi). So pa na račun ob polletju opravljene slabitve naložbe v družbo Adria Airways Tehnika, d. d., v višini 2.736 tisoč evrov (ta slabitev v načrtu ni bila predvidena) višji tudi realizirani finančni odhodki (skupaj znašajo 3.177 tisoč evrov). Med finančnimi odhodki so pomembna postavka še odhodki za obresti po pogodbi o generalni stavbni pravici, ki za obravnavano desetmesečno obdobje znašajo 267 tisoč evrov (ti odhodki so bili v načrtu predvideni).

Čisti dobiček

V obdobju od januarja do oktobra letošnjega leta smo ustvarili za 5.102 tisoč evrov dobička pred obdavčitvijo, kar je predvsem kot posledica opravljene slabitve naložbe v družbo Adria Airways Tehnika, d. d., za 26,3 odstotka oziroma 1.817 tisoč evrov manj v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, za 26,6 odstotka oziroma 1.847 tisoč evrov pa manj v primerjavi z obdobjem načrta. Doseganje letnega načrta je 72,3-odstotno.

Podobno tudi čisti dobiček, ki znaša 3.679 tisoč evrov, za 37,8 odstotka (2.236 tisoč evrov) zaostaja za realiziranim v enakem lanskem obdobju in za načrtovanim, medtem ko je doseganje letnega načrta 61-odstotno.