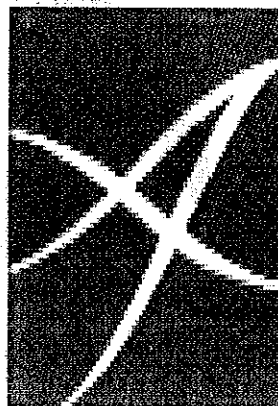
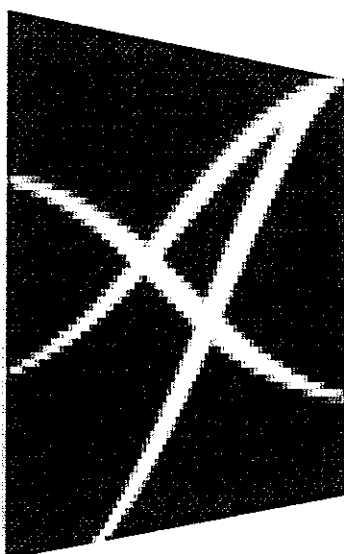


AVIOLINIJSKO DRUŠTVO AERODROMI "NIKOLA TIŠKA" BEOGRAD

2011-2012

# Godišnji izveštaj o poslovanju

U skladu sa članom 50. Zakona o Tržištu kapitala (Službeni glasnik RS broj 31/2011) i u skladu sa Pravilnikom o Sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja Javnih Društava (Službeni glasnik RS broj 14/2012) koji je objavila Komisija za HoV.



2011  
GODIN.

## Sadržaj izveštaja

### 1. Finansijski izveštaj

- Bilan stanja
- Bilans uspeha
- Izvetaj o tokovima gotovine
- Izveštaj o promenama nakapitalu
- Napomene uz finansijski izveštaj

### 2. Izveštaj o poslovanju društva

### 3. Izveštaj revizora

### 4. Izjavu odgovornih lica

- Finansijski izveštaji za 2011. godinu, Izveštaj o poslovanju za 2011. godinu i Izveštaj revizora nisu usvojeni na Skupštini društva, i biće na dnevnom redu godišnje skupštine koja će se održati u junu 2012. godine.



AD AERODROM NIKOLA TESLA BEOGRAD  
11180 BEOGRAD 59  
Matični broj 07036540  
PIB 100000539

АД АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА БЕОГРАД  
09 бр. 1150  
29. 07. 2012 год.  
1

## FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA 2011. GODINU

1. BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011.g.
2. BILANS USPEHA ZA 2011.g.
3. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE ZA 2011.g.
4. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU ZA 2011.g.
5. STATISTIČKI ANEKS ZA 2011.g. i
6. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011.g.

Beograd, 26.02.2012. godine



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име

Матични број  ПИБ  Општина

Место  ПТТ број

Улица  Број

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину, обвезник се разврстао као  правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе

Назив

Општина

Место  ПТТ број

Улица  Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме

Место

Улица  Број

E-mail

Телефон

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

*Velimir Radosavljević*

Име

Презиме

ЈМБГ



<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>					
07036540 Maticni broj	5223 Sifra delatnosti	100000539 PIB			
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>					
750 1 2 3	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Vrsta posla					

Naziv : **Akcionarsko društvo Aerodrom Nikola Tesla Beograd**

Sediste : **Beograd, 11180 Beograd 59**

## BILANS STANJA



7005011259907

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		20551656	20737783
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	17	6234	861
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	18a	20449408	20626125
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		20434510	20611274
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		14476	14332
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		422	519
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		96014	110797
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	18	205	389
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	18a, 18b	95809	110408
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		4508114	3944369
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	19	156623	117010
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		4351491	3827359
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	20	1611954	1336942
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	15	43248	0
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	21	2478614	2180671
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	22	73304	259206

Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	23	144371	50540
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021			
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		25059770	24682152
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		25059770	24682152
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025	56	363186	132322
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		22914998	22510860
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	24	20573610	20573610
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	25	761355	0
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107	266	260	73
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	27	1580293	1937323
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		1850734	1874364
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	28, 28a	167874	140576
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	29	1251967	1327920
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	29	1034742	1138765
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	29, 37	217225	189155
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		430893	405868
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	30, 37	177419	186835
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	31	194478	138346
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	32	1101	566
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	33	57895	45867
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	33a	0	34254

Grupa racuna, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123	16, 34	294038	296928
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		25059770	24682152
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	56	363186	132322

u Beogradu dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog Izvestaja

Zlatko Vrbat



Zakonski zastupnik

Bozidar Djedich

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

**Popunjavanje pravno lice - preduzetnik**

07036540     
 5223     
 100000539  
 Maticni broj      Sifra delatnosti      PIB

**Popunjavanje Agencija za privredne registre**

750   
     
     
     
     
     
     
    
 1 2 3      19      20 21 22 23 24 25 26  
 Vrsta posla

Naziv : **Akcionarsko društvo Aerodrom Nikola Tesla Beograd**

Sediste : **Beograd, 11180 Beograd 59**

## BILANS USPEHA



7005011259914

u period **01.01.2011 do 31.12.2011**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		5988322	5468912
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	4, 57, 52	5544982	5058725
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	5	443340	410187
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		3718060	3263172
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	6	529293	305012
51	2. Troskovi materijala	209	7	373933	367873
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	8, 46a, 46b	888703	715895
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisiranja	211	9	666148	777371
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	10	1259983	1097021
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		2270262	2205740
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	11	337596	426474
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	12	256853	317296
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	13	75284	543643
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	14	759040	495871
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219	15	1667249	2362690
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			



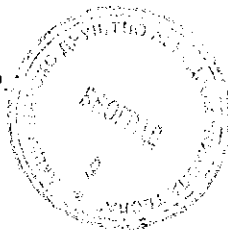
Grupa racuna racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prehodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223	15	1667249	2362690
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225	15	89846	145194
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	16	2890	19827
723	<b>D. Isplacena licna primanja poslodavcu</b>	228	16a	0	300000
	<b>Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229	27	1580293	1937323
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230			
	<b>Ä...Å: NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Bеоградu dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

Zlatko Vukobrat

M.P.



Zakonski zastupnik

Branislav Bogdan

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

07036540 Maticni broj	5223 Sifra delatnosti	100000539 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Akcionarsko društvo Aerodrom Nikola Tesla Beograd**

Sediste : **Beograd, 11180 Beograd 59**

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011259921

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	5717301	5794065
1. Prodaja i primljeni avansi	302	5131510	5306744
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	3344	930
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	582447	486391
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	3877382	3281147
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	2397443	1974590
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	892967	747923
3. Placene kamate	308	73142	95909
4. Porez na dobitak	309	167349	159070
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	346481	303655
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I-II )</b>	311	1839919	2512918
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II -I )</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 5 )</b>	313	145300	317256
1. Prodaja akcija i udela ( neto prilivi )	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Åkih sredstava	315	4136	367
3. Ostali finansijski plasmani ( neto prilivi )	316	0	174179
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	141164	142710
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 3 )</b>	319	814737	651807
1. Kupovina akcija i udela ( neto odlivi )	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Åkih sredstava	321	531969	651807
3. Ostali finansijski plasmani ( neto odlivi )	322	282768	0
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>	324	669437	334551

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325		
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugoročne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	1355409	2047474
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	91897	207051
3. Finansijski lizing	332	88237	127420
4. Isplacene dividende	333	1175275	1713003
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	334		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	335	1355409	2047474
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	5862601	6111321
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	6047528	5980428
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	0	130893
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	339	184927	0
<b>Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	259206	121175
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	18103	13810
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	19078	6672
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	73304	259206

U Beogradu dana 28. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

M. P. [Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

07036540 Maticni broj	Popunjiva pravno lice - preduzetnik 5223 Sifra delatnosti	100000539 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : **Akcionarsko društvo Aerodrom Nikola Tesla Beograd**

Sediste : **Beograd, 11180 Beograd 59**

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011259945

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Red br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
			2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	401	7157362	414	95193	427			440
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402	13416248	415		428			441
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416	95193	429			442
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)</b>	404	20573610	417		430			443
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431			444
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432			445
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)</b>	407	20573610	420		433			446
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434			447
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435			448
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)</b>	410	20573610	423		436			449
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437			450
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438			451
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)</b>	413	20573610	426		439			452

Red. br.	O.P.I.S.	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racun 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	453	234941	466	3255688	479		492	127
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467	8238839	480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455	234941	468	11494527	481		494	127
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	456		469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	73
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	459		472		485		498	73
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501	73
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	761355	476		489		502	187
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	465	761355	478		491		504	260

Red. br.	O. P. I. S.	AOP	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037.237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	505	2792568	518		531		544	13535625
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506	212153	519		532		545	21867240
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507	1591714	520		533		546	13416248
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> , (red.br. 1+2-3)	508	1413007	521		534		547	21986617
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	1937323	522		535		548	1937250
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1413007	523		536		549	1413007
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	511	1937323	524		537		550	22510860
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011.</u> , (red.br. 7+8-9)	514	1937323	527		540		553	22510860
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	1580293	528		541		554	2341461
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	1937323	529		542		555	1937323
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	517	1580293	530		543		556	22914998

Red. br.	O P I S	A O B.	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U Beogradu dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M. M. M. M. M.

M.P.



Zakonski zastupnik

B. B. B. B. B.

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>						
07036540 Maticni broj	5223 Sifra delatnosti	100000539 PIB				
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>						
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Naziv : **Akcionarsko društvo Aerodrom Nikola Tesla Beograd**

Sediste : **Beograd, 11180 Beograd 59**

## STATISTICKI ANEKS



7005011259938

za 2011. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	4	5
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	224	0
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	421	420

### II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (Kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	21175	20314	861
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	7649	XXXXXXXXXXXX	7649
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	0	XXXXXXXXXXXX	2276
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	28824	22590	6234
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	21350410	724285	20626125
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	476908	XXXXXXXXXXXX	476908
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	31630	XXXXXXXXXXXX	653723
	2.4. Revalorizacija	614	98	XXXXXXXXXXXX	98
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	21795786	1346378	20449408



## III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	105628	69334
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	46791	34240
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	4204	13436
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	<b>156623</b>	<b>117010</b>

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	20573610	20573610
	u tome : strani kapital	624	264801	0
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	<b>20573610</b>	<b>20573610</b>

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	34289350	34289350
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	20573610	20573610
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	<b>20573610</b>	<b>20573610</b>

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	1578800	1260046
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	194478	138346
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	25856	6427
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	333583	306196
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	3376025	3291404
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	365163	308935
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	57341	48261
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	91811	77305
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	1175968	1713007
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	2182	3437
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	622205	564379
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>7823412</b>	<b>7717743</b>

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	209384	157856
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	514315	434501
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	91811	77305
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	233846	167151
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	11231	6887
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	37500	30051
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	846715	684037
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	4572	4577
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659	158	158
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	634384	719306
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	20921	42428
553	13. Troškovi platnog prometa	663	6899	6981

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	3649	4094
555	15. Troškovi poreza	665	73978	73959
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	77452	94665
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	77452	94665
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	72552	89648
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	18653	11295
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>2935472</b>	<b>2699564</b>

## VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

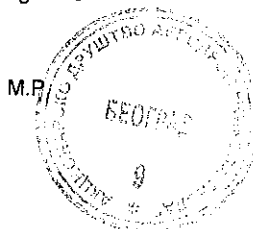
Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	562294	339645
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675	1286	1304
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	145135	161998
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	140772	139266
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>849487</b>	<b>642213</b>

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	1025	11710
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrvice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir ( od 681 do 687)	688	1025	11710

U Beogradu dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

Milica Petrovic



Zakonski zastupnik

Branimir Bogdanovic

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)



**AD AERODROM NIKOLA TESLA BEOGRAD**  
**11180 BEOGRAD 59**  
**Matični broj 07036540**  
**PIB 100000539**

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU**

**Beograd, 26.02.2012. godine**

## Sadržaj Napomena uz finansijske izveštaje

R.br.	Naziv	Napomena br.	Strana
1	Osnivanje i poslovanje društva		
2	Osnove za prikazivanje odobrenih finansijskih izveštaja	1	1
3	Pregled značajnijih računovodstvenih politika i procena	2	2
3.1.	Prihodi i rashodi	3	4
3.2.	Preračunavanje deviznih iznosa	3.1.	4
3.3.	Nekretnine, postrojenja, oprema, biološka i nematerij. ulaganja	3.2.	5
3.4.	Ispravka vrednosti nenaplativih potraživanja	3.3.	5
3.5.	Zalihe	3.4.	6
3.6.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.5.	7
3.7.	Porezi i doprinosi	3.6.	7
3.8.	Restrukturiranje	3.7.	7
3.9.	Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade	3.8.	7
3.10.	Obaveze po kreditima i finansijskom lizingu	3.9.	8
3.11.	Usaglašavanje potraživanja i obaveza	3.10.	8
3.12.	Informacije o poslovnim segmentima	3.11.	8
3.13.	Sudski sporovi	3.12.	8
3.14.	Finansijski instrumenti i ciljevi upravljanja finansijskim rizicima	3.13.	9
4	Prihodi od prodaje AOP 202	3.14.	9
5	Ostali poslovni prihodi AOP 206	4	15
6	Nabavna vrednost prodane robe AOP 208	5	15
7	Troškovi materijala AOP 209	6	15
8	Troškovi zarada AOP 210	7	16
9	Troškovi amortizacije i rezervisanja AOP 211	8	16
10	Ostali poslovni rashodi AOP 212	9	16
11	Finansijski prihodi AOP 215	10	17
12	Finansijski rashodi AOP 216	11	17
13	Ostali prihodi AOP 217	12	17
14	Ostali rashodi AOP 218	13	18
15	Tekući porez - Poreski rashodi perioda AOP 225	14	18
16	Rekapitulacija ostvarenih a neiskorišćenih poreskih kredita	15	19
17	Odloženi poreski prihodi-rashodi perioda AOP 226,227 i 123	15a	20
18	Isplaćena međuidividenda AOP 228	16	21
19	Nematerijalna ulaganja AOP 004	16a	21
20	Osnovna sredstva- Neto AOP 005	17	22
21	Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica AOP 010	17a	23
22	Ostali dugoročni finansijski plasmani AOP 011	18	24
		18a	24
23	Rekapitulacija knjigovodstvene i fer vrednosti potraživanja za stambene zajmove nakon izvršene revalorizacije i procene fer vrednosti potraživanja tekuće godine	18b	25
24	Zalihe AOP 013		
25	Potraživanja, Neto AOP 016	19	26
26	Kratkoročni finansijski plasmani AOP 018	20	26
27	Gotovinski ekvivalenti i gotovina AOP 019	21	27
28	Porez na dodatu vrednost i AVR AOP 020	22	28
29	Kapital AOP 102	23	28
30	Rezerve AOP 104	24	28
31	Revalorizacione rezerve AOP 105	25	29
32	Nerealizovani dobiti AOP 106	26	29
33	Nerealizovani gubici AOP 107	26a	29
34	Struktura neraspoređene dobiti AOP 108	26b	29
35	Dugoročna rezervisanja AOP 112	27	30
36	Kratkoročna i dugoročna rezervisanja za restrukturiranje	28	31
37	Dugoročne obaveze AOP 113,114 i 115	28a	31
38	Kratkoročne finansijske obaveze AOP 117	29	32
39	Obaveze iz poslovanja AOP 119	30	33
		31	34

R.br.	Naziv	Napomena br.	Strana
40	Ostale kratkoročne obaveze AOP 120	32	34
41	Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda AOP 121	33	35
42	Obaveze po osnovu poreza na dobit preduzeća AOP 017 i 122	33a	35
43	Odložene poreske obaveze AOP 123	34	36
44	Odložena poreska sredstva AOP 021	35	36
45	Rekapitulacija ugovorenih, plaćenih, i preostalih obaveza za uvoz specijalne opreme	36	37
46	Rekapitulacija stanja obaveza po kreditima i njihovog dospeća u narednoj godini	37	38
47	Rekapitulacija stanja obaveza po kamatama i njihovog dospeća u narednoj godini-koje nisu knjižene u bilansnoj evidenciji	38	39
48	Rekapitulacija stanja investicija u toku	39	40
49	Usaglašavanje obaveza prema dobavljačima i potraživanja za date avanse	40	41
50	Usaglašavanje potraživanja od kupaca	41	42
51	Usaglašavanje obaveza za primljene avanse	42	43
52	Usaglašavanje oročenih sredstava	43	43
53	Usaglašavanje obaveza za dugoročne kredite	44	44
54	Usaglašavanje obaveza za finansijski lizing i ostalih obaveza	45, 45 a	44
55	Isplaćene Bruto I zarade po mesecima u tekućoj godini	46 a	45
56	Isplaćene Bruto I zarade po mesecima u prethodnoj godini	46 b	46
57	Kategorije finansijskih instrumenata društva u originalnoj valuti na dan 31.12. tekuće godine	47 a	47
58	Kategorije finansijskih instrumenata društva u originalnoj valuti na dan 31.12.prethodne godine	47 b	48
59	Kategorije finansijskih instrumenata društva (kamatni rizik) na dan 31.12. tekuće i prethodne godine	47 c	49
60	Kreditni rizik-Starosna struktura potraživanja od kupaca na dan 31.12.tekuće godine	48a	50
61	Kreditni rizik-Starosna struktura potraživanja od kupaca na dan 31.12.prethodne godine	48 b	51
62	Kreditni rizik-potraživanja od kupaca u originalnoj valuti na dan 31.12.tekuće godine	49 a	52
63	Kreditni rizik-potraživanja od kupaca u originalnoj valuti na dan 31.12.prethodne godine	49 b	53
64	Tabela rizika likvidnosti i kreditnog rizika-dospeća finansijskih instrumenata sa stanjem na dan 31.12.tekuće godine	50 a	54
65	Tabela rizika likvidnosti i kreditnog rizika (za obaveze po kamatama)na dan 31.12. tekuće godine	50 b	55
66	Tabela rizika likvidnosti i kreditnog rizika-dospeća finansijskih instrumenata sa stanja na dan 31.12.prethodne godine	50 c	56
67	Tabela rizika likvidnosti i kreditnog rizika (za obaveze po kamatama)na dan 31.12. prethodne godine	50 d	57
68	Struktura prihoda AOP 202	51	58
69	Prihodi po zemljama AOP 202	52	59
70	Prihodi po kupcima AOP 202	53	60
71	Učešće kupaca u stanju nenaplaćenih potraživanja od kupaca	54	61
72	Sudski sporovi	55	62
73	Vanbilansna evidencija	56	63
74	Bilans stanja	57	64
75	Bilans uspeha	58	65



## 1. OSNIVANJE I POSLOVANJE DRUŠTVA

Akcionarsko društvo Aerodrom „Nikola Tesla“ Beograd (u daljem tekstu Društvo) je osnovano sa ciljem pružanja aerodromskih usluga.

Poslovanje Aerodroma datira od 25. marta 1928. godine na lokaciji Bežanijska kosa, a poslovanje na današnjoj lokaciji (Surčin) je započelo od 1962. godine.

Odlukom Vlade Republike Srbije od 1992. godine Aerodrom je preregistrovan u Javno preduzeće Aerodrom „Beograd“, a 2006. godine, takođe odlukom Vlade, dobija naziv JP Aerodrom „Nikola Tesla“.

Vlada Republike Srbije je 17.06.2010. godine donela Odluku broj 023-4432/2010 o promeni pravne forme Javnog preduzeća Aerodrom „Nikola Tesla“ Beograd iz javnog preduzeća u zatvoreno akcionarsko društvo.

U Centralni registar hartija od vrednosti je 07.07.2010.godine, upisano 34.289.350 akcija, 100 % u vlasništvu Republike Srbije.

Na osnovu Odluke Vlade RS br. 023-9103/2010-1 od 09.12.2010. godine, pravo na prenos 16,85% akcijskog kapitala AD Aerodrom Nikola Tesla Beograd, su stekli :

- građani Republike Srbije 14,06% ili 4.820.689 akcija, svakom nosiocu prava po jedna akcija, i
- zaposleni i bivši zaposleni AD Aerodrom Nikola Tesla Beograd i Akcionarski fond, ukupno 2,79% ili 956.673 akcija.

Nakon prenosa prava besplatnih akcija na građane, zaposlene i bivše zaposlene, Republika Srbija poseduje 28.511.988 običnih akcija, što predstavlja 83,15% od ukupnog akcijskog kapitala AD Aerodrom Nikola Tesla Beograd.

Skupština društva AD Aerodrom Nikola Tesla Beograd, je na sednici održanoj dana 21.01.2011. godine, donela Odluku ( br. 21-2/1 ) o pretvaranju Društva iz zatvorenog u otvoreno akcionarsko društvo.

Dana 24.01.2011. godine, u Agenciji za privredne registre, izvršena je registracija otvorenog AD Aerodrom „Nikola Tesla“ Beograd rešenjem broj BD 7651/2011.

Na dan 25.01.2011. godine, na bazi podataka iz Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, AD Aerodrom „Nikola Tesla“ Beograd ima 4.822.137 akcionara, a na dan 31.12.2011. godine Društvo ima 3.313.721 akcionara.

Matični broj Društva je 07036540, a poreski identifikacioni broj (PIB) 100000539.

Osnovna delatnost AD Aerodrom Nikola Tesla Beograd je pružanje aerodromskih usluga koje se odnose na obezbeđenje uslova za bezbedno odvijanje vazdušnog saobraćaja i to :

- sletanje, poletanje, rulanje i parkiranje vazduhoplova,
- prihvatanje i otprema vazduhoplova, putnika i robe.

Pored osnovne delatnosti, AD Aerodrom Nikola Tesla Beograd, u okviru sporednih delatnosti vrši i druge usluge na aerodromskom kompleksu kojima se zadovoljavaju potrebe korisnika usluga, domaćih i stranih avio-kompanija.

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu i reviziji AD Aerodrom Nikola Tesla Beograd je razvrstano u veliko pravno lice.

Društvo je na dan 31.12.2011. godine imalo 435 zaposlenih (prosečno u toku godine 421 zaposlenih ).



