**Анализ на резултатите от дейността на “Летище София“ ЕАД за периода янури – септември на**

 **2015 година**

За периода януари - септември на 2015 година “Летище София” ЕАД отчита финансов резултат от дейността си **- печалба в размер на 4 550 хил. лв., с 2 037 хил. лв. повече от планираната** и с 578 хил. лв. повече от отчетената за същия период на 2014 година. Подробен анализ на финансовия резултат е описан в раздел„Финансов резултат” от настоящия анализ.

***I.ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ И ОПЕРАТИВНИ ПОКАЗАТЕЛИ***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **в хил. лева** | **отчетен период** | **бизнес план** | **1/2 (%)** | **съответен период на предходна година** | **1/3 (%)** |
| Нетни приходи от продажби | 50,318 | 45,000 | 11.8 | 43,601 | 15.4 |
| Оперативни разходи/ без амортизации и финансирания/ | 44,841 | 41,241 | 8.7 | 39,824 | 12.6 |
| Печалба преди фин. приходи и разходи, данъци и амортизации  | 5,477 | 3,759 | 45.7 | 3,777 | 45.0 |
| EBITDA / Приходи от продажби (%) | 10.9% | 8.4% | 30.3 | 8.7% | 25.7 |
| **Печалба преди фин. приходи и разходи, данъци с амортизации (EBIT)** | 4,605 | 2,848 | 61.7 | 2,981 | 54.5 |
| ЕBIT / Приходи от продажби (%) | 9.2% | 6.3% | 44.6 | 6.8% | 33.9 |
| **Печалба преди данъци** | 5,056 | 2,792 | 81.1 | 4,414 | 14.5 |
| **Чиста печалба** | 4,550 | 2,513 | 81.1 | 3,972 | 14.6 |

***I.1. Приходи***

За деветте месеца от началото на 2015 година дружеството отчита приходи в размер на 85 007 хил. лв. – с 20 хил.лв. повече от планираните и с 7 118 хил. лв. повече от отчетените за същия период на 2014 година.

 /хил. лева/

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА** | **отчетен период** | **бизнес план** | **съответен период на предходна година** | **% отчет 2015/план 2015** | **% отчет 2015/ отчет 2014** |
| Нетни приходи  | 50,318 | 45,000 | 43,601 | 11.8 | 15.4 |
| Приходи от финансирания | 33,607 | 39,705 | 32,518 | -15.4 | 3.3 |
| Финансови приходи | 1,081 | 282 | 1,767 | 283.3 | -38.8 |
| Извънредни приходи | 1 |   | 3 |   | -66.7 |
| **Общо приходи** | **85,007** | **84,987** | **77,889** | 0.02 | 9.1 |

В сравнение с плана за 2015 година и отчета за 2014 година е отчетено:

* Преизпълнение на планирани нетни приходи от продажби в размер на 5 318 хил. лв. /ръст 11.8 %/ и увеличение спрямо отчета за същия период на 2014 година в размер на 6 717хил. лв. /ръст 15.4%/.;
* Неизпълнение на планирани приходи за покриване на разходи, финансирани със средства от летищни такси в размер на 6 098 хил.лв. и увеличение с 1 089 хил. лв. спрямо отчета за същия период на 2014 година. Неизпълнението на плана е от отчетени в по-малко разходи за материали, външни услуги, работна заплата, разходи за социални осигуровки и надбавки и други разходи.
* Преизпълнение на планирани финансови приходи в размер на 799 хил. лв. от отчетени в повече приходи от положителна промяна на валутни курсове и намаление спрямо предходната година в размер на 686 хил.лв. от отчетени в по-малко лихви по депозити.

***I.2. Разходи***

За деветте месеца от началото на 2015 година са отчетени разходи в размер на 79 951 хил. лв. – с 2 244 хил. лв. по-малко от планираните и с 6 476 хил. лв. повече от отчетените за същия период на 2014 година.