Društvo je podeljeno u devet organizacionih celina i to:

- Kabinet generalnog direktora
- Delatnost zemaljskog opsluživanja
- Delatnost bezbednosti
- Delatnost upravljanja ljudskim resursima, bezbednošću i kvalitetom vazd.saobraćaja
- Delatnost investicija i razvoja
- Delatnost tehničkog održavanja
- Delatnost komercijalnog poslovanja
- Delatnost pravnih poslova
- Delatnost finansija

## **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU ODOBRENIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD**

### **2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji za 2011. godinu su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i odobreni na sednici Upravnog odbora 28.02.2012. godine.

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS" br. 46 od 2. juna 2006. godine i br. 111 od 29. decembra 2009. godine), pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda koji su bili na snazi na dan 31. decembra 2002. godine.

Izmene MRS, kao i novi MSFI i odgovarajuća tumačenja, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("Odbor") i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja ("Komitet"), u periodu od 31. decembra 2002. godine do 1. januara 2009. godine, zvanično su usvojeni Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije ("Ministarstvo") i objavljeni u Službenom glasniku RS br. 77 na dan 25. oktobra 2010. godine.

Međutim, do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, nisu bile prevedene sve izmene MRS/MSFI i IFRIC tumačenja koja su bila na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2009. godine. Pri tom, priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" br. 114 od 22. decembra 2006. godine, br. 119 od 26. decembra 2008. godine, br. 9 od 6. februara 2009. godine i br. 4 od 29. januara 2010. godine), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 "Prikazivanje finansijskih izveštaja", a uz to u pojedinim delovima odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni, kao i objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu u primeni, obelodanjeni su u napomenama 2.2 i 2.3.

Pored toga, računovodstveni propisi Republike Srbije odstupaju od MRS i MSFI u delu odredbi MRS 19, „Primanja zaposlenih“ obzirom da se učešće zaposlenih u dobiti, u skladu sa mišljenjem Ministarstva evidentira kao smanjenje nereaspoređenog dobitka, a ne na teret rezultata perioda.

Shodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

## **2.2. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni**

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi i izmene standarda su bili izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, a sledeća tumačenja bila su objavljena od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, ali nisu zvanično usvojena u Republici Srbiji za godišnje periode koji počinju na dan 1. januara 2010. godine:

- Izmene MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" – Izmene kojima se poboljšavaju obelodanjivanja fer vrednost i rizika likvidnosti (revidiran marta 2009, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2009. godine),
- Izmene MSFI 1 "Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" – Dodatni izuzeci za lica koja prvi put primenjuju MSFI Izmene koje se odnose na sredstva u industriji nafte i gasa i utvrđivanje da li ugovori sadrže lizing (revidiran jula 2009, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine),
- Izmene različitih standarda i tumačenja rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 16. aprila 2009. godine (MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 36, MRS 39, IFRIC 16 prvenstveno sa namerom otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija u tekstu (izmene standarda stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine, a izmena IFRIC na dan ili nakon 1. jula 2009. ),
- Izmene MRS 38 "Nematerijalna imovina" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Izmene MSFI 2 "Plaćanja akcijama": Izmene kao rezultat Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (revidiran aprila 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine) i izmena koja se odnosi na transakcije plaćanja akcijama grupe zasnovane na gotovini (revidiran juna 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene IFRIC 9 "Ponovna procena ugrađenih derivata" stupa na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. i MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje" – Ugrađeni derivati (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 30. juna 2009. godine),
- IFRIC 18 "Prenos sredstava sa kupaca" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- „Sveobuhvatni okvir za finansijsko izveštavanje 2010. godine " što predstavlja izmenu „Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja" (na snazi od datuma objavljivanja, odnosno od septembra 2010. godine).
- Dopune MSFI 1 "Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja " – Ograničeno izuzeće od uporednih obelodanjivanja propisanih u okviru MSFI 7 kod lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine),
- Dopune MRS 24 "Obelodanjivanja o povezanim licima" – Pojednostavljeni zahtevi za obelodanjivanjem kod lica pod (značajnom) kontrolom ili uticajem vlade i pojašnjenje definicije povezanog lica (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),
- Dopune MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija"– Računovodstveno obuhvatanje prečeg prava na nove akcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. februara 2010. godine),
- Dopune različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI (2010)" rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 6. maja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno sa namerom otklanjanja neslaganja i pojašnjenja formulacija u tekstu (većina dopuna biće na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),

- Dopune IFRIC 14 "MRS 19 - Ograničenje definisanih primanja, minimalni zahtevi za finansiranjem i njihova interakcija" Pretplaćeni minimalni zahtevi za finansiranjem (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine).
- IFRIC 19 "Namirivanje finansijskih obaveza instrumentima kapitala" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine).

### 2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu

Na dan izdavanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu:

- MSFI 9 "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2015. godine),
- MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izveštaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MSFI 11 "Zajednički aranžmani" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MSFI 12 "Obelodanjivanje učešća u drugim pravnim licima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MSFI 13 "Merenje fer vrednosti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MRS 27 (revidiran 2011. godine) "Pojedinačni finansijski izveštaji" - (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine)
- MRS 28 (revidiran 2011. godine) "Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednička ulaganja" - (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine)
- Dopune MSFI 1 "Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" – Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine),
- Dopune MSFI 7 "Finansijski instrumenti: obelodanjivanja"- Prenos finansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine),
- Dopune MSFI 7 "Finansijski instrumenti: obelodanjivanja" – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januar 2013. godine),
- Dopune MSFI 9 "Finansijski instrumenti" i MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" – Obavezno stupanje na snagu i prelazna obelodanjivanja
- Dopune MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja" – Prezentacija stavki ukupnog ostalog rezultata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine)
- Dopune MRS 12 „Porezi na dobitak” – Odloženi porez: povraćaj sredstava koja se nalaze u osnovi (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine),
- Dopune MRS 19 „Naknade zaposlenima” – Unapređenje računovodstvenog obuhvatanja primanja po prestanku zaposlenja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Dopune MRS 32 "Finansijski instrumenti: Prezentacija" – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine),
- IFRIC 20 "Troškovi otkrivke u proizvodnoj fazi površinskih rudnika" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).

## 3. PREGLED ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I PROCENA

### 3.1. Prihodi i rashodi

Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, priznate reklamacije i PDV.

Prihodi se priznaju u trenutku kada se izvrši usluga ili isporuči roba, odnosno kada svi rizici po izvršenom poslu pređu na kupca. Za usluge koje se vrše u dužem periodu, prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla.

Rashodi se priznaju istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (načelo uzročnosti prihoda i rashoda).

Troškovi tekućeg održavanja osnovnih sredstava pokrivaju se iz tekućih prihoda.

Troškovi pozajmljivanja se odnose na kamate i druge troškove koji nastaju u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se osposobljava za upotrebu, uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja tog sredstva. Ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

### 3.2. Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promene iskazane u stranoj valuti su preračunate u dinare po zvaničnom srednjem kursu Narodne banke Srbije, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po zvaničnom srednjem kursu Narodne banke Srbije koji je važio na dan bilansa i to:

	<u>31.12.2011.g</u>	<u>31.12.2010.g</u>
EUR srednji kurs NBS	104.6409 dinara	105.4982 dinara
USD srednji kurs NBS	80.8662 dinara	79.2802 dinara
CHF srednji kurs NBS	85.9121 dinara	84.4458 dinara
GBP srednji kurs NBS	124.6022 dinara	122.4161 dinara

Određene obaveze iskazane u stranoj valuti su preračunate u dinare po ugovorenom kursu, koji je važio na dan poslovne promene (obaveze za dugoročne kredite od EIB-a, obaveze za stambene kredite od Piraeus banke i obaveze za finansijski lizing od Porsche i Hypo lizinga). Navedene obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunate su u dinare po ugovorenom kursu koji je važio na dan bilansa stanja i to:

	<u>31.12.2011.g</u>	<u>31.12.2010.g</u>
Kredit EIB-a i za stamb.kredite od Piraeus banke:	104.9548 dinara	105.8147 dinara
Za obaveze za finansijski lizing od Porsche lizinga:	106.0012 dinara	106.8697 dinara
Za obaveze za finansijski lizing od Hypo lizinga:	106.7660 dinara	107.6082 dinara

Prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika i efekata valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha poslovne godine. Ovi prihodi i rashodi utvrđuju se u toku godine po osnovu realizovanih potraživanja i obaveza, kao realizovane kursne razlike ili realizovani efekti valutne klauzule, a na kraju poslovne godine kao rezultat kursiranja pozicija bilansa stanja koje su iskazane u stranoj valuti, kao nerealizovane kursne razlike ili nerealizovani efekti valutne klauzule.

### 3.3. Nekretnine, postrojenja i oprema, biološka sredstva i nematerijalna ulaganja

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti. Sredstvo izgrađeno u sopstvenoj režiji priznaje se po ceni koštanja pod uslovom da ona ne prelazi tržišnu vrednost. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve troškove nastale do njihovog stavljanja u upotrebu.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine postrojenja, i oprema iskazuju se po revalorizovanom iznosu koji izražava njihovu poštnu vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitka zbog obezvređenja.

Zadnja procena za nekretnine, postrojenja i opremu je izvršena na dan 01.01.2010. godine, od strane ovlašćenog procenitelja.

Kapitalizovanje kamata u nabavnu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme po revidiranom MRS-23, koji je u primeni od 01.01.2009. godine nije korišćeno, jer su nabavke istih, koje su izvršene u 2011. godini, finansirane iz sopstvenih, a ne iz pozajmljenih sredstava.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrednost veća od vrednosti bruto zarade u mesecu nabavke.

Sa ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja, amortizacija se ravnomerno obračunava na revalorizovanu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja primenom sledećih godišnjih stopa:

OPIS	31.12.2011. %	31.12.2010. %
<b>Građevinski objekti</b>		
Objekti elektroprivrede i vodoprivrede	1,50 - 10,00	1,50 - 10,00
Putevi, aerodromi i parkinzi	2,00 - 12,50	2,00 - 12,50
<b>Oprema</b>		
Nova specifična oprema	6,67 - 33,33	6,67 - 33,33
Oprema za drumski saobraćaj	6,67- 50,00	6,67- 50,00
Oprema za PTT saobraćaj i TV	9,09 - 50,00	9,09 - 50,00
Oprema za vazdušni saobraćaj	6,67- 100,00	6,67- 100,00
Merni i kontrolni aparati i specifični aparati	6,67- 100,00	6,67- 100,00
Laboratorijska oprema, školska učila i medicinski uređaji	14,28 -100,00	14,28-100,00
Elektronske, računске mašine i kompjuteri	11,00 - 100,00	11,00 - 100,00
Nameštaj i aparati opšte namene	10,00 -100,00	10,00 -100,00
Oprema za vršenje poljoprivrednih radova	25,00 -100,00	25,00 -100,00
Oprema za drumski saobraćaj uzeta u finansijski lizing	7,69 - 25,00	7,69 - 25,00

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja.

Obračun amortizacije počinje narednog dana od dana stavljanja sredstva u upotrebu.

Poštujući zahteve MRS-16, na kraju svake poslovne godine vrši se preispitivanje korisnog veka trajanja i na osnovu te procene vrši se korekcija amortizacionih stopa. Obzirom da ova korekcija ne predstavlja promenu računovodstvene politike, ne vrši se nikakva korekcija unazad.

Početno vrednovanje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti. Nakon početnog priznavanja, vrednovanje investicione nekretnine vrši se po fer vrednosti u skladu sa MRS 40 – Investicione nekretnine.

Dobitak ili gubitak nastao zbog promene fer vrednosti investicione nekretnine na niže ili na više iskazuje se na teret ostalih rashoda ili u korist ostalih prihoda u obračunskom periodu. Ova procena ne utiče na osnovicu za obračun amortizacije po poreskim propisima.

### 3.4. Ispravka vrednosti nenaplativih potraživanja

Društvo vrši pojedinačnu ispravku vrednosti dospelih potraživanja za koja rukovodstvo oceni da su nenaplativa.

Ispravka vrednosti se knjiži na teret bilansa uspeha za sva potraživanja i ulaganja koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od dospeća, uz dodatnu analizu naplativosti istih od strane menadžmenta. Naplata ranije ispravljenih potraživanja knjiži se u korist prihoda. Nenaplativa potraživanja se otpisuju na osnovu sudskih rešenja, prema ugovoru o poravnanju između ugovorenih strana ili na osnovu odluke Upravnog odbora Društva.

Na kraju 2011. godine izvršena je ispravka vrednosti potraživanja starijih od 60 dana za koja je od strane menadžmenta procenjeno da neće biti naplaćena. Za sva ispravljenja potraživanja koja su naplaćena do 23.02.2012. godine, izvršena je korekcija ispravke u skladu sa zahtevima MRS-10.

### **3.5. Zalihe**

Zalihe se iskazuju po nabavnoj ceni, odnosno ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti od toga koja je niža.

Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, uvozne dažbine, transportne troškove i druge zavisne troškove nabavke.

Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane nabavne cene.

### **3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

U izveštaju o novčanim tokovima pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se gotovina, čekovi poslani na naplatu, sredstva na dinarskim i deviznim tekućim računima kod banaka.

### **3.7. Porezi i doprinosi**

#### ***Tekući porez***

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačan iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 10% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srbije.

#### ***Odloženi porez***

Odloženi poreski efekti nastaju kao posledica razlike između osnovice za obračun amortizacije po računovodstvenim i poreskim propisima. Takođe, ova razlika nastaje i po osnovu postojanja opreme čija je nabavna vrednost u trenutku nabavke bila ispod bruto zarade u RS, po osnovu neiskorištenog poreskog kredita za investicije u nekretnine, postrojenja i opremu i u drugim slučajevima gde dolazi do vremenske razlike između nastajanja poreske obaveze i obaveze plaćanja iste. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike, dok se odložena poreska sredstva priznaju u meri u kojoj je verovatno da će oporezivi dobiti biti raspoloživi za korišćenje odbitnih privremenih razlika, (Napomena 16 i 15a).

#### ***Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata***

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim, poreskim i opštim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru ostalih poslovnih rashoda.

#### ***Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada***

U skladu sa propisima koj se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenih se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

### **3.8. Restrukturiranje**

U 2004. godini preduzeće je započelo proces restrukturiranja, kada je i izvršeno rezervisanje za troškove restrukturiranja. Proces restrukturiranja započet u 2004. godini, je završen 31.12.2006. godine i poslednja tranša isplaćena 08. 01. 2007. godine.

U 2007. godini je nastavljen proces restrukturiranja. Za 2008. godinu je planiran novi socijalni program za koji je izvršeno rezervisanje navedenih rashoda u 2007. godini, a isplata je izvršena u 2008. godini.

U 2008. godini izvršeno je i ukidanje dela rezervisanja za restrukturiranje, koje nije iskorišćeno, i nije planirano Programom poslovanja za 2009. godinu.

U 2009. godini izvršeno je ukidanje preostalog dela kratkoročnog rezervisanja za restrukturiranje, koje nije iskorišćeno u 2009. godini, a nije planirano Programom poslovanja za 2010. i 2011. godinu. Rezervisanje po osnovu restrukturiranja nije predviđeno ni predlogom plana za 2012. godinu.

Pregled promena na rezervisanjima za restrukturiranje je dat u Napomeni br.28 i 28a.

### **3.9. Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade u skladu sa MRS-19**

Po Pravilniku o radu, Društvo ima obavezu da zaposlenima isplati:

- otpremnine za odlazak u penziju u visini četiri prosečne mesečne zarade kod poslodavca, u mesecu pre isplate otpremnine i
- jubilarne nagrade za ukupno vreme provedeno u radnom odnosu kod poslodavca i to za:
  1. 10 godina rada – jedna prosečna mesečna zarada u Republici Srbiji
  2. 20 godina rada – dve prosečne mesečne zarade u Republici Srbiji
  3. 30 godina rada – tri prosečne mesečne zarade u Republici Srbiji
  4. 35 godina rada za žene i 40 godina rada za muškarce – četiri prosečne mesečne zarade u Republici Srbiji.

Zbog prethodno navedenih obaveza Društvo na kraju svake poslovne godine vrši procenu rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade u skladu sa MRS-19- Naknade zaposlenima.

Procenu rezervisanja navedenih naknada na dan 31.12.2011. godinu je izvršilo Institut za ekonomska istraživanja Beograd, kao nezavisni aktuar, uzimajući u obzir, sve relevantne elemente potrebne za rezervisanje istih: Pravilnik o radu Društva, stanje broja zaposlenih u AD Aerodrom Nikola Tesla na dan 31.12.2011. godine, stopu fluktuacije zaposlenih od 2% i pretpostavki koje je u obračunu koristio aktuar, kao što su diskontna stopa od 10%, očekivani rast zarada u Društvu od 5% i pretpostavljeni realni rast prosečne mesečne bruto zarade u Republici od 4%.

### **3.10. Obaveze po kreditima i finansijskom lizingu**

Društvo ima obaveze po osnovu kredita čija je otplata vezana za kurs EUR-a. Krediti su ugovoreni po fiksnim kamatnim stopama. (Napomena 37)

Obaveze za kamate po dugoročnim kreditima koje dospevaju u 2012. godini i narednim godinama, nisu iskazane u bilansu stanja, ali je u Napomeni 38, prikazan detaljan pregled kamata, po kreditima na koje se odnose.

Opremu nabavljenu putem finansijskog lizinga Društvo je evidentiralo u Bilansu stanja po sadašnjoj vrednosti minimalnih rata lizinga na početku perioda lizinga. Odgovarajuće obaveze prema davaocima lizinga evidentirane su u Bilansu stanja kao obaveze po finansijskom lizingu.

Rashodi kamata po osnovu finansijskog lizinga evidentiraju se u Bilansu uspeha na odgovarajućim računima rashoda, nakon izmirenja obaveza po tom osnovu.

### **3.11. Usaglašavanje potraživanja i obaveza**

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31.10.2011. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze, što je prikazano u Napomenama br. 40 do 45a

### **3.12. Informacije o poslovnim segmentima**

Društvo obavlja svoju poslovnu aktivnost kao jedinstveni poslovni segment, pružanje aerodromskih usluga. Shodno tome informacije koje se odnose na prihode od prodaje po proizvodima i uslugama, geografske informacije o prihodima od prodaje i informacije o najvećim kupcima, predstavljaju obelodanjivanja na nivou Društva - Napomene 51, 52 i 53.

### 3.13. Sudski sporovi

Prilikom odmeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja nivoa izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstvo Društva donosi određene procene. Ove procene su neophodne za utvrđivanje verovatnoće nastanka negativnog ishoda i određivanje iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usled neizvesnosti u postupku procenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka koji su utvrđeni procenom. Zbog toga se procene koriguju kada Društvo dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savetnika. Pregled promena rezervisiranja za sudske sporove u tekućoj godini u odnosu na prethodnu godinu prikazan je u Napomeni 55.

### 3.14. Finansijski instrumenti i ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijske instrumente predstavljaju finansijska sredstva i finansijske obaveze nezavisno od njihove ročnosti.

Finansijska sredstva i obaveze evidentiraju se u Bilansu stanja Društva, od momenta kada je Društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Zbog rizika koji postoje na tržištu, a koji utiču na promene na finansijskim sredstvima i obavezama, rukovodstvo Društva redovno i studiozno prati kretanja koja dovode do rizika i preduzima mere potrebne za upravljanje rizicima.

**Rizici** koji se javljaju u poslovanju sa finansijskim sredstvima i obavezama su

**- tržišni rizik, - kreditni rizik, - rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine.**

Radi lakšeg prepoznavanja rizika koji prate finansijske instrumente i upravljanja ovim rizicima, Društvo je finansijske instrumente podelilo na sledeće kategorije

#### **A: Finansijska sredstva**

- Dati avansi za nekretnine, postrojenja i opremu
- Dugoročni finansijski plasmani
- Dati avansi za robu i usluge
- Potraživanja od kupaca
- Ostala potraživanja
- Kratkoročni finansijski plasmani
- Gotovina i gotovinski ekvivalenti

#### **B: Finansijske obaveze**

- Dugoročni krediti
- Finansijski lizing
- Deo dugoročnih kredita koji dospevaju u narednoj godini
- Deo dugoročnog finansijskog lizinga koji dospeva u narednoj godini
- Kratkoročne obaveze

Unutar ovih kategorija postoje detaljnije definisane kategorije nad kojima je organizovano praćenje kretanja i preduzimanje potrebnih akcija kako bi se rizici izbegli ili ublažili. Detaljni pregledi svih finansijskih instrumenta dati su u Napomenama od broja 47a do 50d, uporedo za tekuću i prethodnu godinu.



## I - TRŽIŠNI RIZIK

Prilikom analize uticaja tržišta na finansijske instrumente, Društvo sagledava postojanje rizika od promene kurseva stranih valuta (valutni rizik), rizika od promena kamatnih stopa i rizika od promena cena.

### a) Valutni rizik

Analizom stanja finansijskih sredstava i obaveza na kraju 2011. godine može se konstatovati da Društvo posluje sa niskim valutnim rizikom. Razlog tome je što je veliki deo potraživanja ugovoren sa valutnom klauzulom. Poštujući princip opreznosti, Društvo je valutno ugovaralo i kratkoročne depozite. Nisu valutno ugovarana potraživanja od domaćih kupaca. Knjigovodstvene vrednosti monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvu su sledeće:

	sredstva		u hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2011.	31.12.2010.
EUR	2,728,711	2,543,279	1,356,509	1,533,554
USD	225,685	168,172	23,453	6,532
CHF	272	381	0	0
GBP	224	0	0	0
RSD i ostale valute	<u>3,032,277</u>	<u>2,154,611</u>	<u>260,913</u>	<u>149,864</u>
<b>UKUPNO - bruto:</b>	<b><u>5.987.169</u></b>	<b><u>4.866.443</u></b>	<b><u>1.640.875</u></b>	<b><u>1.689.950</u></b>

Detaljniji prikaz podataka po kategorijama finansijskih instrumenata iskazanih u stranoj valuti, dat je u Pregledu Napomene broj 47a za 2011. godinu i 47b za 2010. godinu.

Da bi izbeglo rizik od gubitaka po osnovu potraživanja za dugoročne stambene zajmove, date zaposlenima, Društvo se odlučilo da vrši procenu fer vrednosti navedenih potraživanja metodom diskontovanja. Procenu fer vrednosti je izvršio nezavisni procenitelj, Institut za ekonomska istraživanja Beograd na dan 31.12.2011. godine (Napomena 18 b).

Obaveze su uglavnom ugovorene sa valutnom klauzulom i kao takve, Društvu ne predstavljaju rizik jer se radi o dugoročnim obavezama. Ove obaveze mogu da se pokriju potraživanjima koja su takođe valutno ugovorena.

### b) Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik od promene kamatnih stopa za Društvo ne predstavlja značajan rizik, jer kategorije finansijskih instrumenata koje imaju ugovorenu kamatu uglavnom su definisane fiksnom kamatnom stopom. Promena kamatnih stopa ne bi značajno uticala na prihode i rashode Društva kao ni na novčane tokove.

Poslovna politika Društva je takva da poslovne odnose sa dužnicima i poveriocima ne opterećuje kamatnim obavezama već da naplatu od poverioca stimuliše dodatnim bonusima za plaćanje u roku ili pre roka dospeća. Procenjeno je da su veći troškovi po osnovu opomena i utuženja u odnosu na bonifikacije koje se daju kao stimulaturna mera za plaćanje u roku dospeća. Obračun kamata po zakonskim stopama ili utuženje, primenjuje se kada se izvrši procena da je naplata potraživanja sumnjiva ili sporna.

Fiksna kamatna stopa ugovorena je kod dugoročnih zajmova za stanove date zaposlenima ali se kod ovih potraživanja vrši revalorizacija u skladu sa predmetnim ugovorima i Zakonom o stanovanju. Varijabilna kamatna stopa ugovorena je kod finansijskog lizinga. Da bi izbeglo rizik od promene kamatnih stopa Društvo je ugovaralo mogućnost prevremene otplate obaveza po finansijskom lizingu. Društvo će proceniti da li u budućem periodu može da dođe do rizika zbog povećanja kamatnih stopa, na osnovu čega će razmotriti mogućnost prevremene otplate obaveza za finansijski lizing.

Finansijski instrumenti razvrstani na kategorije kamatonosnih i nekamatonosnih sredstava prikazani su u sledećem pregledu, a detaljan prikaz je dat u Napomeni br. 47 c:

<b>finansijska sredstva - neto</b>		
<u>nekamatonosna</u>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Dati avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	31,356	5,901
Učešće u kapitalu ostalih pr. lica	205	389
Dati avansi za robu i usluge	4,203	13,437
Potraživanja od kupaca	1,578,800	1,260,046
Ostala potraživanja	76,402	76,896
Kratkoročni finansijski plasmani	30,312	18,384
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	73,304	259,206
	<b>1,794,582</b>	<b>1,634,259</b>
<b>fiksna kamatna stopa</b>		
dugoročni finansijski plasmani	95,809	110,408
kratkoročni finansijski plasmani	2,448,302	2,162,287
	<b>2,544,111</b>	<b>2,272,695</b>
	<b>4,338,693</b>	<b>3,906,954</b>
<b>finansijske obaveze</b>		
<b>nekamatonosna</b>		
obaveze iz poslovanja	160,928	107,840
ostale finansijske obaveze	50,560	91,524
	<b>211,488</b>	<b>199,364</b>
<b>fiksna kamatna stopa</b>		
dugoročni krediti	1,034,742	1,138,765
tekuća dospeća dugoročnih obaveza	94,768	113,224
	<b>1,129,511</b>	<b>1,251,989</b>
<b>varijabilna kamatna stopa</b>		
ostale dug. fin. obaveze	217,225	189,155
tekuća dospeća dugoroč. obaveza	82,651	73,611
	<b>299,876</b>	<b>262,766</b>
	<b>1,640,875</b>	<b>1,689,950</b>

#### c) Rizik od promene cena

Društvo procenjuje da ne postoji rizik od promena cena jer kategorije finansijskih instrumenata kojima Društvo raspolaže nisu podložne promenama cena na tržištu.

Društvo u veoma malom obimu posluje hartijama od vrednosti koje su podložne promenama cena na tržištu hartija od vrednosti. Takođe, Društvo nema promet robe koja je podložna promenama cena. Najveća stavka u prometu robom je promet kerozina koji ima tretman robe u tranzitu.

#### II - KREDITNI RIZIK

Društvo procenjuje da je od svih rizika kojima mogu da budu izloženi finansijski instrumenti, najveći kreditni rizik. Društvo ima velika potraživanja od domaćih i ino kupaca tako da kreditni rizik konstantno postoji. Da bi se ovaj rizik smanjio Društvo redovno prati realizaciju naplate, analizira vrednost naplate ostvarene u ugovorenom roku, naplate sa prekoračenjem ugovorenog roka i nenaplaćenih potraživanja.

Veće procentualno učešće pojedinih kupaca u ukupnim potraživanjima može da predstavlja i veći kreditni rizik ako ti kupci imaju nestabilnu likvidnost i po tom osnovu prekoračenje ugovorenog roka plaćanja.

Učešće kupaca u ukupnim nenaplaćenim potraživanjima sa stanjem na dan 31.12.2011. godine je sledeće:

	31.12.2011.		u hiljadama dinara 31.12.2010.	
	Jat Airways	1,638,743.45	67.43	757,066.28
Jat Tehnika	144,772.00	5.96	110,074.11	7.53
International CG	41,452.14	1.71	35,018.64	2.40
Jat Katering	28,621.14	1.18	28,543.67	1.95
Montenegro Airlines	90,108.83	3.71	78,379.05	5.36
Wizz Air	65,281.64	2.69	19,395.41	1.33
Deutsche Lufthansa	48,086.84	1.98	58,919.87	4.03
Ogranak Austrian Airlines	26,996.72	1.11	21,115.77	1.45
Swiss Air	24,003.99	0.99	26,009.07	1.78
Spanair	23,085.16	0.95	15,594.05	1.07
Ostali kupci	<u>299,135.02</u>	<u>12.31</u>	<u>310,949.41</u>	<u>21.28</u>
	<b><u>2,430,286.94</u></b>	<b>100</b>	<b><u>1,461,065.33</u></b>	<b>100</b>

Detaljan prikaz učešća kupaca u potraživanjima sa stanjem na dan 31.12.2011. godine dat je u Napomeni broj 54.

Potraživanja od kupaca u zemlji iskazana u iznosu od 2.006.679,59 hiljada dinara ili 88.57% od ukupnih nenaplaćenih potraživanja od kupaca, najvećim delom se odnose na potraživanja od JAT Airways-a i iznose 1.638.743,45 hiljada dinara, što čini 67,43% od ukupno nenaplaćenih potraživanja od kupaca. Značajno učešće u nenaplaćenim potraživanjima imaju i JAT Tehnika sa 5,96% ili 144.772,00 hiljada dinara, JAT Katering sa 1,18% ili 28.621,14 hiljada dinara i Aviogenex (Internacional CG) sa 1,71% ili 41.452,14 hiljada dinara, što zajedno čini 76,27% od ukupno nenaplaćenih potraživanja od kupaca.

Potraživanja od kupaca u inostranstvu iznose 423.607,34 hiljada dinara, što čini 17.43% od ukupnih potraživanja od kupaca.

**Starosna struktura potraživanja od kupaca (konta grupe 20), data je u sledećoj tabeli.**

Starosna struktura	u hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Nedospela potraživanja od kupaca	443,300	1,092,196
Dospela potraživanja do 60 dana	381,179	135,546
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca preko 60 dana	851,487	201,020
Dospela, neispravljena potraživanja preko 60 dana	754,321	32,303
Ukupna potraživanja - bruto	<b><u>2,430,287</u></b>	<b><u>1,461,065</u></b>
Ukupna potraživanja - neto (bruto minus ispravka)	<b><u>1,578,800</u></b>	<b><u>1,260,045</u></b>

U dospelim neispravljenim potraživanjima starijim od 60 dana u iznosu od 754.321 hiljada dinara, najveće učešće ima Jat Airways u iznosu od 656.140 hiljada dinara, što čini 87% od ukupno neispravljenih potraživanja starijih od 60 dana. Osnovni razlog neispravljanja potraživanja od Jat Airways-a su sklopljeni sporazumi za kupovinu dve nekretnine u iznosu od 593.286 hiljada dinara, zatim naplaćena potraživanja do 20.02.2012. godine, u iznosu od 13.436 hiljada dinara, i procena Delatnosti komercijale o izvesnosti naplate u iznosu od 49.418 hiljada dinara.

Takođe je od strane Delatnosti komercijale, izvršena procena izvesnosti naplate od dospelih ostalih domaćih kupaca starijih od 60 dana u iznosu od 38.957 hiljada dinara i dospelih ino kupaca starijih od 60 dana, u iznosu od 59.224 hiljada dinara.

Ukupna dospela potraživanja starija od 60 dana, od kupaca po osnovu kamata koje se obračunavaju za kašnjenje u plaćanju, iznose 20.737 hiljada dinara od čega je na ispravku vrednosti stavljeno 18.045 hiljada dinara. Neispravljena, dospela potraživanja za kamate starija od 60 dana iznose 2.692 hiljade dinara od čega je do 20.02.2012. godine naplaćeno 127 hiljada dinara i izvršena procena od strane Delatnosti komercijale o izvesnosti naplate u iznosu od 2.564 hiljade dinara.

### III - RIZIK LIKVIDNOSTI I TOKOVA GOTOVINE

Upravljanje rizikom likvidnosti zahteva posebnu pažnju rukovodstva jer likvidnost predstavlja sposobnost Društva da izmiruje svoje obaveze. Da bi obezbedilo stalnu likvidnost rukovodstvo Društva je postavilo poslovnu politiku koja se bazira najvećim delom na finansiranje iz sopstvenih izvora. Pozajmljena sredstva su uglavnom dugoročnog karaktera, a kratkoročne obaveze mogu da se pokriju od kratkoročnih potraživanja. Da ne postoji rizik likvidnosti vidi se i po tome da Društvo ima slobodna sredstva koja deponuje kod banaka u vidu kratkoročnih plasmana, radi obezbeđivanja sredstava za finansiranje budućih investicionih ulaganja.

#### Dospeće finansijskih sredstava-bruto

	u hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Manje od 30 dana	4,397,457	2,750,900
1 - 3 meseca	527,456	396,289
3-12 meseci	637,115	1,292,517
1 - 5 godina	65,024	88,728
preko 5 godina	<u>360,117</u>	<u>338,009</u>
	<b>5,987,169</b>	<b>4,866,443</b>

#### Dospeće finansijskih obaveza

	u hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Manje od 30 dana	217,931	169,047
1 - 3 meseca	25,232	29,995
3-12 meseci	145,745	162,988
1 - 5 godina	569,888	552,315
preko 5 godina	<u>682,079</u>	<u>775,605</u>
	<b>1,640,875</b>	<b>1,689,950</b>

U Tabeli rizika likvidnosti i tokova gotovine u Napomeni broj 50a, prikazani su novčani tokovi, odnosno vreme očekivanog priliva i odliva novčanih sredstava. Lako je uočljivo da su ukupna potraživanja veća od ukupnih obaveza, a i po ročnosti tekuća likvidnost nije ugrožena jer su kratkoročne obaveze daleko manje od kratkoročno likvidnih sredstava. U strukturi kratkoročnih sredstava najznačajniju vrednost čine kratkoročni finansijski plasmani koji su nakon gotovine prvi po stepenu likvidnosti.

Finansijske obaveze koje pristižu u periodu od 1 do pet godina i preko 5 godina, veće su od finansijskih sredstava u tom periodu, ali finansijska sredstva koja dospevaju do 30 dana dovoljno su visoka da pokrivaju sve buduće obaveze tako da likvidnost nije ugrožena ni u jednom periodu.

U Napomeni 50a prikazan je detaljan pregled obaveza za 2011. godinu, a u Napomeni 50b prikazane su obaveze po kamatama, po rokovima dospeća. Iz pregleda se vidi da obaveze po kamatama neće ugroziti likvidnost Društva. Uporedni pregled rizika likvidnosti za 2010. godinu prikazan je u Napomenama 50c i 50d.

Da bi Društvo moglo da upravlja rizicima finansijskih instrumenata potrebno je da pravilno upravlja rizikom kapitala

### Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja rizikom kapitala je obezbeđivanje takve strukture kapitala koja će Društvu obezbediti sigurnost u poslovanju, likvidnost i solventnost. Pored sopstvenog kapitala koji se sastoji od osnovnog kapitala, rezervi i akumuliranog dobitka, Društvo koristi i tuđa sredstva u vidu dugoročnih i kredita i finansijskog lizinga. Slobodna novčana sredstva sa tekućih računa, Društvo plasira u vidu kratkoročnih depozita.

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine su sledeći:

R.br.	OPIS	U hiljadama dinara	
		31.12.2011.	31.12.2010.
1	ZADUŽENOST (AOP 113+AOP 117)	1.429.386	1.514.755
2	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIV. (AOP 019)	73.304	259.206
3	<u>KRA TKOROČNI FINANS. PLASM. (AOP 018)</u>	<u>2.478.614</u>	<u>2.180.671</u>
1	<u>NETO ZADUŽENOST (1 - 2 - 3)</u>	<u>-1.122.532</u>	<u>-925.122</u>
4	<u>KAPITAL (AOP 101)</u>	<u>22.914.998</u>	<u>22.510.860</u>
5	RACIO NETO ZADUŽENOSTI PREMA KAPITALU (1 / 4)	-0,05	-0,04

1. Zaduženost uključuje dugoročne i kratkoročne kredite, kao i dugoročne i kratkoročne ostale finansijske obaveze.

2. Kapital uključuje osnovni kapital, rezerve i akumulirani dobitak.

4 Prihodi od prodaje AOP 202

u 000 dinara

R.br.	Prihodi od prodaje	konto	2011	UČEŠĆE	2010	UČEŠĆE
I	<b>Prihodi od prodaje robe</b>		<b>562,294</b>	<b>10.14</b>	<b>339,645</b>	<b>6.71</b>
1	U zemlji	602	2.316	0.04	910	0.02
2	Izvoz (reeksport kerozina)	603	559,978	10.10	338,735	6.70
II	<b>Prihodi od prodaje proizvoda i usluga</b>		<b>4,982,688</b>	<b>89.86</b>	<b>4,719,080</b>	<b>93.29</b>
1	U zemlji domaći kupci	612	1,788,176	32.25	1,756,252	34.72
2	U zemlji ino ogranci	612	268,797	4.85	240,160	4.75
3	Izvoz	613	2,925,715	52.76	2,722,668	53.82
III	<b>Ukupno(I+II)</b>	<b>AOP 202</b>	<b>5,544,982</b>	<b>100.00</b>	<b>5,058,725</b>	<b>100.00</b>

5 Ostali poslovni prihodi AOP 206

u 000 dinara

R.br.	Ostali poslovni prihodi	konto	2011	UČEŠĆE	2010	UČEŠĆE
1	Prihodi od zakupnina	650	443,340	100.00	410,187	100.00
2	Prihodi od uslovljenih donacija	641	0	0.00	0	0.00
3	Ostali poslovni prihodi	659	0	0.00	0	0.00
	<b>Ukupno</b>	<b>AOP 206</b>	<b>443,340</b>	<b>100.00</b>	<b>410,187</b>	<b>100.00</b>

6 Nabavna vrednost prodate robe AOP 208

u 000 dinara

R.br.	Nabavna vrednost prodate robe	konto	2011	UČEŠĆE	2010	UČEŠĆE
1	Nabavna vrednost prodate robe na malo	501010	552	0.10	338	0.11
2	Nabavna vrednost prodalog kerozina -reeksport	501100	528,741	99.90	304,674	99.89
	<b>Ukupno</b>	<b>AOP 208</b>	<b>529,293</b>	<b>100.00</b>	<b>305,012</b>	<b>100.00</b>

**7 Troškovi materijala AOP 209**

u 000 dinara

R.br.	Troškovi materijala	konto	2011	UČEŠĆE	2010	UČEŠĆE
1	Troškovi materijala i rez.del.	511	99,651	26.65	114,246	31.06
2	Troškovi režijskog materijala	512	64,898	17.35	95,771	26.03
3	Troškovi goriva i energije	513	209,384	56.00	157,856	42.91
	<b>Ukupno</b>	<b>AOP 209</b>	<b>373,933</b>	<b>100.00</b>	<b>367,873</b>	<b>100.00</b>

**8 Troškovi zarada AOP 210**

u 000 dinara

R.br.	Troškovi zarada	konto	2011	UČEŠĆE	2010	UČEŠĆE
1	Bruto zarade i naknade zarada	520	514,315	57.87	434,501	60.69
2	Porezi i doprinosi na zarade na teret poslodavca	521	91,811	10.33	77,305	10.80
3	Troškovi naknada po ugovoru o delu	522	1,224	0.14	2,921	0.41
4	Troškovi za naknade za omi.zadruga	524	232,234	26.13	164,065	22.92
5	Troškovi za naknade fiz. licima -ug.o dopun.radu	525	388	0.04	165	0.02
6	Troškovi za naknade za upravni i nadzorni odbor	526	11,231	1.26	6,887	0.96
7	Ostali lični rashodi	529	37,500	4.22	30,051	4.20
	<b>Ukupno</b>	<b>AOP 210</b>	<b>888,703</b>	<b>100.00</b>	<b>715,895</b>	<b>100.00</b>

**9 Troškovi amortizacije i rezervisanja AOP 211**

u 000 dinara

R.br.	Troškovi amortizacije i rezervisanja	konto	2011	UČEŠĆE	2010	UČEŠĆE
1	Troškovi amortizacije	540	634,384	95.23	719,306	92.53
2	Troškovi rezervisanja za otpremnine i jubilar.nagr.	545	16,434	2.47	5,866	0.75
3	Troškovi restrukturiranja	544	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Troškovi rezervisanja za sudske sporove	549	15,330	2.30	52,199	6.71
	<b>Ukupno</b>	<b>AOP 211</b>	<b>666,148</b>	<b>100.00</b>	<b>777,371</b>	<b>100.00</b>

**10 Ostali poslovni rashodi AOP 212**

u 000 dinara

R.br.	Ostali poslovni rashodi	konto	2011	UČEŠĆE	2010	UČEŠĆE
1	Troškovi transportnih usluga	531	373,777	29.67	302,660	27.59
2	Troškovi održavanja	532	111,785	8.87	95,571	8.71
3	Troškovi zakupnine	533	4,572	0.36	4,577	0.42
4	Troškovi sajmovi	534	0	0.00	0	0.00
5	Troškovi reklame	535	24,918	1.98	22,523	2.05
6	Troškovi istraživanja	536	0	0.00	0	0.00
7	Troškovi ostalih usluga	539	331,663	26.32	258,706	23.58
8	Troškovi neproizvodnih usluga	550	281,960	22.38	252,419	23.01
9	Troškovi reprezentacije	551	6,640	0.53	6,255	0.57
10	Troškovi premija osiguranja	552	20,921	1.66	42,428	3.87
11	Troškovi platnog prometa	553	6,899	0.55	6,981	0.64
12	Troškovi članarina	554	3,649	0.29	4,094	0.37
13	Troškovi poreza	555	73,978	5.87	73,959	6.74
14	Ostali nematerijalni troškovi	559	19,221	1.53	26,848	2.45
	<b>Ukupno</b>	<b>AOP 212</b>	<b>1,259,983</b>	<b>100.00</b>	<b>1,097,021</b>	<b>100.00</b>

**11 Finansijski prihodi AOP 215**

u 000 dinara

R.br.	Finansijski prihodi	konto	2011	UČEŠĆE	2010	UČEŠĆE
1	Prihodi od kamata	662	145,135	42.99	161,998	37.99
2	Positive kursne razlike	663	188,094	55.72	262,833	61.63
3	Prihodi od efekata od zaštita od rizika	664	4,367	1.29	1,643	0.39
	<b>Ukupno</b>	<b>AOP 215</b>	<b>337,596</b>	<b>100.00</b>	<b>426,474</b>	<b>100.00</b>

**12 Finansijski rashodi AOP 216**

u 000 dinara

R.br.	Finansijski rashodi	konto	2011	UČEŠĆE	2010	UČEŠĆE
1	Rashodi od kamata	562	77,452	30.15	94,665	29.83
2	Negative kursne razlike	563	179,374	69.84	186,085	58.65
3	Rashodi od efekata od zaštita od rizika	564	27	0.01	36,546	11.52
4	Ostali finansijski rashodi	569	0	0.00	0	0.00
	<b>Ukupno</b>	<b>AOP 216</b>	<b>256,853</b>	<b>100.00</b>	<b>317,296</b>	<b>100.00</b>



**13 Ostali prihodi AOP 217**

u 000 dinara

R.br.	Ostali prihodi	konto	2011	UČEŠĆE	2010	UČEŠĆE
1	Dobici od prodaje nekretnina, opreme i materijala	670+673	2,497	3.32	669	0.12
2	Naplaćena otpisana potraživanja	675	11,146	14.81	10,304	1.90
3	Prihodi po osnovu ef.zaštite od rizika	676	28,339	37.64	37,654	6.93
4	Prihodi po osnovu smanjenja obaveza za uč. u kap.	677	0	0.00	358,598	65.96
5	Prihodi od ukidanja rezervisanja	678	0	0.00	79,323	14.59
6	Ostali nepom. prihodi	679	30,632	40.69	51,374	9.45
7	Prihodi od usklađivanja vred. nekr. postr. i opr.	682	144	0.19	433	0.08
8	Prihodi od usklađivanja fin. plasm.	683	197	0.26	40	0.01
9	Prihodi od usklađivanja vred. zaliha	684	0	0.00	3,669	0.67
10	Prihodi od usklađivanja potraživanja	685	2,329	3.09	1,579	0.29
	<b>Ukupno</b>	<b>AOP 217</b>	<b>75,284</b>	<b>100.00</b>	<b>543,643</b>	<b>100.00</b>

**14 Ostali rashodi AOP 218**

u 000 dinara

R.br.	Ostali rashodi	konto	2011	UČEŠĆE	2010	UČEŠĆE
1	Gubici od prodaje opreme	570	19,639	2.59	931	0.19
2	Gubici od prodaje materijala	573	0	0.00	0	0.00
3	Manjkovi	574	1,007	0.13	19	0.00
4	Rashodi po osnovu ef.zaštite od rizika	575	1	0.00	0	0.00
5	Rashodi po osnovu otpisa potraživanja	576	138	0.02	0	0.00
6	Rashod materijala i robe-dozvoljen kalo.rastur	577	0	0.00	162	0.03
7	Ostali rashodi	579	33,259	4.38	27,521	5.55
8	Obezvređenje nekr. postr. i opr.	582	46	0.01	141	0.03
9	Obezvređenje dugoročnih finans. plasmana	583	24,261	3.20	398,339	80.33
10	Obezvređenje zaliha mater., rezerv.delova, robe	584	27	0.00	32	0.01
11	Obezvređenje kratk. finans. plasmana	585	680,662	89.67	68,726	13.86
	<b>Ukupno</b>	<b>AOP 218</b>	<b>759,040</b>	<b>100.00</b>	<b>495,871</b>	<b>100.00</b>