 /хил. лева/

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **отчетен период**  | **бизнес план**  | **съответен период на предходна година**  | **% отчет 2015/план 2015** | **% отчет 2015/ отчет 2014** |
| **Разходи за дейността** | 45,713 | 42,152 | 40,620 | 8.4 | 12.5 |
| в това число: |  |  |  |  |  |
| експлоатационни разходи | 21,266 | 22,062 | 21,360 | -3.6 | -0.4 |
| отчетна стойност на продадените стоки | 24,447 | 20,090 | 19,260 | 21.7 | 26.9 |
| Финансирания | 33,607 | 39,705 | 32,518 | -15.4 | 3.3 |
| Финансови разходи | 631 | 338 | 337 | 86.7 | 87.2 |
| **Общо разходи** | **79,951** | **82,195** | **73,475** | **-2.7** | **8.8** |

В сравнение с плана за 2015 година и отчета за 2014 година е отчетено:

1. **Разходи за дейността**. Увеличение на разходите спрямо планираните за дейността в размер на 3 561 хил. лв. и увеличение спрямо отчетените за същия период на 2014 година в размер на 5 093 хил. лв. разпределени, както следва:
* Експлоатационни разходи - намаление на разходите спрямо планираните в размер на 796 хил. лв. и намаление от 94 хил. лв. спрямо същия период на миналата година;
* Отчетна стойност на продадените стоки – увеличение спрямо планираните в размер на 4 357 хил. лв. и увеличение от 5 187 хил. лв. спрямо съответния период на миналата година в резултат на реализирани в повече продажби на стоки в магазините и антилед.
1. **Финансирания.** Неизпълнение на планирани разходи за сметка на летищни такси в размер на 6 098 хил. лв. и увеличение спрямо предходната година в размер на 1 089 хил. лв. Неизпълнението на планирани разходи е от отчетени в по-малко разходи за материали, външни услуги, работна заплата, разходи за социални осигуровки и надбавки и други разходи.
2. **Финансови разходи.** Увеличение спрямо плана и спрямо отчета за 2014 година е от отчетени повече отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

***I.3. Финансов резултат***

За деветте месеца на 2015 година “Летище София” ЕАД отчита финансов резултат от дейността си – печалба в размер на 4 550 хил. лв., с 2 037 хил. лв. повече от планираната и с 578 хил. лв. повече от отчетената за същия период на 2014 година.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **в хил. лева** | **отчетен период** | **бизнес план** | **1/2 (%)** | **съответен период на предходна година** | **1/3 (%)** |
| Нетни приходи от продажби | 50,318 | 45,000 | 11.8% | 43,601 | 15.4% |
| Оперативни разходи/ без амортизации и финансирания/ | 44,841 | 41,241 | 8.7% | 39,824 | 12.6% |
| Печалба преди фин. приходи и разходи, данъци и амортизации  | 5,477 | 3,759 | 45.7% | 3,777 | 45.0% |
| EBITDA / Приходи от продажби (%) | 10.9% | 8.4% | 30.3% | 8.7% | 25.7% |
| **Печалба преди фин. приходи и разходи, данъци с амортизации (EBIT)** | 4,605 | 2,848 | 61.7% | 2,981 | 54.5% |
| ЕBIT / Приходи от продажби (%) | 9.2% | 6.3% | 44.6% | 6.8% | 33.9% |
| **Печалба преди данъци** | 5,056 | 2,792 | 81.1% | 4,414 | 14.5% |
| **Чиста печалба** | 4,550 | 2,513 | 81.1% | 3,972 | 14.6% |

Отчетените нетни приходи от продажби за деветте месеца на 2015 г. имат преизпълнение от 5 318 хил. лв. спрямо планираните и увеличение от 6 717 хил. лв. спрямо отчетените за същия период на 2014 г.. Увеличението спрямо плана и отчета на миналата година е основно от ръста на продадените стоки в магазините и антилед.