## 15 Tekući porez - Poreski rashodi perioda AOP 225

u 000 dinara

R.br.	Tekući porez	AOP	2011	2010	Izmenjena PDP za 2009.g. (01.01.2010.) *	Korekcija 01.01.2010	2009	2008	2007	2006
1	<b>Dobit pre oporezivanja</b>	223	1,667,249	2,362,690	2,030,588	231,838	1,798,750	1,408,539	430,458	584,939
2a	Korekcija dobiti pre oporezivanja za stalne razlike (troškovi koji se ne priznaju po Zakonu o porezu na dobit)		98,056	423,430	305,791	161,852	143,939	117,256	333,478	320,329
2b	Korekcije osnovice za obračun za privremene razlike (između osnovica amortizacije po MRS i po poreskim propisima)		31,621	117,750	84,113	0	84,113	64,615	3,831	9,841
2	Ukupna korekcija za stalne i privremene razlike (2a+2b)		129,677	541,180	389,904	161,852	228,052	181,871	337,309	330,170
3	<b>Osnovica za obračun poreske obaveze (1+2)</b>		1,796,926	2,903,870	2,420,492	393,690	2,026,802	1,590,410	767,767	915,109
4	Primenjena poreska stopa		10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
5	<b>Iznos poreske obaveze (3x4)</b>		179,692	290,387	242,049	39,369	202,680	159,041	76,777	91,511
6a	Korekcija za poreske kredite iz tekuće godine		81,514	117,611	86,230	0	86,230	79,520	38,388	45,756
6b	Korekcija za prenetne poreske kredite iz ranijih godina		8,332	27,582	34,794	19,684	15,110	0	0	0
6	Ukupna korekcija za poreske kredite(6a +6b)		89,846	145,193	121,024	19,684	101,340	79,520	38,388	45,756
7	<b>Iznos poreske obaveze za plaćanje (5-6)</b>	225	89,846	145,194	121,025	19,685	101,340	79,521	38,389	45,755
8	Plaćen porez na dobit do 31.12..g.		133,094	110,940	72,894	0	72,894	35,190	45,756	41,554
9	<b>Stanje obaveze za porez na dobit 31.12. tekuće g. (7-8)</b>	122	-43,248	34,254	48,131	19,685	28,446	44,331	0.00	4,201
10	Preplata poreza na dobit -stanje konta 223 na dan 31.12.2011.	017	43,248	0	0		0	0	3,554	

\* NAPOMENA:

Izmenjena PDP za 2009.godinu je utvrđena u 2010.godini, zbog procene kapitala koja je vršena u toku 2010.godine, ali sa stanjem na dan 01.01.2010.godine, a po osnovu:

1. Zaključka Vlade RS br.023-448/2010-1, kojim je Vlada RS dala preporuku JP Aerodrom Nikola Tesla Beograd, da izvrši izbor najpovoljnijeg konsultanta koji bi izvršio procenu tržišne vrednosti kapitala i pružio stručnu pomoć u pripremi i sprovođenju postupka promene pravne forme iz javnog preduzeća u akcionarsko društvo i

2. čl.27.Zakona o izmenama i dopunama Zakona o pravu na besplatne akcije i novčanu naknadu koju građani ostvaruju u postupku privatizacije, kojim je definisan rok 30.06.2010.godine, u kom je JP Aerodrom Nikola Tesla Beograd dužan da promeni pravnu formu i svoji osnovni kapital iskaže u akcijama određene nominalne vrednosti na osnovu korigovane knjigovodstvene vrednosti kapitala.

**Procenom tržišne vrednosti kapitala metodom neto imovine**, pored ostalog utvrđena je dodatna bruto dobit u iznosu od 231.838 hiljada dinara, koja je rezultat dodatnih prihoda koji uvećavaju dobit u iznosu od 393.690 hiljada dinara, koji se odnose na revalorizacione prihode i dodatni rashodi u iznosu od 161.852 hiljada dinara, koji umanjuju dobit, ali koje dodatno ne priznaje poreski bilans, a koji se odnose na rashode revalorizacije u iznosu od 156.035 hiljada dinara, i rashode ispravke vrednosti potraživanja u iznosu od 5.817 hiljada dinara. Prethodno navedeno je uticalo na izmenu poreske prijave za 2009.godinu, koja je dostavljena poreskoj upravi i po kojoj je postupljeno u smislu plaćanja utvrđene razlike poreza na dobit (19.685 hiljada dinara) i izmenjenih obaveza za akontacije poreza na dobit u 2010. godini.

15 a **Rekapitulacija ostvarenih a neiskorišćenih, odnosno prenetih poreskih kredita po godinama nastanka i godinama isteka korišćenja**

R.br.	Godina nastanka ostvarenog a neiskorištenog poreskog kredita	Godina isteka roka mogućnosti korišćenja ostvarenog a neiskorišćenog poreskog kredita	Iznos prenetog poreskog kredita u 000 din. na dan 31.12. 2011. godine pre korišćenja za korekciju poreske obaveze	Umanjenje PK iz ranijih godina koji nije iskorišten do 31.12.2011.godine, za otuđen aviomost posle isteka roka od 3 godine od dana nabavke, a pre isteka roka od 10 godina	Korišćenje poreskog kredita za korekciju poreske obaveze u 2011.godini	Neto stanje poreskog kredita na dan 31.12.2011.godine
1	2	3	4	5	6	7(4-5-6)
1	2003	2013	64,510	0	8,332	56,178
2	2004	2014	121,717	0	0	121,717
3	2005	2015	106,634	0	0	106,634
4	2006	2016	161,173	1,709	0	159,464
5	2007	2017	34,140	986	0	33,154
6	2008	2018	58,616	953	0	57,663
7	2009	2019	0	0	0	0
8	2010	2020	0	0	0	0
9	2011	2021	81,514	0	81,514	0
I	<b>UKUPNO (1 do 9)</b>		<b>628,304</b>	<b>3,648</b>	<b>89,846</b>	<b>534,810</b>

Procena je da će Društvo u narednih 5-10 godina vršiti intenzivna ulaganja u nekretnine i opremu, zbog brzog tehnološkog zastarevanja i zahteva međunarodnih standarda u vazdušnom saobraćaju, tako da će svake godine ostvarivati poreske kredite do nivoa 50% oporezive dobiti. Zbog prethodno navedenog preduzeće ne knjiži odložena poreska sredstva po osnovu ostvarenih poreskih kredita iz ranijih godina.

## 16 Odloženi poreski prihodi-rashodi perioda AOP 226, 227 i 123

u 000 dinara

R. br.	Odloženi poreski efekti	31.12.2011.	31.12.2010.	Korigovano početno stanje 01.01.2010.	Korekcija početnog stanja-iz izveštaja o proceni kapitala	31.12.2009.	31.12.2008.
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Sadašnja knjigovodstvena vrednost stalne imovine 31.12.tekuće godine	11,088,291	11,389,690			10,383,946	10,827,362
2	Sadašnja vrednost stalne imovine za poreske svrhe 31.12.tekuće godine	8,145,045	8,415,135			8,552,398	8,911,703
3	<b>RAZLIKA (1-2)</b>	<b>2,943,246</b>	<b>2,974,555</b>			<b>1,831,548</b>	<b>1,915,659</b>
4	<b>STALNA RAZLIKA ZA OPREMU ISPOD PROSEČNE BRUTO ZARADE 31.12.</b>	<b>2,430</b>	<b>4,381</b>			<b>3,582</b>	<b>5,605</b>
5	<b>PRIVREMENA RAZLIKA 31.12. ( 3 - 5 )</b>	<b>2,940,816</b>	<b>2,970,174</b>			<b>1,827,966</b>	<b>1,910,054</b>
6	<b>ODLOŽENA PORESKA OBAVEZA 31.12. tekuće godine( 10% na r.br.5)</b>	<b>294,082</b>	<b>297,017</b>	<b>316,755</b>	<b>133,958</b>	<b>182,797</b>	<b>191,005</b>
7	ODLOŽENA PORESKA OBAVEZA (10% na HOV)	0	0	0	0	0	0
8	SALDO NA KONTU 4980000 PRE KNJIŽENJA	296,928	316,755			191,005	198,511
9	RAZLIKA ZA KNJIŽENJE NA ODLOŽENIM PORESKIM OBAVEZAMA (6-8)	-2,846	-19,738	-8,209		-8,209	-7,506
10	PRIVREMENE RAZLIKE KOJE POTIČU OD REVALORIZACIJE	0	0	0		0	0
11	ODLOŽENI PORES.OBAV. KOJE SU KNJIŽENE NA SMANJPOV REZULT. (9-10)	-2,846	-19,738	-8,209		-8,209	-7,506
12	ODLOŽENA PORES. SRED. PO OSNOVU PROCENE KORIŠĆ.PK-POVEĆ.REZUL.	0	0	0		0	0
13	ODLOŽENA PORES. SRED. PO OSNOVU REZERVIS. ZA OTPR.POVEĆ.REZUL.	0	0	0		0	0
14	ODLOŽENA PORES. SRED. PO OSNOVU NEPLAĆENIH POREZA	44	89	0		0	0
15	<b>RAZLIKA IZMEĐU ODLOŽ.PORES.PRIHODA I ODLOŽ.PORES.RASHODA (12+13+14-11) AOP 227</b>	<b>2,890</b>	<b>19,827</b>	<b>8,209</b>		<b>8,209</b>	<b>7,506</b>
16	STANJE ODLOŽENIH PORESKIH OBAVEZA NAKON PREBIJANJA SA ODLOŽENIM PORESKIM SREDSTVIMA (6-14) AOP 123	294,038	296,928	316,755		182,797	191,005

## 16 a Isplaćena međuidividenda AOP 228

R. br.	OPIS	31.12.2011.	31.12.2010.
1	2	3	4
1	Republika Srbija - Ministarstvo odbrane-Aerodrom Ladevci- Odluka Skupštine AD Aerodrom Nikola Tesla br.04-252/1 od 29.12.2010. godine, po Zaključku Vlade br. 343-4458/2010 od 17.06.2010.godine	0	200,000
2	Republika Srbija -Aerodrom Niš- Odluka Skupštine AD Aerodrom Nikola Tesla br.04-251/1 od 29.12.2010., godine,po Zaključku Vlade br.41-7298/2010-1 od 14.10.2010. godine	0	100,000
3	<b>UKUPNO (1+2)</b>	<b>0</b>	<b>300,000</b>

## 17 NEMATERIJALNA ULAGANJA AOP 004

u 000 dinara

Red. br.	Opis	Nematerijalna ulaganja 011	Nematerijalna ulaganja 014	Nematerijalna ulaganja 01
1	2	3	4	5(3+4)
	<b>Nabavna revalorizovana vrednost</b>			
1	<b>Stanje na početku godine 01.01.2011.</b>			
2	Nabavke u toku godine I-XII 2011. godine (+015)	21,175	0	21,175
3	Aktivirana nem.ul. u toku 2011. godine (-015)	2,966	4,683	7,649
4	Aktivirana nem.ul. u toku 2011. godine	-2,966	-4,683	-7,649
5	Povećanje vrednosti u toku 2011. godine	2,966	4,683	7,649
6	Smanjenje vrednosti u toku 2011. godine	0	0	0
7	Rashodi i manjkovi I-XII 2011. godine	0	0	0
8	Otuđivanja i prodaja I-XII 2011. godine	0	0	0
9	Efekti procene I-XII 2011. godine	0	0	0
10	Smanjenje-prenos na rashode	0	0	0
I	<b>Stanje nabavne vrednosti 31.12.2011. (1 do 10)</b>	<b>24,141</b>	<b>4,683</b>	<b>28,824</b>
	<b>Ispravka vrednosti</b>			
11	<b>Stanje na početku godine 01.01.2011.godine</b>			0
12	Amortizacija za godinu I-XII 2011. godine	20,314	0	20,314
13	Otuđivanja i rashodovanja I-XII 2011. godine	1,903	373	2,276
14	Efekti procene	0	0	0
15	Prenosi	0	0	0
II	<b>Stanje ispravke vredn. 31.12.2011. god. (11 do 15)</b>	<b>22,217</b>	<b>373</b>	<b>0</b>
III	<b>Sadašnja vrednost 31.12.2011. godine (I-II)</b>	<b>1,924</b>	<b>4,310</b>	<b>22,590</b>
IV	<b>Sadašnja vrednost 01.01.2011. godine (1 - 11)</b>	<b>861</b>	<b>0</b>	<b>861</b>

17 a NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA, Neto AOP 005

u 000 dinara

Red. br.	Opis	Zemljišta 020	Objekti 022	Investicione nekretnine 024	Oprema 023	Osnovno stado 025	Investicije u toku 027	Avansi u osnovna sredstva 028	Ukupno grupa konta 02
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10(3+4+5+6+7+8+9)
	<b>Nabavna revalorizovana vrednost</b>								
<b>1</b>	<b>Stanje na početku godine 01.01.2011.</b>	<b>9,034,813</b>	<b>10,222,137</b>	<b>14,332</b>	<b>1,863,435</b>	<b>519</b>	<b>196,582</b>	<b>18,592</b>	<b>21,350,410</b>
2	Nabavke u toku godine I-XII 2011. (+027)						451,453	0	451,453
3	Aktivirana o.s.u periodu I-XII 2011. (-027)						-346,853		-346,853
4	Aktivirana o.s.u periodu I-XII 2011.		2,823		331,176	0	0		333,999
5	Aktivirana o.s.u periodu I-XII/2011. -poveć. vred.				12,854				12,854
6	Reklasifikacija 01.01.2011.								0
7	Reklasifikacija 31.12.2011.								0
9	Rashodi I-XII 2011.				-746	-51			-797
10	Otuđivanja i prodaja I-XII 2011.				-30,833				-30,833
11	Efekti procene I-XII 2011.			144		-46			98
12	Povećanje avansa u toku 2011.							116,310	116,310
13	Smanjenje avansa u toku 2011.							-90,855	-90,855
<b>I</b>	<b>Stanje nabavne vrednosti 31.12.2011. (1 do 13)</b>	<b>9,034,813</b>	<b>10,224,960</b>	<b>14,476</b>	<b>2,175,886</b>	<b>422</b>	<b>301,182</b>	<b>44,047</b>	<b>21,795,786</b>
	<b>Ispravka vrednosti</b>								
<b>14</b>	<b>Stanje na početku godine 01.01.2011.</b>	<b>0</b>	<b>402,047</b>	<b>0</b>	<b>309,547</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12,691</b>	<b>724,285</b>
15	Amortizacija za godinu I-XII 2011.		378,637	0	253,472	0	0		632,109
16	Otuđivanja i rashodovanja I-XII 2011.				-10,016	0	0		-10,016
<b>II</b>	<b>Stanje ispravke vrednosti 31.12.2011. (14 do 16)</b>	<b>0</b>	<b>780,684</b>	<b>0</b>	<b>553,003</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12,691</b>	<b>1,346,378</b>
<b>III</b>	<b>Sadašnja vrednost 31.12.2011. (I-II)</b>	<b>9,034,813</b>	<b>9,444,276</b>	<b>14,476</b>	<b>1,622,883</b>	<b>422</b>	<b>301,182</b>	<b>31,356</b>	<b>20,449,408</b>
<b>IV</b>	<b>Sadašnja vrednost 01.01.2011. (1-14)</b>	<b>9,034,813</b>	<b>9,820,090</b>	<b>14,332</b>	<b>1,553,888</b>	<b>519</b>	<b>196,582</b>	<b>5,901</b>	<b>20,626,125</b>

## 18 Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica AOP 010

u 000 dinara

R.br.	Ostali dugoročni finansijski plasmani	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	2	3	4	5	6	7
1	Ulaganja u deonice Union banke- u likvidaciji	032000	667	0.18	667	0.18
2	Ulaganja u deonice Beo banke-u likvidaciji	032010	38	0.01	38	0.01
3	Ulaganja u deonice Beogradske banke- u likvidaciji	032020	18,988	5.02	18,988	5.01
4	Ulaganja u akcije Privredne banke Beograd-tržišna vrednost na dan 31.12. (Ukupna nominalna vrednost akcija je 633 hiljada dinara, a odnosi se na 633 akcije nominalne vrednosti od 1.000,00 dinara po jednoj akciji)	032040	202	0.05	389	0.10
5	Učešće u ino kapitalu u Mondijalu-Aerodrom u Bodrumu-Turska *	032055	358,598	94.74	358,598	94.70
6	Učešće u kapitalu SITA	032060	3	0.00	0	0.00
<b>A</b>	<b>Ukupna učešća u kapitalu ostalih pravnih lica (1 do 6)</b>		<b>378,496</b>	<b>100.00</b>	<b>378,680</b>	<b>100.00</b>
B	Ispravka vrednosti učešća u kapitalu ostalih pravnih lica*	0392+0399	-378,291	-99.95	-378,291	-99.90
<b>C</b>	<b>UKUPNO UČEŠĆA U KAPITALU OSTALIH PRAVNIH LICA-NETO (A+B)</b>	<b>AOP 010</b>	<b>205</b>	<b>0.05</b>	<b>389</b>	<b>0.10</b>

\* NAPOMENA:

Ispravka vrednosti učešća u kapitalu se odnosi na banke u likvidaciji (tačka 1,2 i 3) i učešće u ino kapitalu u Mondijalu-Aerodrom u Bodrumu-Turska -tačka 5 (Ugovorom u 2010. godini, vrednost učešća u ino kapitalu je obezvređena na 1 euro, jer je Aerodrom Nikola Tesla Beograd u obavezi da predmetno učešće preda ugovornoj strani, po vrednosti od 1 eura ili bez naknade, kad se za to steknu uslovi. Navedeno učešće je takođe stečeno bez naknade.)

## 18 a Ostali dugoročni finansijski plasmani AOP 011

R.br.	Ostali dugoročni finansijski plasmani	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	2	3	4	5	6	7
1	Dugoročno oročeni depoziti-devizni	038110	3,762	51.05	11,377	87.77
2	Depozit za članstvo - SITA	038410	1,617	21.94	1,586	12.23
3	Dugoročni plasman-SITA	038600	1,990	27.01	0	0.00
<b>A</b>	<b>UKUPNO DUGOROČNI DEPOZITI (1 do 3)</b>		<b>7,369</b>	<b>100.00</b>	<b>12,963</b>	<b>100.00</b>
4	Dugoročni zajmovi zaposlenima za rešavanje stambenih problema dati pre 2004.g.	038700	184	0.04	285	0.07
5	Dugoročni zajmovi zaposlenima za rešavanje stambenih problema dati u 2004.g.	038710	211,124	50.56	203,416	50.26
6	Dugoročni zajmovi zaposlenima za rešavanje stambenih problema dati u 2005.g.	038720	11,810	2.83	11,740	2.90
7	Dugoročni zajmovi zaposlenima za rešavanje stambenih problema dati u 2005.g.	038730	31,994	7.66	31,613	7.81
8	Dugoročni zajmovi zaposlenima za rešavanje stambenih problema dati u XII 2005.g.	038740	123,455	29.57	118,634	29.31
9	Dugoročni zajmovi zaposlenima za rešavanje stambenih problema dati u 2006.g.	038760	34,584	8.28	34,309	8.48
10	Potraživanja za zajmove za otkup društvenih stanova	038900	826	0.20	991	0.24
11	Potraživanja za zajmove za otkup stanova solidarnosti	038910	3,593	0.86	3,742	0.92
<b>B</b>	<b>Ukupno dugoročna potraživanja od zaposlenih-bruto (4 do 11)</b>		<b>417,570</b>	<b>100.00</b>	<b>404,730</b>	<b>100.00</b>
C	Ispravka vrednosti dugoročnih potraživanja od zaposlenih	0398	-329,130	-78.82	-307,285	-75.92
<b>D</b>	<b>UKUPNO DUGOROČNA POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH-NETO (B+C)</b>		<b>88,440</b>	<b>21.18</b>	<b>97,445</b>	<b>24.08</b>
<b>E</b>	<b>UKUPNO AOP 011 ( A+D)</b>	<b>AOP 011</b>	<b>95,809</b>		<b>110,408</b>	

18 b REKAPITULACIJA KNJIGOVODSTVENE I FER VREDNOSTI POTRAŽIVANJA ZA STAMBENE ZAJMOVJE NAKON IZVRŠENE PROCENE POTRAŽIVANJA 31.12.2011.godine

I DEO KOJI SE ODNOSI NA DUGOROČNA POTRAŽIVANJA ZA STAMBENE ZAJMOVJE

Konto	OPIS	Knjigovodstveno stanje nakon revalorizacije		Ispravka vrednosti na teret rashoda	Fer vrednost	Knjigovodstveno stanje nakon revalorizacije		Ispravka vrednosti na teret rashoda	Fer vrednost
		31.12.2010.	31.12.2011.			31.12.2010.	31.12.2011.		
1	2	3	4	5 (3-4)	6	7	8 (6-7)		
038710, 038720, 038730, 038740, 038760	Zajmovi koji se revalorizuju (kamatna stopa 0,5%)	399,711.84	304,492.13	95,219.71	412,967.15	326,548.41	86,418.74		
038700	Zajmovi koji se ne revalorizuju	285.20	129.22	155.98	184.24	95.71	88.52		
038900, 038910	Zajmovi koji se revalorizuju (kamatna stopa 0%)	4,732.65	2,663.88	2,068.77	4,418.84	2,486.30	1,932.54		
<b>038</b>	<b>UKUPNO (deo AOP 011)</b>	<b>404,729.70</b>	<b>307,285.23</b>	<b>97,444.46</b>	<b>417,570.23</b>	<b>329,130.42</b>	<b>88,439.80</b>		

u 000 dinara

II DEO KOJI SE ODNOSI NA REKLASIFIKOVANA DUGOROČNA POTRAŽIVANJA -DEO KOJI SE ODNOSI NA POTRAŽIVANJA ZA STAMBENE ZAJMOVJE KOJA DOSPEVAJU U NAREDNOJ GODINI

Konto	OPIS	Knjigovodstveno stanje nakon revalorizacije		Ispravka vrednosti na teret rashoda	Fer vrednost	Knjigovodstveno stanje nakon revalorizacije		Ispravka vrednosti na teret rashoda	Fer vrednost
		31.12.2010.	31.12.2011.			31.12.2010.	31.12.2011.		
234000, 234010, 234020, 234030, 234040	Deo dugoročnih zajmova koji se revalorizuju (kamatna stopa 0,5%)	13,868.61	876.60	12,992.01	17,004.37	2,010.24	14,994.12		
234070	Deo dugoročnih zajmova koji se ne revalorizuju	246.92	18.87	228.05	266.54	20.93	245.62		
234090	Deo dugoročnih zajmova koji se revalorizuju (kamatna stopa 0%)	813.63	54.44	759.19	939.48	59.57	879.90		
<b>234</b>	<b>UKUPNO DEO DUGOROČ-ZAJMOVA</b>	<b>14,929.15</b>	<b>949.91</b>	<b>13,979.24</b>	<b>18,210.39</b>	<b>2,090.74</b>	<b>16,119.65</b>		

III UKUPNA POTRAŽIVANJA ZA STAMBENE ZAJMOVJE (I+II)

Konto	OPIS	Knjigovodstveno stanje nakon revalorizacije		Ispravka vrednosti na teret rashoda	Fer vrednost	Knjigovodstveno stanje nakon revalorizacije		Ispravka vrednosti na teret rashoda	Fer vrednost
		31.12.2010.	31.12.2011.			31.12.2010.	31.12.2011.		
Ukupno dugoročna i kratkoročna potraživanja	Zajmovi koji se revalorizuju (kamatna stopa 0,5%)	413,580.45	305,368.74	108,211.71	429,971.52	328,558.65	101,412.87		
Ukupno dugoročna i kratkoročna potraživanja	Zajmovi koji se ne revalorizuju	532.12	148.09	384.03	450.78	116.64	334.14		
Ukupno dugoročna i kratkoročna potraživanja	Zajmovi koji se revalorizuju (kamatna stopa 0%)	5,546.28	2,718.32	2,827.96	5,358.32	2,545.88	2,812.44		
<b>038+234</b>	<b>UKUPNO</b>	<b>419,658.85</b>	<b>308,235.14</b>	<b>111,423.71</b>	<b>435,780.62</b>	<b>331,221.17</b>	<b>104,559.45</b>		

Društvo se opredelilo za primenu računovodstvene politike vezane za naknadno priznavanje vrednosti dugoročnih potraživanja za stambene zajmove po fer vrednosti, zbog zahteva rukovodstva da se potraživanja evidentiraju po poštenoj fer vrednosti. Procenu fer vrednosti, metodom diskontovanja, primenom efektivne kamatne stope, izvršio je Naučno istraživački centar Ekonomskog fakulteta, na dan 31.12.2007. godine, na dan 31.12.2008. godine i na dan 31.12.2009. godine, a na dan 31.12.2010. i 31.12.2011. godine, procenu je izvršio Institut za ekonomska istraživanja Beograd. Opredeljenjem Društva za primenu računovodstvene politike i vođenje potraživanja po fer vrednosti, iskazana razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti je proknjižena odobrenjem konta 039 i 239 a na teret rezultata godine na koju se odnosi smanjenja vrednosti, zaduženjem konta 583 (obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana) i 585 (obezvređenje kratkoročnih finansijskih plasmana) za deo koji je reklasifikovan na kratkoročna potraživanja).



**19 Zalihe AOP 013**

u 000 dinara

R.br.	Zalihe	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	Ob.nabavke zaliha mat., rez.del.,alata i inv.	100	316	0.20	289	0.24
2	Materijal	101	93,407	59.24	53,680	45.48
3	Rezervni delovi	102	8,813	5.59	9,364	7.93
4	Alat i inventar	103	3,377	2.14	6,259	5.30
5	Roba u magacinu	131	46,765	29.66	34,209	28.99
6	Roba u prometu na malo	134	27	0.02	32	0.03
7	Avansi za robu	150	4,958	3.14	14,190	12.02
<b>I</b>	<b>Ukupno zalihe (1 do 7)</b>		<b>157,663</b>	<b>100.00</b>	<b>118,023</b>	<b>100.00</b>
8	Ispravka vrednosti zal.mater, rez.del.i robe	109+139	-286	-0.16	-258	-0.16
9	Ispravka vrednosti datih avansa	159	-754	-0.48	-755	-0.48
<b>II</b>	<b>Zalihe, neto</b>	<b>AOP 013</b>	<b>156,623</b>	<b>99.36</b>	<b>117,010</b>	<b>99.36</b>

**20 POTRAŽIVANJA, Neto AOP 016**

u 000 dinara

R.br.	Potraživanja, neto	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	Potraživanja od kupaca u zemlji	202	2,006,680	80.79	1,061,900	68.83
2	Potraživanja od kupaca u inostranstvu	203	423,607	17.05	399,165	25.87
3	Potraživanja za kamate	220	48,201	1.94	35,164	2.28
4	Potraživanja od zaposlenih	221	1,291	0.05	1,347	0.09
5	Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa	224	65	0.00	65	0.00
6	Ostala potraživanja	228	4,069	0.16	45,076	2.92
<b>I</b>	<b>Ukupna potraživanja - bruto (1 do 6)</b>		<b>2,483,913</b>	<b>100.00</b>	<b>1,542,717</b>	<b>100.00</b>
7	Ispravka vrednosti	209+229	-871,959	-35.10	-205,775	-8.28
<b>II</b>	<b>Potraživanja, neto</b>	<b>AOP 016</b>	<b>1,611,954</b>	<b>64.90</b>	<b>1,336,942</b>	<b>91.72</b>

21 **Kratkoročni finansijski plasmani AOP 018**

u 000 dinara

R.br.	Kratkoročni finansijski plasmani	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	Kratkoročni finansijski plasmani - matična i zavisna pravna lica		0	0.00	0	0.00
2	Kratkoročni finansijski plasmani - ostala povezana pravna lica		0	0.00	0	0.00
3	Kratkoročni zajmovi u zemlji	232	30,312	1.22	18,384	0.84
4	Kratkoročni krediti u inostranstvu			0.00		0.00
5	Deo dugoročnih stambenih zajmova datih zaposlenima koji dospeva do jedne godine	234	18,211	0.73	14,929	0.68
6	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća - deo koji dospeva do jedne godine		0	0.00	0	0.00
7	Hartije od vrednosti kojima se trguje		0	0.00	0	0.00
8	Otkupljene sopstvene akcije		0	0.00	0	0.00
9	Ostali kratkoročni finansijski plasmani	238	2,432,182	98.04	2,148,308	98.47
I	<b>Kratkoročni finansijski plasmani-bruto</b>		<b>2,480,705</b>	<b>100.00</b>	<b>2,181,621</b>	<b>100.00</b>
10	Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	239	-2,091	-0.08	-950	-0.04
II	<b>Kratkoročni finansijski plasmani, neto</b>	<b>AOP 018</b>	<b>2,478,614</b>	<b>99.92</b>	<b>2,180,671</b>	<b>99.96</b>

R.br.	Kratkoročni oročeni depoziti ( Struktura ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana - tačke 9 AOP-a 018 )	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	Komercijalna banka a.d. Beograd	238200	1,747,503	71.85	1,870,002.00	87.05
2	Hypo Alpe Adria banka a.d. Beograd	238200	24,260	1.00	263,871.00	12.28
3	Unicredit banka	238200	652,590	26.83	0.00	0.00
4	Deo dugoročnog depozita kod Piraeus banke koji dospeva u 2012. godini	238311	7,523	0.31	14,435.00	0.67
5	Deo dugoročnog plasmana - SITA	238600	306	0.01	0.00	0.00
	<b>Ukupno(1+2+3+4+5)</b>	<b>238</b>	<b>2,432,182</b>	<b>100.00</b>	<b>2,148,308</b>	<b>100.00</b>

22 Gotovinski ekvivalenti i gotovina AOP 019

u 000 dinara

R.br.	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	Platne kartice	240	308	0.42	518	0.20
2	Tekući računi	241+242	16,059	21.91	195,017	75.24
3	Blagajne	243+246	390	0.53	374	0.14
4	Devizni računi	244	109,394	149.23	116,723	45.03
5	Ostala novčana sredstva	248	712	0.97	317	0.12
6	Nov.sred. čije je koriš. ogran. ili vred. umanj.	249	-53,559	-73.06	-53,743	-20.73
	<b>Ukupno</b>	<b>AOP 019</b>	<b>73,304</b>	<b>100.00</b>	<b>259,206</b>	<b>100.00</b>

23 Porez na dodatu vrednost i AVR AOP 020

u 000 dinara

R.br.	Porez na dodatu vrednost i AVR	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	Potraživanja za više plaćen PDV	279	0	0.00	0	0.00
2	Unapred plaćeni i obračunati troškovi	280	10,518	7.29	12,845	25.42
3	Potraživanja za nefakturisan prihod	281	2,804	1.94	23,077	45.66
4	Razgraničeni PDV	287	18,848	13.06	14,618	28.92
5	Ostala AVR	289	112,201	77.72	0	0.00
	<b>Ukupno</b>	<b>AOP 020</b>	<b>144,371</b>	<b>100.00</b>	<b>50,540</b>	<b>100.00</b>

24 Kapital AOP 102

u 000 dinara

R.br.	Kapital	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	Akcijski kapital-obične akcije	300	20,573,610	100.00	20,573,610	0.00
2	Državni kapital	303	0	0.00	0	0.00
3	Ostali osnovni kapital	309	0	0.00	0	0.00
	<b>Ukupno osnovni kapital</b>	<b>AOP 102</b>	<b>20,573,610</b>	<b>0.00</b>	<b>20,573,610</b>	<b>0.00</b>

## 25 Rezerve AOP 104

u 000 dinara

R.br.	Rezerve	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	Zakonske rezerve	321	0	0.00	0	0.00
2	Statutarne i druge rezerve	322	761,355	100.00	0	0.00
I	<b>Ukupno</b>	<b>AOP 104</b>	<b>761,355</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>

## 26 Revalorizacione rezerve AOP 105

u 000 dinara

R.br.	Revalorizacione rezerve	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	Početno stanje 01.01. pre korekcije	330	0	0.00	0	0.00
2	Povećanje po osnovu korekcije početnog stanja (procena)	330	0	0.00	0	0.00
3	Smanjenje po osnovu procene					
I	<b>Početno stanje 01.01. posle korekcije (1+2) AOP 105</b>		<b>0</b>	<b>0.00</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>
4	Smanjenje po osnovu otuđenja i rashoda os.sredst.	330		0.00		0.00
5	Smanjenje po osnovu prenosa - MRS 12	330	0	0.00	0	0.00
6	Smanjenje po osnovu odluke o pretv rev.rev. u osnovni kapital	330	0	0.00	0	0.00
II	<b>Ukupno (1+3+4+5+6) AOP 105</b>	<b>AOP 105</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>

## 26 a Nerealizovani dobiti AOP 106

u 000 dinara

R.br.	Nerealizovani dobiti	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	Povećanje po osnovu revalorizacije učešća	332	0	0.00	0	0.00
2	Smanjenje po osnovu revalorizacije učešća	332	0	0.00	0	0.00
I	<b>Stanje 31.12. posle korekcije (1+2)</b>	<b>AOP 106</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>

## 26 b Nerealizovani gubici AOP 107

u 000 dinara

R.br.	Nerealizovani gubici	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	Početno stanje 01.01.	333	73	28.08	0	0.00
2	Povećanje po osnovu smanjenja fer vrednosti (akcije u PBB)	333	187	71.92	73	100.00
3	Smanjenje po osnovu povećanja fer vrednosti	333	0	0.00	0	0.00
4	Smanjenje po osnovu odluke o pretv rev.rev. u osnovni kapital	333	0	0.00	0	0.00
I	<b>Stanje 31.12. (1+2+3+4)</b>	<b>AOP 107</b>	<b>260</b>	<b>100.00</b>	<b>73</b>	<b>100.00</b>

27 **Struktura neraspoređene dobiti AOP 108**

u 000 dinara

R.br.	Struktura neraspoređene dobiti	konto	Iznos
<b>I</b>	<b>Ukupno stanje dobiti 01.01.2010. godine</b>		<b>1,413,007</b>
1	Deo dobiti koji je raspoređen Osnivaču, po Odluci Upravnog odbora o raspodeli dobiti za 2009. i Rešenju Vlade RS o davanju saglasnosti na odluku o raspodeli dobiti za 2009.g.i isplaćen Osnivaču u toku 2010. godine		-1,413,007
2	Dobit iz tekućeg poslovanja I- XII 2010. godine	341000	1,937,323
<b>II</b>	<b>Ukupno stanje dobiti 31.12.2010. godine ( I+1+2)</b>	<b>AOP 229 = AOP 108</b>	<b>1,937,323</b>
3	Deo dobiti koji je raspoređen Osnivaču (dividenda), po Odluci Upravnog odbora o raspodeli dobiti za 2010. godini (Odluka br. 21-18/1 od 29.07.2011)		-1,118,661
4	Deo dobiti koji je raspoređen za rezerve Društva, po Odluci Upravnog odbora o raspodeli dobiti za 2010. godini (Odluka br. 21-18/1 od 29.07.2011)		-761,355
5	Deo dobiti za učešće zaposlenih, po Odluci Upravnog odbora o raspodeli dobiti za 2010. godini (Odluka br. 21-18/1 od 29.07.2011)		-57,307
6	Dobit iz tekućeg poslovanja I- XII 2011. godine	341000	1,580,293
<b>III</b>	<b>Ukupno stanje dobiti 31.12.2011. godine ( II+3+4+5+6)</b>	<b>AOP 229 = AOP 108</b>	<b>1,580,293</b>

## 28 Dugoročna rezervisanja AOP 112

u 000 dinara

R.br.	Dugoročna rezervisanja	Restrukturiranje	Otpremnine za odlazak u penziju	Jubilarnе nagrade	Ukupno konto 404	Rezervisanje za sudske sporove	UKUPNO
1	2	3	4	5	6(4+5)	7	8(3+6+7)
<b>I</b>	<b>Ukupno stanje 31.12.2007.</b>	<b>0.00</b>	<b>18,952</b>	<b>39,575.00</b>	<b>58,627.00</b>	<b>84,083.00</b>	<b>142,710.00</b>
1	Smanjenje po osnovu isplate u 2008.g.	0.00	-139.00	-3,723.00	-3,862.00	-848.00	-4,710.00
2	Smanjenje po osnovu ukidanja rezervisanja u 2008.g.	0.00	-5,915.00	-27,564.00	-33,479.00	-2,351.00	-35,830.00
3	Povećanje po osnovu novog obrač. rezervisanja 31.12.2008.	0.00	0.00	0.00	0.00	18,924.00	18,924.00
<b>II</b>	<b>Ukupno stanje 31.12.2008. ( I+2+3)</b>	<b>0.00</b>	<b>12,898.00</b>	<b>8,388.00</b>	<b>21,286.00</b>	<b>99,808.00</b>	<b>121,094.00</b>
4	Smanjenje po osnovu isplate u 2009. g.	0.00	0.00	-614.00	-614.00	-6,437.00	-7,051.00
5	Smanjenje po osnovu ukidanja rezervisanja 31.12.2009.g.	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,563.00	-1,563.00
6	Povećanje po osnovu novog obrač. rezervisanja 31.12.2009.g.	0.00	10,079.00	14,477.00	24,556.00	29,767.00	54,323.00
<b>III</b>	<b>Ukupno stanje 31.12.2009. ( II+4+5+6)</b>	<b>0.00</b>	<b>22,977.00</b>	<b>22,251.00</b>	<b>45,228.00</b>	<b>121,575.00</b>	<b>166,803.00</b>
7	Smanjenje po osnovu isplate u 2010.g.	0.00	-94.00	-3,806.00	-3,900.00	-1,069.00	-4,969.00
8	Smanjenje po osnovu ukidanja rezervisanja 31.12.2010.g.	0.00	0.00	-696.00	-696.00	-78,627.00	-79,323.00
9	Povećanje po osnovu novog obrač. rezervisanja 31.12.2010.g.	0.00	3,711.00	2,155.00	5,866.00	52,199.00	58,065.00
<b>IV</b>	<b>Ukupno stanje 31.12.2010. ( III+7+8+9)</b>	<b>0.00</b>	<b>26,594.00</b>	<b>19,904.00</b>	<b>46,498.00</b>	<b>94,078.00</b>	<b>140,576.00</b>
10	Smanjenje po osnovu isplate u 2011. g.	0.00	-633.00	-1,543.00	-2,176.00	-2,290.00	-4,466.00
11	Smanjenje po osnovu ukidanja rezervisanja 31.12.2011.g.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	Povećanje po osnovu novog obrač. rezervisanja 31.12.2011.g.	0.00	10,141.00	6,293.00	16,434.00	15,330.00	31,764.00
<b>V</b>	<b>Ukupno stanje 31.12.2011. ( IV+10+11+12)</b>	<b>0.00</b>	<b>36,102.00</b>	<b>24,654.00</b>	<b>60,756.00</b>	<b>107,118.00</b>	<b>167,874.00</b>

## 28 a Rekapitulacija dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja za restrukturiranje (2005. do 2011.godine)

U 000 dinara

R.br.	Kratkoročna i dugoročna rezervisanja	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Grupa računa	403	403	403 i 463	463	463		
1	Početno stanje 01.01.	172,184.00	123,669.00	39,291.00	108,000.00	3,685.00	0.00	0.00
2	Smanjenje po osnovu isplate	-48,515.00	-84,378.00	-39,291.00	-64,043.00	0.00	0.00	0.00
3	Povećanje po osnovu rezervisanja	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Smanjenje po osnovu ukidanja rezervisanja	0.00	0.00	108,000.00	-40,272.00	-3,685.00	0.00	0.00
	<b>Ukupno stanje 31.12.</b>	<b>123,669.00</b>	<b>39,291.00</b>	<b>108,000.00</b>	<b>3,685.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## 29 Dugoročne obaveze AOP 113, 114 i 115

R.br.	Dugoročne obaveze	31.12.2011.		31.12.2010.	
		Iznos u 000 din	Iznos u EUR	Iznos u 000 din	Iznos u EUR
1	2	3	4	5	6
1	Kreditni-valutna klauzula	11,318.79	107,844.38	19,019.21	179,740.70
2	Kreditni-valutna klauzula -dosp.u nared.g.	7,545.86	71,896.32	7,607.69	71,896.32
3	Kreditni u devizama-eur E:IB	1,118,191.83	10,654,032.29	1,215,290.37	11,485,080.67
4	Kreditni u devizama -dosp.u nared.g.	87,222.52	831,048.38	87,937.14	831,048.38
5	<b>Ukupno krediti (1+3)</b>	<b>1,129,510.61</b>	<b>10,761,876.67</b>	<b>1,234,309.57</b>	<b>11,664,821.37</b>
6	<b>Ukupno krediti -dospjevaju u narednoj godini (2+4)</b>	<b>94,768.38</b>	<b>902,944.70</b>	<b>95,544.82</b>	<b>902,944.70</b>
7	<b>Ukupno neto dugoročni krediti (5-6)</b>	<b>1,034,742.23</b>	<b>9,858,931.97</b>	<b>1,138,764.75</b>	<b>10,761,876.67</b>
8	Finansijski lizing-za specifičnu opremu	186,347.00	1,745,377.75	269,780.93	2,510,352.49
9	Deo koji dospeva u narednoj godini	75,784.18	709,815.65	81,963.97	764,974.74
10	Finansijski lizing-za automobile	1,327.60	12,524.41	10,664.77	99,792.26
11	Deo koji dospeva u narednoj godini	1,327.60	12,524.41	9,326.29	87,267.85
12	Ostale dugoročne obaveze (u dinarima)*	112,200.66	0.00	0.00	0.00
13	Deo koji dospeva u narednoj godini (u dinarima)*	5,538.81	0.00	0.00	0.00
14	<b>Ukupno ostale dugoročne obaveze I (8+10+12)</b>	<b>299,875.27</b>	<b>1,757,902.16</b>	<b>280,445.69</b>	<b>2,610,144.75</b>
15	<b>Ukupno ost.dug.ob.koje dospeva u narednoj godini (9+11+13)</b>	<b>82,650.59</b>	<b>722,340.06</b>	<b>91,290.26</b>	<b>852,242.59</b>
16	<b>Ukupno neto ost.dugoroč. obaveze (14-15)</b>	<b>217,224.68</b>	<b>1,035,562.10</b>	<b>189,155.44</b>	<b>1,757,902.16</b>
17	<b>Ukupne neto dugoročne obaveze (5+14)</b>	<b>1,429,385.88</b>	<b>12,519,778.83</b>	<b>1,514,755.27</b>	<b>14,274,966.12</b>
18	<b>Ukupne obaveze koje dospevaju u narednoj godini (6+18)</b>	<b>177,418.97</b>	<b>1,625,284.76</b>	<b>186,835.08</b>	<b>1,755,187.29</b>
19	<b>Ukupne neto dugoročne obaveze (17-18)</b>	<b>1,251,966.91</b>	<b>10,894,494.07</b>	<b>1,327,920.19</b>	<b>12,519,778.83</b>

\* Napomena: U navedenoj tabeli na rednom br. 12 i 13- ostale dugoročne obaveze, nije iskazana devizna protivvrednost obaveze, jer je ista ugovorena samo u dinarima.