Оперативните разходи за дейността /без амортизации и финансирания/ имат увеличение от 3 600 хил. лв. спрямо плана и увеличение от 5 017 хил. лв. спрямо отчета за 2014г.

В резултат на изпреварващият ръст на нетните приходи от продажби над оперативните разходи за дейността, дружеството отчита оперативна печалба от дейността си в размер на 5 477 х.лв., с 1 718 хил. лв. над планираната и с 1 700 хил. лв. над отчетената за същия период на 2014 година.

***I.4. Счетоводен баланс***

|  |  |
| --- | --- |
| СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС |  |
|  | **1** | **2** |  |
| **в хил. лева** | **отчетен период** | **31.12.2014** | **1/2 (%)** |
| **Дълготрайни активи** | 71,924 | 71,231 | 1.0% |
| в т.ч. По предоставени депозити в КТБ | 28,687 |  |  |
| **Краткотрайни активи, в т.ч.:** | 186,723 | 182,381 | 2.4% |
| Материални запаси | 9,597 | 9,246 | 3.8% |
| Краткосрочни вземания | 81,092 | 92,294 | -12.1% |
| Парични средства | 95,114 | 79,698 | 19.3% |
| **Краткосрочни пасиви, в т.ч.:** | 130,668 | 127,032 | 2.9% |
| Краткосрочни задължения | 130,664 | 127,028 | 2.9% |
| **Работен капитал**  | 56,055 | 55,349 | 1.3% |
| **Зает капитал** | 127,979 | 126,580 | 1.1% |
| **Дългосрочни пасиви** | 20,952 | 20,952 | 0.0% |
| **Чиста стойност на активите**  | 107,027 | 105,628 | 1.3% |
| Печалба ( загуба ) | 4,550 | 5,251 | -13.3% |
| Резерви  | 97,082 | 94,982 | 2.2% |
| Основен капитал | 5,395 | 5,395 | 0.0% |
| **Собствен капитал** | 107,027 | 105,628 | 1.3% |

Намалението на краткосрочните вземания от началото на годината е от намаление на разчетите от Споразуменията за заем и управление.

1. ***АНАЛИЗ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА НАТУРАЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **НАТУРАЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ** | **отчетен период** | **бизнес план** | **1/2 (%)** | **съответен период на предходна година** | **1/3 (%)** |
|  | **1** | **2** |  | **3** |  |
| **1.Излетяли и кацнали самолети - самолетодвижения** | **33,767** | **33,451** | **0.9** | **32,059** | **5.3** |
| - вътрешни линии | 1,699 | 1,729 | **1.7** | 1,696 | **0.2** |
| - международни линии | 32,068 | 31,722 | **1.1** | 30,363 | **5.6** |
| **2. Обслужени наземно самолети (бр.)** | **6,804** | **6,465** | **5.2** | **6,533** | **4.1** |
| - вътрешни линии | 248 | 0 | **!** | 310 | **-20.0** |
| - международни линии | 6,556 | 6,465 | **1.4** | 6,223 | **5.4** |
| **3.Обслужени пътници – общо (бр.) излетели и кацнали** | **3,125,625** | **3,055,790** | **2.3** | **2,939,747** | **6.3** |
| - вътрешни линии | 127,333 | 137,129 | **-7.1** | 132,157 | **-3.7** |
| - международни линии | 2,998,292 | 2,918,661 | **2.7** | 2,807,590 | **6.8** |
| **4. Натоварени и разтоварени товари и поща - тона** | 13,408 | 13,021 | **3.0** | 12,468 | **7.5** |
| **5. Обработени товари от карго “Летище София”** | **4,445** | **4,057** | **9.6** | **3,877** | **14.7** |
| **6.Продажби авиационно гориво -тон** | 70,745 | 64,711 | **9.3** | 63,540 | **11.3** |

***II.1. Натурални показатели за летищния оперотор***

**1.1. Самолетодвижения**

 За периода януари - септември 2015 г. общо **33 767** самолети **(+5,3%)** са излетели и кацнали на столичното летище.