30 **Kratkoročne finansijske obaveze AOP 117**

R.br.	Kratkoročne finansijske obaveze	31.12.2011.		31.12.2010.	
		Iznos u 000 din	Iznos u EUR	Iznos u 000 din	Iznos u EUR
1	Kredit-valutna klauzula	0	0	0	0
2	Kredit u devizama-deo robnog kredita	0	0	0	0
3	Kredit u dinarima	0	0	0	0
<b>I</b>	<b>Svega kratkoročne finansijske obaveze (1+2+3)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4	Deo dugoročnih kredita koji dospeva u narednoj godini	94,768.38	902,944.70	95,544.82	902,944.70
5	Deo finansijskog lizinga koji dospeva u narednoj godini	77,111.78	722,340.30	91,290.26	852,242.59
6	Deo ostalih finansijskih obaveza koje dospevaju u narednoj godini (obaveza u dinarima)	5,538.81	0.00	0.00	0.00
<b>II</b>	<b>Deo dugoročnih obaveza koje dospevaju u narednoj godini (4+5+6)</b>	<b>177,418.96</b>	<b>1,625,285.00</b>	<b>186,835.08</b>	<b>1,755,187.29</b>
<b>III</b>	<b>Ukupno kratkoročne finansijske obaveze (I+II)</b>	<b>177,418.96</b>	<b>1,625,285.00</b>	<b>186,835.08</b>	<b>1,755,187.29</b>



## 31 Obaveze iz poslovanja AOP 119

u 000 dinara

R.br.	Obaveze iz poslovanja	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	2	3	4	5	6	7
1	Dobavljači u zemlji	433	107,649	55.35	94,510	68.31
2	Dobavljači u inostranstvu	434	41,814	21.50	6,231	4.50
3	Ostale obaveze iz poslovanja	439	11,466	5.90	7,099	5.13
4	Primljeni avansi	430	33,549	17.25	30,506	22.05
	<b>Obaveze iz poslovanja (1 do 4)</b>	<b>AOP 119</b>	<b>194,478</b>	<b>100.00</b>	<b>138,346</b>	<b>100.00</b>

## 32 Ostale kratkoročne obaveze AOP 120

u 000 dinara

R.br.	Ostale kratkoročne obaveze	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	2	3	4	5	6	7
1	Obaveze za bruto zarade i naknade	450+451+452+454 +455+456	106	9.63	44	7.77
2	Obaveze za poreze i doprinose na teret poslodavca	453	63	5.72	26	4.59
3	Obaveze prema zaposlenima	463	0	0.00	0	0.00
4	Obaveze iz raspod. dobit- za Budžet	462	627	56.95	4	0.71
5	Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	464+465	260	23.61	491	86.75
6	Ukalkulisane kamate	460	44	4.00	0	0.00
7	Ostale obaveze	469	1	0.09	1	0.18
	<b>Ukupno ostale kratkoročne obaveze (1 do 7)</b>	<b>AOP 120</b>	<b>1,101</b>	<b>100.00</b>	<b>566</b>	<b>100.00</b>

**33 Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR AOP 121**

u 000 dinara

R.br.	Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	2	3	4	5	6	7
1	Obaveze za PDV	479	14,842	25.64	606	1.32
2	Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	482	440	0.76	823	1.79
3	Ostale obaveze za poreze, doprinose i dr. dažbine	489	628	1.08	600	1.31
4	Pasivna vremenska razgraničenja	490	30,602	52.86	26,825	58.48
5	Obračunati prihodi budućeg perioda	491	10,046	17.35	16,485	35.94
6	Razgraničeni porez na dodatu vrednost	497	732	1.26	241	0.53
7	Ostala pasivna vremenska razgraničenja	499	605	1.04	287	0.63
	<b>Ukupno (1 do 7)</b>	<b>AOP 121</b>	<b>57,895</b>	<b>100.00</b>	<b>45,867</b>	<b>100.00</b>

**33 a Obaveze po osnovu poreza na dobit AOP 017 i AOP 122**

u 000 dinara

R.br.	Obaveze po osnovu poreza na dobit preduzeća	konto	31.12.2011	UČEŠĆE	31.12.2010	UČEŠĆE
1	2	3	4	5	6	7
1	Obaveze za porez na dobit preduzeća-ak.za XII/2011 plaćeno 13.01.2012.	481	12,099	-27.98	10,085	29.44
2	Obaveze za porez na dobit preduzeća-po konačnom obračunu za I- XII/2011.	481	-55,347	127.98	24,169	70.56
I	<b>Ukupno (1+2) konto 481</b>	<b>AOP 122</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>	<b>34,254</b>	<b>100.00</b>
II	<b>Pretplata poreza na dobit (1+2) konto 223</b>	<b>AOP 017</b>	<b>-43,248</b>	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>	

## 34 Odložene poreske obaveze AOP 123

u 000 dinara

R.br.	Odložene poreske obaveze, konto 498	Stanje 31.12. 2009.	Korekcija 01.01.2010.	Stanje 01.01.2010.	Stanje 31.12. 2010.	Stanje 31.12. 2011.
1	2	4	5	6	7	8
1	<b>STANJE 01.01.2008.</b>	198,666.00			0.00	0.00
2	Knjiženje na kraju godine-vezano za fer vrednost akcija PBB	-155.00				
3	31.12.2008-smanjenje odloženih poreskih obaveza po osnovu razlike sadašnje vrednosti osnovnih sredstava po računovodstvenim i poreskim propisima	-7,506.00				
4	<b>STANJE 31.12.2008.</b>	191,005.00			0.00	0.00
5	Knjiženje u toku godine-vezano za fer vrednost akcija PBB	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	31.12.2009-smanjenje odloženih poreskih obaveza po osnovu razlike sadašnje vrednosti osnovnih sredstava po računovodstvenim i poreskim propisima	-8,208.00	0.00	-8,208.00		
7	<b>STANJE 31.12.2009.</b>	182,797.00	133,958.00	316,755.00	316,755.00	0.00
8	Odložena poreska sredstva po osnovu priznatih, a neplaćenih trošakova poreza 2010.godine, koji dospelaju u 2011.g, i priznaju se nakon plaćanja u PB za 2011.godinu.				89.00	
9	31.12.2010.-smanjenje odloženih poreskih obaveza po osnovu razlike sadašnje vrednosti osnovnih sredstava po računovodstvenim i poreskim propisima				19,738.00	
10	<b>Ukupno odloženi poreski prihod perioda (8+9)</b>				19,827.00	
11	<b>STANJE odloženih poreskih obaveza 31.12.2010. godine (7-10)</b>				296,928.00	296,928.00
12	Odložena poreska sredstva po osnovu priznatih, a neplaćenih trošakova poreza 2011.godine, koji dospelaju u 2012.g, i priznaju se nakon plaćanja u PB za 2012.godinu.					44.00
13	31.12.2011.-smanjenje odloženih poreskih obaveza po osnovu razlike sadašnje vrednosti osnovnih sredstava po računovodstvenim i poreskim propisima					2,846.00
14	<b>Ukupno odloženi poreski prihod perioda (12+13)</b>					2,890.00
15	<b>STANJE odloženih poreskih obaveza 31.12.2011. godine (11-14) AOP 123</b>					294,038.00

## 35 Odložena poreska sredstva AOP 021

R.br.	Odložena poreska sredstva konto 288	31.12.2009.	Korekcija 01.01.2010	Stanje 01.01.2010	31.12.2010.	31.12.2011.
1	Odložena poreska sredstva po osnovu priznatih, a neplaćenih trošakova poreza 2011.godine, koji dospelaju u 2012.g, i priznaju se nakon plaćanja u PB za 2012.godinu.	0.00	0.00	0.00	89.00	44.00
2	Prebijanje sa kontom 498-odlož por.obav.	0.00	0.00	0.00	89.00	44.00
3	Ukidanje odloženih poreskih sredstava -31.12.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	<b>Ukupno (1+2+3) AOP 021</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

36 REKAPITULACIJA UGOVORENIH, PLAĆENIH I PREOSTALIH OBAVEZA ZA UVOZ SPECIJALNE AERODROMSKE OPREME

R.br.	OPIS	u EUR						UKUPNO
		TEAM IKUSI + CESCE	SITA-LIZING	VESTERGARD	TEAM IKUSI ANEX VI	HYPO LIZING	8 (3+4+5+6+7)	
1	2	3	4	5	6	7		
I	Ugovorena vrednost	5,152,170.43	850,099.20	1,132,020.00	981,500.00	3,889,034.72	12,004,824.35	
	Isporučena oprema i stavljena u upotrebu - EUR	4,659,262.00	850,099.20	1,132,020.00	981,500.00	3,889,034.72	11,511,915.92	
	CESCE -osiguranje kredita EUR	492,908.40	0.00	0.00	0.00	0.00	492,908.40	
	<b>UKUPNO EUR</b>	<b>5,152,170.43</b>	<b>850,099.20</b>	<b>1,132,020.00</b>	<b>981,500.00</b>	<b>3,889,034.72</b>	<b>12,004,824.35</b>	
	Datum početka otplate	2004. godina	2006. godina	2006. godina	2008. godina	2008. godina		
II	Plaćeno do 31.12.2007. godine	2,952,643.40	311,703.04	432,232.00	0.00	0.00	3,696,578.44	
III	Plaćeno u 2008. godini	879,810.80	198,356.48	167,168.00	392,600.00	356,892.21	1,994,827.49	
IV	Plaćeno u 2009. godini	879,810.80	170,019.84	177,203.00	392,600.00	543,425.49	2,163,059.13	
V	Plaćeno u 2010. godini	439,905.43	170,019.84	187,840.00	196,300.00	645,941.53	1,640,006.80	
VI	Plaćeno u 2011. godini	0.00	0.00	167,577.00	0.00	597,397.74	764,974.74	
VII	Ukupno plaćeno do 31.12.2011. (II+III+IV+V+VI)	5,152,170.43	850,099.20	1,132,020.00	981,500.00	2,143,656.97	10,259,446.60	
	Preostale obaveze:							
	Rokovi izmirenja obaveze							
1	2012. godina	0	0	0	0	709,815.65	709,815.65	
2	2013. godina	0	0	0	0	775,962.49	775,962.49	
3	2014. godina	0	0	0	0	259,599.61	259,599.61	
VIII	STANJE DEVIZNIH OBAVEZA ZA UVEZENU SPECIJALNU OPREMU 31.12.2011. (1 do 3)	0.00	0.00	0.00	0.00	1,745,377.75	1,745,377.75	

37 REKAPITULACIJA STANJA OBAVEZA PO KREDITIMA I FINANSIJSKOM LIZINGU I NJIHOVOG DOSPEĆA U 2012. GODINI

R.br.	OPIS	Konto	STANJE SA 31.12.2011.		DOSPEĆE U 2012.		DOSPEĆE OD 2012. PA DO KRAJA OTPLATE	
			Iznos u 000 din.	Iznos u EUR	Iznos u 000 din.	Iznos u EUR	Iznos u 000 din.	Iznos u EUR
1	2	3	4	5	6	7	8(4-6)	9(5-7)
1	Dugi krediti u zemlji	414+deo 424	11,318.79	107,844.38	7,545.86	71,896.32	3,772.92	35,948.06
1.1.	Stambeni kredit 115935	414020+424020	11,318.79	107,844.38	7,545.86	71,896.32	3,772.92	35,948.06
2	Ino kredit od EIB-eur	415+deo 424	1,118,191.83	10,654,032.29	87,222.52	831,048.38	1,030,969.31	9,822,983.91
2.1.	Ino kredit od EIB I-eur	415000+424100	223,452.16	2,129,032.29	20,313.83	193,548.38	203,138.33	1,935,483.91
2.2.	Ino kredit od EIB II-eur	415010+424110	251,891.52	2,400,000.00	20,990.96	200,000.00	230,900.56	2,200,000.00
2.3.	Ino kredit od EIB III-eur	415020	642,848.15	6,125,000.00	45,917.73	437,500.00	596,930.43	5,687,500.00
3	UKUPAN LIZING		187,674.60	1,757,902.16	77,111.78	722,340.06	110,562.84	1,035,562.10
3.1.	PORSE LIZING	419100+419110+ 425100+425110	1,327.60	12,524.41	1,327.60	12,524.41	0.00	0.00
3.2.	HYPO LIZING	419120+425130	186,347.00	1,745,377.75	75,784.18	709,815.65	110,562.84	1,035,562.10
4	Ostale dugoročne obaveze	419600+425601	112,200.66	0.00	5,538.81	0.00	106,661.86	0.00
4.1.	Direkcija za građevinsko zemljište	419600+425601	112,200.66		5,538.81		106,661.86	0.00
	UKUPNO (1+2+3+4)		1,429,385.88	12,519,778.83	177,418.97	1,625,284.76	1,251,966.93	10,894,494.07

NAPOMENA:

Vrsta kursa koji su ugovoreni i korišćeni prilikom preračuna na dinarsku protivvrednost	Vrednost u dinarima 31.12.2011.	Vrednost u dinarima 31.12.2010.	Vrednost u dinarima 31.12.2009.
1 euro-prodajni kurs NBS-Kreditni tačka 1.i tačka 2.(Stambeni i EIB)	104.9548	105.8147	96.1765
1 euro- kurs Porše lizinga (tačka 3.1.)	106.0012	106.8697	97.1354
1 euro- kurs Hypo lizinga (tačka 3.2.)	106.7660	107.6082	97.8066

Dugoročni krediti u inostranstvu su iskazani u iznosu od 1.118.191.83 hiljada dinara (10.654.032,29 eura), odnose se na obaveze po osnovu Ugovora o finansiranju projekta hitne sanacije saobraćaja zaključenog 13.12.2001.godine između EIB-a i Republike Srbije, kojim je Aerodromu odobreno 13.000.000,00 EUR-a za ulaganja u saniranje infrastrukture aerodroma. Kredit je odobren sa rokom vraćanja do 2025.godine

Dugoročne obaveze u iznosu od 187.674,60 hiljada dinara ili 1.757.902,16 eura se najvećim delom odnose na obaveze po finansijskom lizingu zaključenim sa Hypo Alpe Adria lizingom, za nabavku specijalne mobilne aerodromske opreme, sa rokom vraćanja do 2014.godine.

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od 112.200,66 hiljada dinara se odnose na obaveze prema Direkciji za građevinsko zemljište za naknadu za uređenje građevinskog zemljišta za poslovni objekat za II i III fazu dogradnje i rekonstrukcije čekaonica i fingerskih hodnika A i C

38 REKAPITULACIJA OBAVEZA PO KAMATAMA I NJIHOVOG DOSPEĆA U 2012. GODINI-KOJE NISU KNJIŽENE U BILANSNOJ EVIDENCIJI

R.br.	OPIS	Kamatna stopa	STANJE SA 31.12.2011.		DOSPEĆE U 2012.		DOSPEĆE OD 2012. PA DO KRAJA OTPLATE	
			Iznos u 000 din.	Iznos u EUR	Iznos u 000 din.	Iznos u EUR	Iznos u 000 din.	Iznos u EUR
1	2	3	4	5	6	7	8(4-6)	9(5-7)
1	Dug.kredit u zemlji		395.13	3.764.73	348.38	3.319.31	46.75	445.42
1.1.	Stambeni kredit 119335	4.50%	395.13	3.764.73	348.38	3.319.31	46.75	445.42
2	Ino kredit od EIB-eur		332,248.09	3,165,630.23	48,914.39	466,051.92	283,333.70	2,699,578.31
2.1.	Ino kredit od EIB I - eur	5.16%	66,298.26	631,683.91	11,268.08	107,361.29	55,030.18	524,322.62
2.2.	Ino kredit od EIB II - eur	4.85%	76,354.62	727,500.00	11,962.22	113,975.00	64,392.39	613,525.00
2.3.	Ino kredit od EIB III - eur	4.07%	189,595.21	1,806,446.32	25,684.08	244,715.63	163,911.13	1,561,730.69
3	UKUPAN LIZING		20,786.76	194,699.26	13,622.07	127,592.77	7,164.69	67,106.49
3.1.	PORSE LIZING	8.00%	24.76	236.58	24.76	236.58	0.00	0.00
3.2.	HYPO LEASING	6.95%	20,762.00	194,462.68	13,597.31	127,356.19	7,164.69	67,106.49
	UKUPNO OBAVEZA PO KAMATAMA		353,429.97	3,364,094.22	62,884.83	596,964.00	290,545.14	2,767,130.22

NAPOМЕНА:

Vrsta kursa koji su ugovoreni i korišćeni prilikom preračuna na dinarsku protivvrednost	Vrednost u dinarima 31.12.2011.	Vrednost u dinarima 31.12.2010.	Vrednost u dinarima 31.12.2009.
1 euro-srednji kurs NBS - Porše lizing (tačka 3.1.)	104.6409	105.4982	95.8888
1 euro-prodajni kurs NBS-Kreditni tačka 1.i tačka 2. (Stambeni i EIB)	104.9548	105.8147	96.1765
1 euro- kurs Hypo lizinga (tačka 3.2.)	106.7660	107.6082	97.8066

39 REKAPITULACIJA STANJA INVESTICIJA U TOKU NA DAN 31.12.2011.

u 000 dinara

R.br.	Naziv opreme	konto	31.12.2011	31.12.2010
1	2	3	4	5
1	Oprema (specijalni računarski sistemi)	027300	11,112.00	0.00
2	Ulaganje u ino opremu Smiths (6 komada X-RAY INSPECTION SYSTEM TYPE HI-SCAN 6040 aTIX)	027331	60,421.00	0.00
3	Ulaganje u opremu Aviogel- transporteri, elevatori i samohodne stepenice	027334	0.00	51,088.00
4	Ulaganje u opremu Stoebich-protivpožarne zavese	027335	21,929.00	21,929.00
5	Ulaganje u računarsku opremu Sita	027337	1,523.00	0.00
6	Ulaganja u nekretnine	027200	206,197.00	123,565.00
	<b>Investicije u toku (1+2+3+4+5+6)</b>	<b>027</b>	<b>301,182.00</b>	<b>196,582.00</b>

40. USAGLAŠAVANJE OBAVEZA SA DOBAVLJAČIMA I POTRAŽIVANJA ZA DATE AVANSE

u 000 dinara

Red. br.	Konto	Naziv konta	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31.10.2011. kada su poslati IOS-i na usaglašavanje	Iznos usaglašanih IOS-a	% usaglašanih IOS-a	IOS-i bez odg. po osn.nap.u IOS-u da se slažu sa stanj. ako ne pošalju odg. u roku od 5 dana	% IOS-a bez odgovora	Iznos osporenih IOS-a	% osporenih IOS-a
1	2	3	4	5	6	$7(6/5)*100$	8	$9(8/5)*100$	10	$11(10/5)*100$
1	028000	Av.za nekr. dob. - dom.	9,773.00	12,423.00	12,423.00	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	028010	Avansi za opremu - dom.	21,583.00	11,504.00	11,504.00	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	028100	Avansi za opremu - ino	0.00	12,859.00	0.00	0.00	12,859.00	100.00	0.00	0.00
I	028	Avansi za nekr. postr.	31,356.00	36,786.00	23,927.00	65.04	12,859.00	34.96	0.00	0.00
4	150200	Dati av.dob.u zemlji	3,971.00	34,734.00	32,851.00	94.58	1,883.00	5.42	0.00	0.00
5	150300	Dati av.dob.u inostranstvo	427.00	4,157.00	0.00	0.00	4,157.00	100.00	0.00	0.00
6	150600	Avans - SITA	560.00	560.00	560.00	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
II	150	Dati av.dob.u zemlji	4,958.00	39,451.00	33,411.00	84.69	6,040.00	15.31	0.00	0.00
7	433000	Dob.u zemlji za fak.us.	80,595.66	39,792.00	36,890.00	92.71	2,902.00	7.29	0.00	0.00
8	433010	Dob. u zemlji za investicije u toku	9,223.68	630.00	630.00	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	433050	Dob.u zemlji za opremu	17,829.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
III	433	Dob.u zemlji	107,649.11	40,422.00	37,520.00	92.82	2,902.00	7.18	0.00	0.00
10	434000	Ino dob.za f.rob.i usl.	41,814.00	30,192.00	26,420.00	87.51	3,772.00	12.49	0.00	0.00
IV	434	Ino dob.za f.rob.i usl.	41,814.00	30,192.00	26,420.00	87.51	3,772.00	12.49	0.00	0.00



## 41. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA OD KUPACA

u 000 dinara

Redni broj	Konto	Naziv konta	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31.10.2011. kada su poslali IOS-i na usaglašavanje	Iznos usaglašenih IOS-a	% usaglašenih IOS-a	IOS-i bez odg. po osn.nap.u IOS-u da se slažu sa stanj. ako ne pošalju odg. u roku od 5 dana	% IOS-a bez odgovora	Iznos osporenih IOS-a	% osporenih IOS-a
			4	5	6	7(6/5)*100	8	9(8/5)*100	10	11(10/5)*100
1	2	3								
1	202000	Kupci u zemlji	1,836,438.49	1,684,168.36	1,558,280.89	92.53	12,177.18	0.72	113,745.91	6.75
2	202010	Protokoli - Jat	289.97	289.97	289.97	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	202020	Kupci RCM ugovori	29,244.03	28,611.02	25,547.85	89.29	2,943.83	10.29	119.54	0.42
4	202030	Kupci RCM - ostalo	16.38	28.49	27.89	97.89	0.00	0.00	0.60	2.11
5	202100	Kupci za os. sredstva	831.44	2,323.72	2,307.36	99.30	16.35	0.70	0.00	0.00
6	202210	Potraž. od Dufry-a	32,107.48	41,020.90	41,020.90	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	202220	Potraž. od Dufry-a RCM	16.00	4.68	4.68	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	202800	Potraž. od kupaca u steč	541.69	541.69	0.00	0.00	541.69	100.00	0.00	0.00
9	202900	Tuženi domaći kupci	107,194.10	72,935.31	15,107.91	20.71	10,037.08	13.76	47,790.32	65.52
I	202	<b>KUPCI U ZEMLJI</b>	<b>2,006,679.59</b>	<b>1,829,924.14</b>	<b>1,642,587.44</b>	<b>89.76</b>	<b>25,716.14</b>	<b>1.41</b>	<b>161,656.37</b>	<b>8.83</b>
10	203000	Potraž. od ino-kupaca	324,234.14	365,499.23	263,369.97	72.06	69,205.61	18.93	32,923.65	9.01
11	203020	Kupci RCM-ino	4,216.88	3,891.79	2,565.26	65.91	1,214.41	31.20	112.12	2.88
12	203300	Potraž. od Montenegra	89,456.70	78,723.25	78,723.25	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	203330	Ostali kupci - CG	36.27	99.91	0.00	0.00	99.91	100.00	0.00	0.00
14	203900	Tuženi ino kupci	5,663.35	5,260.77	0.00	0.00	5,260.77	100.00	0.00	0.00
II	203	<b>Kupci u inostranstvu</b>	<b>423,607.34</b>	<b>453,474.94</b>	<b>344,658.48</b>	<b>76.00</b>	<b>75,780.69</b>	<b>16.71</b>	<b>33,035.77</b>	<b>7.29</b>
III	202+203	<b>Potraž. od kupaca</b>	<b>2,430,286.94</b>	<b>2,283,399.08</b>	<b>1,987,245.92</b>	<b>87.03</b>	<b>101,496.83</b>	<b>4.44</b>	<b>194,652.14</b>	<b>8.53</b>

42.

## USAGLAŠAVANJE OBAVEZA ZA PRIMLJENE AVANSE

u 000 dinara

Redni broj	Konto	Naziv konta	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31.10.2011. kada su poslali IOS-i na usaglašavanje	Iznos usaglašanih IOS-a	% usaglašanih IOS-a	IOS-i bez odg. po osn.nap.u IOS-u da se slažu sa stanj. ako ne pošalju odg. u roku od 5 dana	% IOS-a bez odgovora	Iznos osporenih IOS-a	% osporenih IOS-a
1	2	3	4	5	6	7(6/5)*100	8	9(8/5)*100	10	11(10/5)*100
1	430200	Avansi od prav.lica u zemlji	167.33	98.17	84.41	85.98	13	13.59	0.42	0.43
2	430500	Avansi od ino.prav.lica	955.85	917.89	0.00	0.00	918	100.00	0.00	0.00
3	430600	Primljeni depoziti od dom.pr.i.	10.939.91	10.847.87	5,073.23	46.77	5,775	53.23	0.00	0.00
4	430610	Primljeni depoziti od ino.pr.i.	11,158.89	10,422.78	0.00	0.00	10,423	100.00	0.00	0.00
5	430800	Avansi za zakup od dom.pr.i.	1,314.33	1,452.50	1,102.49	75.90	350	24.10	0.00	0.00
6	430810	Avansi za zakup od ino.pr.i.	320.00	366.56	366.56	100.00	0	0.00	0.00	0.00
7	430980	Ob.za prep.od dom.kupaca	208.26	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00
8	430990	Ob.za prep.od ino.kupaca	8,484.95	1,664.51	115.16	6.92	1,549	93.1	0.00	0.00
I	430	Primljeni avansi i depoziti	33,549.52	25,770.28	6,741.84	26.16	19,028.02	73.84	0.42	0.00

43.

## USAGLAŠAVANJE OROČENIH SREDSTAVA

u 000 dinara

Redni broj	Konto	Naziv konta	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31.10.2011. kada su poslali IOS-i na usaglašavanje	Iznos usaglašanih IOS-a	% usaglašanih IOS-a	IOS-i bez odg. po osn.nap.u IOS-u da se slažu sa stanj. ako ne pošalju odg. u roku od 5 dana	% IOS-a bez odgovora	Iznos osporenih IOS-a	% osporenih IOS-a
1	2	3	4	5	6	7(6/5)*100	8	9(8/5)*100	10	11(10/5)*100
1	220010	Kam. na oroč.sr.din.sredstva	229.06	223.00	223.00	100.00	0	0	0	0
2	220020	Kam. na oroč.sr.dev.sredstva	25,710.24	28,668.00	28,668.00	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	220030	Kam. za stam.kredite	419.83	668.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	220300	Ug. i zat. kam.o.pravn.licama	21,842.14	24,411.02	19,737.42	80.85	2,032	8.32	2,642	10.82
I	220	Kam. i zat.kam.p.lic.	48,201.27	53,970.28	48,628.42	90.10	2,032	3.76	0.00	0.00
5	238200	Krat.oroč.dev.sredstva	2,424,353.31	2,685,955.56	2,685,955.56	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	238311	Deo dug.depozita 038110	7,523.30	1,806.13	1,806.13	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	238600	Deo dug.plasmana -Sita	305.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
II	238	Oroč.sred.i poz. u zemlji	2,432,182.28	2,687,761.69	2,687,761.69	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	038110	Dugor.oroč.depoz.devizni	3,761.64	10,836.76	10,836.76	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
III	deo 038	Dugor.oroč.depoz.devizni	3,761.64	10,836.76	10,836.76	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00

44. USAGLAŠAVANJE OBAVEZA ZA DUGOROČNE KREDITE (DUGOROČNI+KRATKOROČNI DEO)

u 000 dinara

Redni broj	Konto	Naziv konta	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31.12.2011. poslati IOS-i	Iznos usaglašenih IOS-a	% usaglašenih IOS-a	IOS-i bez odg. po osn.nap.u IOS-u da se slažu sa stanj. ako ne pošalju odg. u roku od 5 dana	% IOS-a bez odgovora	Iznos osporenih IOS-a	% osporenih IOS-a
			4	5	6	7(6/5)*100	8	9(8/5)*100	10	11(10/5)*100	
1	414020+424020	Stambeni kredit 115935	11,318.79	11,318.79	11,318.79	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	415000+424100	Ino kredit od EIB I - eur	223,452.16	223,452.16	223,452.16	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	415010+424110	Ino kredit od EIB II - eur	251,891.52	251,891.52	251,891.52	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	415020+424120	Ino kredit od EIB III - eur	642,848.15	642,848.15	642,848.15	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
I	414+415+424	UKUPNO	1,129,510.61	1,129,510.61	1,129,510.61	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

45. USAGLAŠAVANJE OBAVEZA ZA FINANSIJSKI LIZING (DUGOROČNI +KRATKOROČNI DEO)

u 000 dinara

Redni broj	Konto	Naziv konta	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31.12.2011. poslati IOS-i	Iznos usaglašenih IOS-a	% usaglašenih IOS-a	IOS-i bez odg. po osn.nap.u IOS-u da se slažu sa stanj. ako ne pošalju odg. u roku od 5 dana	% IOS-a bez odgovora	Iznos osporenih IOS-a	% osporenih IOS-a
			4	5	6	7(6/5)*100	8	9(8/5)*100	10	11(10/5)*100	
1	419110+425110	IPORSE LIZING	1,327.60	1,327.60	1,327.60	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	419120+425130	HYPO LIZING	186,347.00	186,347.00	186,347.00	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
I		UKUPNO	187,674.60	187,674.60	187,674.60	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

45 a USAGLAŠAVANJE OSTALIH OBAVEZA (DUGOROČNI +KRATKOROČNI DEO)

u 000 dinara

Redni broj	Konto	Naziv konta	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31.12.2011. poslati IOS-i	Iznos usaglašenih IOS-a	% usaglašenih IOS-a	IOS-i bez odg. po osn.nap.u IOS-u da se slažu sa stanj. ako ne pošalju odg. u roku od 5 dana	% IOS-a bez odgovora	Iznos osporenih IOS-a	% osporenih IOS-a
			4	5	6	7(6/5)*100	8	9(8/5)*100	10	
1	419600+425601	DIREKCIJA ZA GRADEVINSKO ZEMLJIŠTE	112,200.66	0.00	112,200.66	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
I		UKUPNO	112,200.66	0.00	112,200.66	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00

46 a ISPLAĆENA MASA BRUTO I ZARADA, BROJ ZAPOSLENIH PO OD OBRASCU I PROSEČNA ZARADA PO MESECIMA

2011. godine  
u 000 din.

2011 po mesecima	Ukupno				Stalno zaposleni bez posloводства			Posloводство		
	Broj zaposlenih po OD obrascu	Isplaćena Bruto I zarada	Prosečna Bruto I zarada	Broj zaposlenih	Isplaćena Bruto I zarada	Prosečna Bruto I zarada	Br.zaposl.	Isplaćena Bruto I zarada	Prosečna Bruto I zarada	
1	2(5+8)	3(6+9)	4(3/2)	5	6	7(6/5)	8	9	10(9/8)	
I	419	49,527.16	118.20	410	47,014.03	114.67	9	2,513.13	279.24	
II	415	39,596.58	95.41	406	37,245.47	91.74	9	2,351.11	261.23	
III	416	39,582.13	95.15	407	37,216.78	91.44	9	2,365.35	262.82	
IV	420	50,968.24	121.35	411	48,438.34	117.85	9	2,529.90	281.10	
V	416	41,695.36	100.23	407	39,280.85	96.51	9	2,414.51	268.28	
VI	417	41,220.80	98.85	408	38,857.48	95.24	9	2,363.33	262.59	
VII	417	41,601.15	99.76	408	39,210.29	96.10	9	2,390.85	265.65	
VIII	417	42,428.61	101.75	408	40,036.40	98.13	9	2,392.21	265.80	
IX	418	41,428.25	99.11	409	39,134.20	95.68	9	2,294.05	254.89	
X	419	40,872.30	97.55	410	38,749.83	94.51	9	2,122.47	235.83	
XI	430	41,989.48	97.65	421	39,884.79	94.74	9	2,104.70	233.86	
XII	433	43,404.63	100.24	424	41,038.34	96.79	9	2,366.29	262.92	
UKUPNO		514,314.70	102.11		486,106.80	98.62		28,207.89	261.18	
PROSEK	420	42,859.56	102.11	411	40,508.90	98.62	9	2,350.66	261.18	

## 46 b ISPLAĆENA MASA BRUTO I ZARADA, BROJ ZAPOSLENIH PO OD OBRASCU I PROSEČNA ZARADA PO MESECIMA

2010. godine  
u 000 din.

2010. po mesečima	Ukupno			Stalno zaposleni bez posloводства			Posloводство		
	Br.zaposlenih po OD obrascu	Isplaćena Bruto I zarada	Prosečna Bruto I zarada	Br.zaposl.	Isplaćena Bruto I zarada	Prosečna Bruto I zarada	Br.zaposl	Isplaćena Bruto I zarada	Prosečna Bruto I zarada
1	2(5+8)	3(6+9)	4(3/2)	5	6	7(6/5)	8	9	10(9/8)
I	410	37.305.91	90.99	402	35.209.36	87.59	8	2.096.55	262.07
II	411	36.034.69	87.68	403	33.991.99	84.35	8	2.042.70	255.34
III	410	35.201.18	85.86	402	33.133.59	82.42	8	2.067.59	258.45
IV	415	37.795.66	91.07	407	35.713.47	87.75	8	2.082.19	260.27
V	416	37.189.54	89.40	408	35.097.90	86.02	8	2.091.64	261.46
VI	417	35.856.73	85.99	409	33.773.29	82.58	8	2.083.44	260.43
VII	416	35.776.89	86.00	408	33.688.71	82.57	8	2.088.18	261.02
VIII	417	35.870.49	86.02	409	33.777.81	82.59	8	2.092.68	261.59
IX	417	35.868.75	86.02	409	33.792.53	82.62	8	2.076.22	259.53
X	416	35.866.85	86.22	408	33.891.75	83.07	8	1.975.10	246.89
XI	417	35.867.49	86.01	409	34.022.79	83.19	8	1.844.70	230.59
XII	417	35.867.30	86.01	409	33.773.86	82.58	8	2.093.44	261.68
<b>UKUPNO</b>		<b>434,501.48</b>	<b>87.27</b>		<b>409,867.05</b>	<b>83.94</b>		<b>24,634.43</b>	<b>256.61</b>
<b>PROSEK</b>	415	36,208.46	87.27	407	34,155.59	83.94	8	2,052.87	256.61

R. br.	OPIS	KONTO	31.12.2011.							31.12.2010.		
			u EUR	u USD	u CHF	u DEM	u GBP	OOO din	Ukupno u 000 din (5 do 11)	Ispravka vrednosti u 000 din	Ukupno u 000 din vrednosti u 000 din	Ispravka vrednosti u 000 din
1	2	3	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
<b>FINANSIJSKA SREDSTVA</b>												
1	Dati avansi za nekretnine, postrojanja i opremu	028	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	44.046,85	-12.690,93	18.592,14	-12.690,93
2a	Učesća u kapitalu ostalih pravnih lica	032	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	378.495,68	-378.291,02	378.680,42	-378.291,02
2b	Dugoročno oročeni depoziti u valuti	0381+0386	35.948,06	44.610,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.389,08	0,00	12.963,39	0,00
2c	Dugoročni krediti za stanove dati zaposlenima	0387+0389	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	417.570,23	-329.130,42	404.729,70	-307.285,23
2	Dugoročni finansijski plasmani (20a+2b+2c)	032+038	35.948,06	44.610,00	0,00	0,00	0,00	0,00	796.065,90	-803.434,98	796.373,51	-685.576,26
3	Dati avansi za robu i usluge	150	24,10	9.421,35	0,00	0,00	1.790,81	0,00	3.970,56	4.958,09	14.190,33	-754,66
4	Potraživanja od domaćih kupaca	202	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.006.679,59	-835.156,14	1.061.900,56	-179.483,36
5	Potraživanja od IMO kupaca	203	3.729.231,27	409.811,79	0,00	0,00	0,00	0,00	237,30	423.607,34	399.164,77	-21.536,16
6	Ostala potraživanja	22	231.297,91	21.635,94	0,00	0,00	0,00	0,00	70.921,24	96.874,07	81.651,61	-4.755,29
7a	Dati zajmovi zaposlenima za odevu, zmrnicu	232	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30.312,00	0,00	18.384,00	0,00
7b	Deo dugoročnih zajmova za stanove dati zaposlenima	234	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.210,39	18.210,39	14.928,15	-949,91
7c	Kratkoročno oročena sredstva	238	21.771.896,32	1.903.780,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.432.182,28	0,00	2.148.309,11	0,00
7	Kratkoročni finansijski plasmani (7a+7b+7c)	232+234+238	21.771.896,32	1.903.780,00	0,00	0,00	0,00	0,00	48.522,39	2.480.704,67	2.181.621,26	-949,91
8	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	240+241+242+243	308.509,46	287.911,59	3.162,24	0,00	0,00	4,70	17.467,02	73.304,30	259.206,45	0,00
9	Gotovina u GOLD banci	244920	0,00	113.671,00	0,00	829.262,00	0,00	0,00	0,00	53.559,32	53.742,58	-53.742,58
10	Potraživanja za PDV	279000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I	UKUPNO (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)		26.076.907,12	2.790.841,67	3.162,24	829.262,00	1.795,51	2.387.910,85	5.987.169,21	-1.648.476,11	4.866.443,22	-959.489,15
<b>FINANSIJSKE OBAVEZE</b>												
1	Dugoročni krediti	414+415	9.858.931,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.034.742,23	0,00	1.136.764,75	0,00
2	Ostale dug.fin.obaveze-finansijski lizing-PORŠE	419110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.338,48	0,00
3	Ostale dug.fin.obaveze-finansijski lizing-HYPO	419120	1.035.562,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	110.562,82	0,00	187.816,96	0,00
4	Ostale dugoročne obaveze	419600	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	106.661,86	0,00	0,00	0,00
5	Deo dugoročnih kredita koji dospeva u narednoj godini	424	902.944,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	94.768,38	0,00	95.544,82	0,00
6	Deo dugoročnog finansijskog lizinga koji dospeva u narednoj godini-VESTARGARD	425150	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.679,07	0,00
7	Deo dugoročnog finansijskog lizinga koji dospeva u narednoj godini-PORŠE	425110	12.524,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.327,60	0,00	9.326,29	0,00
8	Deo dugoročnog finansijskog lizinga koji dospeva u narednoj godini-HYPO	425130	709.815,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75.784,18	0,00	64.284,90	0,00
9	Deo ostalih dugoročnih obaveza	425601	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.538,81	0,00	0,00	0,00
10	Obaveze prema domaćim dobavljačima	433	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	107.649,11	0,00	94.509,91	0,00
11	Obaveze prema ino dobavljačima	434	2.16.769,40	236.571,16	0,00	0,00	0,00	0,00	41.813,56	0,00	6.230,95	0,00
12	Ostale obaveze iz poslovanja	439	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.465,76	0,00	7.098,63	0,00
13	Obaveze za primljene avanse	430	159.030,09	53.449,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.586,25	33.549,52	30.506,66	0,00
14	Obaveze za zarade i naknade zarada	45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	168,84	168,84	70,40	0,00
15	Druge obaveze	46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	932,55	0,00	495,11	0,00
16	Obaveze za PDV	47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.841,43	0,00	605,51	0,00
17	Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.067,89	0,00	35.677,56	0,00
II	UKUPNO FINANSIJSKE OBAVEZE (1 do 17):		12.895.578,32	290.020,16	0,00	0,00	0,00	260.912,48	1.640.874,52	0,00	1.689.950,00	0,00
	Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2011. srednji kurs NBS		104.6409	80.8662	85.9121	53.5020	124.6022	1.0000				
	Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2011. prodajni kurs NBS (Stambeni krediti i EIB)		104.9548									
	Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2011. PORŠE		106.0012									
	Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2011. HYPO		106.7660									

R. br.	OPIS	KONTO	31.12.2010.										31.12.2009. - korig.		
			u EUR	u USD	u CHF	u DKK	u DEM	u GBP	u 000 din.	Ukupno u 000 din	Ispravka vrednosti u 000 din.	Ukupno u 000 din	Ispravka vrednosti u 000 din.		
1	2	3	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15		
<b>FINANSIJSKA SREDSTVA</b>															
1	Dati avansni za nekretnine, postrojenja i opremu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.592,14	18.592,14	-12.690,93	18.592,14	-12.690,93		
2a	Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	028	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	378.680,42	378.680,42	-378.291,02	20.154,82	-19.692,73		
2b	Dugoročni oročeni depoziti u valuti	0381+0384	107.844,38	20.005,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.963,39	12.963,39	0,00	18.570,03	0,00		
2c	Dugoročni krediti za stanove dati zaposlenima	0387+0389	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	404.729,70	404.729,70	-307.285,23	380.568,61	-268.705,76		
3	Dugoročni finansijski plasmani (20a+2b+2c)	032+038	107.844,38	20.005,00	0,00	0,00	0,00	0,00	783.410,12	783.410,12	-685.576,26	419.293,46	-288.398,49		
4	Dati avansni za robu i usluge	150	1.690,55	123.104,37	0,00	0,00	0,00	0,00	4.252,24	14.190,33	-754,66	32.177,69	-754,66		
5	Potraživanja od domaćih kupaca	202	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.061.900,56	1.061.900,56	-179.483,36	907.688,77	-134.977,24		
6	Ostala potraživanja	203	3.362.115,05	554.180,20	0,00	0,00	0,00	0,00	532,17	399.164,77	-21.536,16	274.664,89	-6.986,32		
7a	Dati zajmovi zaposlenima za oprev. zimmicu	22	653.465,49	10.990,13	0,00	0,00	0,00	0,00	11.840,88	81.661,61	-4.755,29	37.407,67	-8.465,39		
7b	Deo dugoročnih zajmova za stanove dati zaposlenima	232	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.384,00	18.384,00	0,00	14.840,00	0,00		
7c	Kratkoročno oročena sredstva	234	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.929,15	14.929,15	-949,91	13.547,99	-1.103,15		
8	Kratkoročni finansijski plasmani (7a+7b+7c)	238	19.536.825,17	1.100.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.148.308,11	0,00	2.137.272,07	0,00		
9	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	232+234+238	19.536.825,17	1.100.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	33.313,19	2.181.621,26	-949,91	2.165.660,06	-1.103,15		
10	Potraživanja za PDV	248+248	445.377,39	199.262,34	4.515,24	0,00	0,00	0,00	4,70	196.038,92	259.206,45	0,00	121.174,67	0,00	
I	UKUPNO. (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	279000	24.107.378,03	2.121.233,04	4.515,24	0,00	0,00	0,00	2.109.880,19	4.866.443,22	-959.489,15	4.047.735,88	-501.617,66		
<b>FINANSIJSKE OBAVEZE</b>															
1	Dugoročni krediti	414+415	10.761.876,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.138.764,75	0,00	1.121.881,70	0,00		
2	Ostale dug. fin. obaveze-finansijski lizing-VESTERGARD	419150	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.068,76	0,00		
3	Ostale dug. fin. obaveze-finansijski lizing-Parise	419110	12.524,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.338,48	0,00	9.693,36	0,00		
4	Ostale dug. fin. obaveze-finansijski lizing-Hypo	419120	1.745.377,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	187.816,96	0,00	234.217,96	0,00		
5	Deo dugoročnih kredita koji dopseva u narednoj godini	424	902.944,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	95.844,82	0,00	197.804,23	0,00		
6	Deo dugoročnog finansijskog lizinga koji dopseva u narednoj godini	425150	167.577,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.679,07	0,00	34.314,75	0,00		
7	Deo dugoročnog finansijskog lizinga koji dopseva u narednoj godini	425100+425110	87.267,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.326,29	0,00	21.670,73	0,00		
8	Deo dugoročnog finansijskog lizinga koji dopseva u narednoj godini	425130	597.397,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	64.284,80	0,00	56.068,29	0,00		
9	Obraveze prema domaćim dobavljačima	433	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	94.509,91	94.509,91	0,00	91.320,57	0,00		
10	Obraveze prema ino dobavljačima	434	58.417,27	858,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.230,95	0,00	37.599,71	0,00		
11	Ostale obaveze iz poslovanja	439	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.098,63	7.098,63	0,00	2.613,83	0,00		
12	Obraveze za prilimljene avanse	430	119.769,63	81.533,12	0,00	0,00	0,00	0,00	11.407,22	30.508,86	0,00	20.872,56	0,00		
13	Obraveze za zarade i naknade zarada	45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70,40	70,40	0,00	24.414,93	0,00		
14	Druge obaveze	46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	495,11	495,11	0,00	2.375,59	0,00		
15	Obraveze za PDV	47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	605,51	605,51	0,00	49.425,71	0,00		
16	Obraveze za poreze, doprinose i druge dažbine	48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35.677,96	35.677,96	0,00	49.425,71	0,00		
II	UKUPNO FINANSIJSKE OBAVEZE. (1 do 16):		14.453.153,02	82.391,22	0,00	0,00	0,00	0,00	149.864,34	1.669.950,00	0,00	1.922.472,68	0,00		
Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2010. srednji kurs NBS (Dolje, Ikusi Team, Vestergard, S)			105.4962	79.2802	84.4488	14.1482	53.9404	122.4151	1.0000						
Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2010. prodajni kurs NBS (Stambeni krediti i EIB)			105.8147												
Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2010. PORŠE			106.8697												
Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2010. HYPO			107.6082												

47 c KATEGORIJE FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA DRUŠTVA (KAMATNI RIZIK)