Полетите по редовни международни линии са с 1 247 повече спрямо броя на извършените самолетодвижения през деветте месеце на 2014 г. По вътрешни линии се запазва миналогодишното ниво.

С 20% се е увеличил броят на извършените самолетодвижения в сегмента на бизнес авиацията.

 **1.2.** **Пътници**

 За деветте месеца на 2015 г. на Летище София са обслужени общо **3 125 625** пристигащи и заминаващи пътници - с **6.3 %** повече от предходната година.

С близо 180 хиляди са сe увеличили пътуващите по редовни международни линии. Този сегмент формира 92 на сто от цялостния летищен трафик.

За първите девет месеца на 2015 г. пътническият поток през Терминал 1 е нараснал с 16% спрямо миналата година. Това се дължи на 5-те нови линии до Мюнхен/Запад, Кьолн, Неапол, Женева и Бари.

Най-популярно направление отново е Лондон, за където са излетели повече от 222 хиляди пътници. Следващи в класацията са Виена със 125 хиляди пътници, Франкфурт със 116 хиляди, Мюнхен с 94 хиляди, Париж с повече от 72 хиляди, Истанбул и Рим с над 60 хиляди пасажери.

По вътрешни линии от Летище София са заминали близо 65 хиляди пътници или излетяли и кацнали общо 127 333 пътници.

При чартърните полети се забелязва известен спад (-3%), който продължава тенденцията от последните години.

**1.3. Товари**

 През деветте месеца на 2015 г. на Летище София са обработени общо **13 408** тона карго със 7,5% повече спрямо миналата година. Товарните пратки превозени със специализирани карго самолети, съставляващи 57% от цялостния товарообмен през Летище София, са нараснали с 18% в сравнение с 2014 г.

**Месец Септември 2015 г.**

През септември 2015 г. обслужените пътници на Летище София са повече от 400 хиляди, което представлява ръст от 11,3% спрямо месец септември на миналата година. Броят на кацналите и излетели самолети за периода е 4 144 спрямо 3 760 през същия месец на 2014 г. (ръст от 10,2%), а обработените товари и поща са 1 428 т. (ръст от 4,3 %).

***II.2.Натурални показатели за търговското дружество***

За отчетния период дружеството отчита:

 **2.1. Обслужени самолети.** Изпълнение на планирани наземно обслужени самолета с 339 самолета (ръст от 5.2 %) и увеличение спрямо предходната година с 271 самолета (ръст от 4.1 %).

Увеличението на наземно обслужените самолети спрямо планираните и отчетени през съответния период на предходната година, се дължи главно на увеличения брой полети на авиокомпания Wizz Air следствие на откритите пет нови директни линии до Женева, Неапол, Кьолн, Мюнхен (Меминген) и Бари.

**2.2. Обработени товари.** Преизпълнение на планирани товари с 388 тона / ръст от 9.6 % и увеличение спрямо отчета за предходната година с 568 тона / ръст от 14.7 %, дължащ се на допълнително развитие на карго дейността (извън дадените прогнози за обслужени ВС) с обслужване на самолети, които са за превоз на товари над 100 т.

**2.3. Продажби на гориво.** Увеличение на продажбите на авиационно гориво с 6 034 тона спрямо плана /ръст от 9.3 % и с 7 205 тона спрямо отчета за предходната година /ръст от 11.3 %/.

Изпълнителен директор на “Летище София” ЕАД :

……………………../Христо Щерионов/

Съгласували:

.................... Соня Димитрова- Директор дирекция „Финанси”

.....................Йорданка Серафимова- Ръководител отдел „Икономическо планиране и анализи”

Изготвил:……..… Дора Грудева Икономист ст. в отдел „Икон.планиране и анализи“