R. br.	OPIS	KONTO	31.12.2011.			31.12.2010.		
			Ukupno u 000 din	Ispravka vrednosti u 000 din	Ukupno u 000 din	Ukupno u 000 din	Ispravka vrednosti u 000 din	Ukupno u 000 din
			4	5	6(4+5)	7	8	9(7+8)
<b>FINANSIJSKA SREDSTVA</b>								
1	2	3						
1	Dati avansi za nekretnine, postrojanja i opremu	028	44.046,85	-12.690,93	31.355,92	18.592,14	-12.690,93	5.901,22
2	Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	032	378.495,68	-378.291,02	204,65	378.680,42	-378.291,02	389,40
3	Dati avansi za robu i usluge	150	4.958,09	-754,66	4.203,44	14.190,33	-754,66	13.435,67
4	Potraživanja od domaćih kupaca	202	2.006,679,59	-835.156,14	1.171.523,45	1.061.900,56	-179.483,36	882.417,20
5	Potraživanja od ino kupaca	203	423.607,34	-16.330,54	407.276,81	399.164,77	-21.536,16	377.628,61
6	Ostala potraživanja	22	96.874,07	-20.472,34	76.401,74	81.651,61	-4.755,29	76.896,32
7	Dati zajmovi zaposlenima za ogrev, zimnicu	232	30.312,00	0,00	30.312,00	18.384,00	0,00	18.384,00
8	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	246+248	73.304,30	0,00	73.304,30	259.206,45	0,00	259.206,45
9	Gotovina u GOLD banci	244820	53.559,32	-53.559,32	0,00	53.742,58	-53.742,58	0,00
10	Potraživanja za PDV	279000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Nekamatnosna</b>		<b>3.111,837,24</b>	<b>-1.317,254,94</b>	<b>1.794,582,30</b>	<b>2.285,512,87</b>	<b>-651,254,01</b>	<b>1.634,258,86</b>
11	Deo dugoročnih zajmova za stanove dati zaposlenima	234	18.210,39	-2.090,74	16.119,65	14.929,15	-949,91	13.979,24
12	Kratkoročno oročena sredstva	238	2.432.182,28	0,00	2.432.182,28	2.148.308,11	0,00	2.148.308,11
13	Dugoročno oročeni depoziti u valuti	0381+0384	7.369,08	0,00	7.369,08	12.963,39	0,00	12.963,39
14	Dugoročni zajmovi za stanove dati zaposlenima	0387+0389	417.570,23	-329.130,42	88.439,80	404.729,70	-307.285,23	97.444,46
	<b>Fiksna kam.stopa</b>		<b>2.875,331,97</b>	<b>-331,221,17</b>	<b>2.544,110,81</b>	<b>2.580,930,35</b>	<b>-308,235,14</b>	<b>2.272,695,21</b>
I	<b>UKUPNO FINANSIJSKA SREDSTVA:</b>		<b>5.987,169,21</b>	<b>-1.648,476,11</b>	<b>4.338,693,11</b>	<b>4.866,443,22</b>	<b>-959,489,15</b>	<b>3.906,954,07</b>
<b>FINANSIJSKE OBAVEZE</b>								
1	Obateve prema domaćim dobavljačima	433	107.649,11	0,00	107.649,11	94.509,91	0,00	94.509,91
2	Obateve prema ino dobavljačima	434	41.813,56	0,00	41.813,56	6.230,95	0,00	6.230,95
3	Ostale obaveze iz poslovanja	439	11.465,76	0,00	11.465,76	7.098,63	0,00	7.098,63
4	Obateve za primljene avanse	430	33.549,52	0,00	33.549,52	30.506,66	0,00	30.506,66
5	Obateve za zarade i naknade zarada	45	168,84	0,00	168,84	70,40	0,00	70,40
6	Druge obaveze	46	932,55	0,00	932,55	495,11	0,00	495,11
7	Obateve za PDV	47	14.841,43	0,00	14.841,43	605,51	0,00	605,51
8	Obateve za poreze, doprinose i druge dažbine	48	1.067,89	0,00	1.067,89	35.677,56	0,00	35.677,56
	<b>Nekamatnosna</b>		<b>211.488,64</b>	<b>0,00</b>	<b>211.488,64</b>	<b>175.194,73</b>	<b>0,00</b>	<b>175.194,73</b>
9	Dugoročni krediti	414+415	1.034.742,23	0,00	1.034.742,23	1.138.764,75	0,00	1.138.764,75
10	Ostale dug.fin.obaveze-finans. lizing-VESTERGARD	419150	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Deo dugoročnih kredita koji dospeva u narednoj god.	424	94.768,38	0,00	94.768,38	95.544,82	0,00	95.544,82
12	Deo dugoročnog finansijskog lizinga koji dospeva u narednoj godini-VESTARCARD	425150	0,00	0,00	0,00	17.679,07	0,00	17.679,07
	<b>Fiksna kamatna stopa</b>		<b>1.129,510,61</b>	<b>0,00</b>	<b>1.129,510,61</b>	<b>1.251,988,65</b>	<b>0,00</b>	<b>1.251,988,65</b>
13	Ostale dug.fin.obaveze-finansijski lizing-Porše	419110	0,00	0,00	0,00	1.338,48	0,00	1.338,48
14	Ostale dug.fin.obaveze-finansijski lizing-Hypo	419120	110.562,82	0,00	110.562,82	187.816,96	0,00	187.816,96
15	Ostale dugoročne obaveze	419600	106.661,86	0,00	106.661,86	0,00	0,00	0,00
16	Deo dugoročnog finansijskog lizinga koji dospeva u narednoj godini-Porše	425100+425110	1.327,60	0,00	1.327,60	9.326,29	0,00	9.326,29
17	Deo dugoročnog finansijskog lizinga koji dospeva u narednoj godini-Hypo	425130	75.784,18	0,00	75.784,18	64.284,90	0,00	64.284,90
18	Deo ostalih dugoročnih obaveza	425601	5.538,81	0,00	5.538,81	0,00	0,00	0,00
	<b>Varijabilna kamatna stopa</b>		<b>299,875,27</b>	<b>0,00</b>	<b>299,875,27</b>	<b>262,766,62</b>	<b>0,00</b>	<b>262,766,62</b>
II	<b>UKUPNO FINANSIJSKE OBAVEZE:</b>		<b>1.640,874,52</b>	<b>0,00</b>	<b>1.640,874,52</b>	<b>1.689,950,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.689,950,00</b>



## 48 a KREDITNI RIZIK - UPRAVLJANJE POTRAŽIVANJIMA OD KUPACA

31.12.2011.

Starosna struktura dospelih potraživanja od kupaca

R. br.	OPIS	KONTO	BROJ DANA PREKORAČENJA SA STANJEM NA DAN 31.12.2011.											31.12.2010.	
			0 dana prekoračenja	1-30 dana prekoračenja	31-60 dana prekoračenja	61-120 dana prekoračenja	121-180 dana prekoračenja	181-270 dana prekoračenja	271-360 dana prekoračenja	preko 361 dana prekoračenja	Ukupno 31.12.2011. u 000 din	Ukupno din	Ukupno u 000 din		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12 (4 do 11)	13			
I	<b>DOMAĆI KUPCI ZA ROBU I USLUGE</b>	<b>202</b>	<b>160,642.80</b>	<b>150,665.51</b>	<b>185,118.59</b>	<b>409,790.48</b>	<b>379,882.33</b>	<b>339,932.94</b>	<b>224,629.25</b>	<b>176,017.70</b>	<b>2,006,679.59</b>	<b>1,061,900.56</b>			
1	Kupci u zemlji za robu i usluge	202000	120,276.35	145,914.79	164,449.21	407,773.74	378,579.00	337,641.07	222,050.96	59,753.37	1,836,438.49	937,977.20			
2	Protokol iz 2005.-JAT	202010	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	289.97	289.97	289.97			
3	Kupci usluga RCM-a, sa kojima su sklopljeni ugovori	202020	8,240.22	4,748.87	640.03	1,203.03	1,303.33	2,238.93	2,248.11	8,621.51	29,244.03	20,837.21			
4	Kupci usluga RCM-a, sa kojima nisu sklopljeni ugovori	202030	2.75	1.85	1.12	5.99	0.00	0.00	0.00	4.67	16.38	28.89			
5	Kupci za osnovna sredstva	202100	0.00	0.00	7.36	807.72	0.00	0.00	7.27	9.08	831.44	16.35			
6	Potraživanje od Dufny-za usluge zakupa	202210	32,107.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	32,107.48	31,035.79			
7	Potraživanje od Dufny-za usluge RCM-a	202220	16.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16.00	10.19			
8	Potraživanje od kupaca koji su u postupku likvidacije	202800	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			
9	Tužena potraživanja od domaćih kupaca	202900	0.00	0.00	20.85	0.00	0.00	52.95	322.90	106,797.40	541.69	541.69			
II	<b>INO KUPCI ZA ROBU I USLUGE</b>	<b>203</b>	<b>282,657.42</b>	<b>44,028.04</b>	<b>21,367.03</b>	<b>32,831.94</b>	<b>4,302.75</b>	<b>11,117.99</b>	<b>7,504.96</b>	<b>19,797.21</b>	<b>423,607.34</b>	<b>399,164.77</b>			
1	Kupci u zemlji za robu i usluge	203000	231,789.81	28,907.92	9,098.00	17,603.97	4,283.46	11,081.32	7,498.70	13,970.96	324,234.14	310,897.58			
2	Kupci usluga RCM-a	203020	2,814.09	711.32	232.33	251.58	19.30	33.38	4.19	150.70	4,216.88	4,967.75			
3	Potraživanje od Montenegra	203300	48,053.53	14,408.80	12,017.99	14,976.39	0.00	0.00	0.00	0.00	89,456.70	77,605.44			
4	Potraživanje od ostalih kupaca Crne gore	203330	0.00	0.00	18.71	0.00	0.00	3.28	2.07	12.20	36.27	52.44			
5	Tužena potraživanja od INO kupaca	203900	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,663.35	5,641.56	0.00			
III	<b>UKUPNO POTRAŽIVANJE OD KUPACA ZA ROBU I USLUGE</b>	<b>202+203</b>	<b>443,300.23</b>	<b>194,693.55</b>	<b>186,485.62</b>	<b>442,622.42</b>	<b>384,185.09</b>	<b>351,050.93</b>	<b>232,134.20</b>	<b>195,814.91</b>	<b>2,430,286.94</b>	<b>1,461,065.33</b>			
IV	<b>POTRAŽIVANJA ZA KAMATE</b>	<b>220</b>	<b>26,020.96</b>	<b>1,138.37</b>	<b>26.37</b>	<b>38.37</b>	<b>31.99</b>	<b>39.20</b>	<b>19,163.07</b>	<b>1,742.94</b>	<b>48,201.27</b>	<b>35,163.68</b>			
1	Kamate na oročena dinarska sredstva	220010	229.06								229.06	691.58			
2	Kamate na oročena devizna sredstva	220020	25,710.24								25,710.24	30,188.20			
3	Kamate za stambene kredite	220030	81.66	33.68	26.37	38.37	31.99	39.20	23.84	144.72	419.83	189.51			
4	Ugovorene zatezne kamate za domaće kupce	220300	0.00	1,104.69	0.00	0.00	0.00	0.00	19,139.24	1,598.22	21,842.14	4,094.39			
			<b>469,321.19</b>	<b>195,831.92</b>	<b>186,511.98</b>	<b>442,660.79</b>	<b>384,217.08</b>	<b>351,090.13</b>	<b>251,297.27</b>	<b>197,557.84</b>					

## 48 b KREDITNI RIZIK - UPRAVLJANJE POTRAŽIVANJIMA OD KUPACA

31.12.2010.

Starosna struktura dospelih potraživanja od kupaca

R.br.	OPIS	KONTO	BROJ DANA PREKORAČENJA SA STANJEMINA DAN 31.12.2010.													Ukupno 31.12.2010.u 000 din	31.12.2009. Ukupno u 000 din
			0 dana prekoračenja	1-30 dana prekoračenja	31-60 dana prekoračenja	61-120 dana prekoračenja	121-180 dana prekoračenja	181-270 dana prekoračenja	271-360 dana prekoračenja	preko 361 dana prekoračenja	10	11	12 (4 do 11)				
1		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12 (4 do 11)	13					
I	<b>DOMAĆI KUPCI ZA ROBU I USLUGE</b>	202	837,409.87	33,363.50	8,203.83	10,693.49	8,817.33	11,565.07	11,672.34	140,175.12	1,061,900.56	907,688.77					
1	Kupci u zemlji za robu i usluge	202000	794,873.56	32,613.58	7,614.41	9,706.84	8,047.13	8,313.91	8,505.25	68,302.53	937,977.20	812,282.99					
2	Protokol iz 2005.-JAT	202010	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	289.97	289.97	289.97					
3	Kupci usluga RCM-a, sa kojima su sklopljeni ugovori	202020	11,226.75	744.43	586.43	984.30	770.21	857.74	858.20	4,809.15	20,837.21	17,086.36					
4	Kupci usluga RCM-a, sa kojima nisu sklopljeni ugovori	202030	1.11	5.49	2.99	2.35	0.00	0.60	0.00	16.35	28.89	66.57					
5	Kupci za osnovna sredstva	202100	7.27	0.00	0.00	0.00	0.00	9.08	0.00	0.00	16.35	72.86					
6	Potraživanje od Duifny-za usluge zakupa	202210	31,035.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	31,035.79	24,685.00					
7	Potraživanje od Duifny-za usluge RCM-a	202220	10.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10.19	73.26					
8	Potraživanje od kupaca koji su u postupku likvidacije	202800	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	541.69	541.69	541.69					
9	Tužena potraživanja od domaćih kupaca	202900	255.19	0.00	0.00	0.00	0.00	2,383.75	2,306.89	66,215.43	71,163.27	52,590.08					
II	<b>INO KUPCI ZA ROBU I USLUGE</b>	203	254,786.70	67,253.22	26,725.12	37,259.41	3,664.86	1,192.57	335.55	7,947.34	399,164.77	274,664.89					
1	Kupci u zemlji za robu i usluge	203000	213,938.05	54,038.87	16,985.77	20,072.24	2,794.16	554.47	329.33	2,174.70	310,897.58	199,074.55					
2	Kupci usluga RCM-a	203020	1,393.92	1,032.52	147.64	759.88	870.70	638.10	3.69	121.31	4,967.75	3,128.34					
3	Potraživanje od Montenegro	203300	39,414.59	12,181.88	9,581.72	16,427.30	0.00	0.00	0.00	0.00	77,605.44	67,080.55					
4	Potraživanje od ostalih kupaca Crne gore	203330	40.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.53	9.77	52.44	73.65					
5	Tužena potraživanja od INO kupaca	203900	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,641.56	5,641.56	5,307.80					
III	<b>UKUPNO POTRAŽIVANJE OD KUPACA ZA ROBU I USLUGE</b>	202+203	1,092,196.57	100,616.71	34,928.95	47,952.90	12,482.19	12,757.64	12,007.89	148,122.46	1,461,065.33	1,182,353.66					
IV	<b>POTRAŽIVANJA ZA KAMATE</b>	220	31,986.38	20.73	16.52	24.57	18.95	17.04	768.80	2,310.69	35,163.68	28,829.68					
1	Kamate na oročena dinarska sredstva	220010	691.40	0.00	0.00	0.18	0.00	0.00	0.00	0.00	691.58	5,630.85					
2	Kamate na oročena devizna sredstva	220020	30,188.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.03	0.00	0.00	30,188.20	19,691.48					
3	Kamate za stambene kredite	220030	2.12	20.73	16.52	24.39	18.95	17.02	14.94	74.85	189.51	314.17					
4	Ugovorene zatezne kamate za domaće kupce	220300	1,104.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	753.86	2,235.84	4,094.39	3,193.17					
V			1,124,182.95	100,637.45	34,945.47	47,977.47	12,501.14	12,774.69	12,776.69	150,433.16	1,496,229.01	1,211,183.34					

R.br.	OPIS	KONTO KUPACA	KONTO ISPRAVKE VREDNOSTI	31.12.2011.										31.12.2010.	
				5	6	7	8	9	10	11	12	13(11+12)	14	15	
		u EUR	u USD	u CHF	u GBP	u 000 RSD	BRUTO POTRAŽIVANJA OD KUPACA 31.12.2011. u 000 din.	ISPRAVKA VREDNOSTI iz ranijih godina koja nije naplaćena do 31.12.2011. g. u 000 din	NOVA ISPRAVKA VREDNOSTI 31.12.2011. u 000 din	UKUPNA ISPRAVKA VREDNOSTI 31.12.2011. u 000 din	BRUTO POTRAŽIVANJA OD KUPACA u 000 din	ISPRAVKA VREDNOSTI u 000 din			
I	<b>DOMAĆI KUPCI ZA ROBU I USLUGE (1 do 9)</b>	202	209	0,00	0,00	0,00	2.006.679,59	-174.337,77	-660.818,37	-835.156,14	1.061.900,56	-179.483,36			
1	Kupci u zemlji za robu i usluge	202000	209000	0	0	0	1.836.438,49	-59.284,49	-657.696,03	-716.980,51	937.977,20	-99.501,72			
2	Protokol iz 2005-JAT	202010	209000	0	0	0	289,97	-289,97	0,00	-289,97	289,97	-289,97			
3	Kupci usluga RCM-a, sa kojima su sklopljeni ugovori	202020	209020	0	0	0	29.244,03	-7.785,50	-2.368,21	-10.143,71	20.837,21	-8.028,54			
4	Kupci usluga RCM-a, sa kojima nisu sklopljeni ugovori	202030	209020	0	0	0	16,38	-4,67	-5,99	-10,66	28,89	-14,69			
5	Kupci za osnovna sredstva	202100	209000	0	0	0	831,44	0,00	-16,35	-16,35	16,35	0,00			
6	Potraživanje od Dufry-za usluge zakupa	202210	209000	0	0	0	32.107,48	0,00	0,00	0,00	31.036,79	0,00			
7	Potraživanje od Dufry-za usluge RCM-a	202220	209020	0	0	0	16,00	0,00	0,00	0,00	10,19	0,00			
8	Potraživanje od kupaca koji su u postupku likvidacije	202800	209000	0	0	0	541,69	-541,69	0,00	-541,69	541,69	-541,69			
9	Tužena potraživanja od domaćih kupaca	202900	209000	0	0	0	107.194,10	-106.431,45	-741,80	-107.173,24	71.163,27	-71.108,74			
II	<b>INO KUPCI ZA ROBU I USLUGE (1 do 5)</b>	203	209	3.729.231,27	409.811,79	0,00	237,30	-13.736,77	-2.593,77	-16.330,54	399.164,77	-21.536,16			
1	Kupci u zemlji za robu i usluge	203000	209300	3.043.336,09	70.743,12	0,00	55,99	-7.947,95	-2.242,54	-10.190,49	310.897,58	-14.670,43			
2	Kupci usluga RCM-a	203020	209300	38.565,87	0,00	0,00	181,31	-113,27	-345,88	-459,15	4.967,75	-1.187,78			
3	Potraživanje od Montenegro	203300	209300	616.295,23	308.744,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	77.605,44	-2,53			
4	Potraživanje od ostalih kupaca Crne gore	203330	209300	346,61	0,00	0,00	36,27	-12,20	-5,35	-17,56	52,44	-33,86			
5	Tužena potraživanja od INO kupaca	203900	209300	30.687,47	30.323,94	0,00	0,00	-5.663,35	0,00	-5.663,35	5.641,56	-5.641,56			
III	<b>UKUPNO (I+II)</b>	202+203	209	3.729.231,27	409.811,79	0,00	2.006.916,90	-188.074,53	-663.412,14	-851.486,68	1.461.065,33	-201.019,52			
IV	<b>POTRAŽIVANJA ZA KAMATE (1 do 4)</b>	220	229	228.979,51	21.635,94	0,00	22.491,03	-931,52	-17.113,57	-16.045,10	35.163,68	-2.328,06			
1	Kamate na oročena dinarska sredstva	220010	229000	0	0	0	229,06	0,00	0,00	0,00	691,58	0,00			
2	Kamate na oročena devizna sredstva	220020	229000	228.979,51	21.635,94	0,00	25.710,24	0,00	0,00	0,00	30.188,20	0,00			
3	Kamate za stambene kredite	220030	229000	0	0	0	419,83	0,00	0,00	0,00	189,51	0,00			
4	Ugovorene zatezne kamate za domaće kupce	220300	229200	0	0	0	21.842,14	-931,52	-17.113,57	-18.045,10	4.094,39	-2.328,06			
	<b>Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2010. srednji kurs NBS</b>			104.6409	80.8662	85.9121	124.6022	1.0000							

31.12.2010.

49 b KREDITNI RIZIK -UPRAVLJANJE POTRAŽIVANJIMA OD KUPACA

R. br.	OPIS	KONTO KUPACA	KONTO ISPRAVKE VREDNOSTI	31.12.2010.						31.12.2009.				
				u EUR	u USD	u CHF	u GBP	u 000 RSD	BRUTO POTRAŽIVANJA OD KUPACA 31.12.2010. u 000 din.	ISPRAVKA VREDNOSTI iz ranijih godina koja nije naplaćena do 31.12.2010. g. u 000 din	NOVA ISPRAVKA VREDNOSTI 31.12.2010. u 000 din	UKUPNA ISPRAVKA VREDNOSTI 31.12.2010. u 000 din	BRUTO POTRAŽIVANJA OD KUPACA u 000 din	ISPRAVKA VREDNOSTI u 000 din
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13(11+12)	14	15
I	DOMAĆI KUPCI ZA ROBU I USLUGE ( 1 do 9)	202	209	0,00	0,00	0,00	0,00	1.061.900,56	1.051.900,56	-125.621,30	-53.862,06	-178.483,36	907.688,78	-134.977,24
1	Kupci u zemlji za robu i usluge	202000	209000	0	0	0	0	937.977,20	937.977,20	-62.052,65	-37.449,07	-99.501,72	812.282,99	-16.789,76
2	Protokol iz 2005-JAT	202010	209000	0	0	0	0	289,97	289,97	-289,97	0,00	-289,97	289,97	-289,97
3	Kupci usluga RCM-a, sa kojima su sklopljeni ugovori	202020	209020	0	0	0	0	20.837,21	20.837,21	-4.114,27	-3.912,28	-8.026,54	17.086,36	4.775,30
4	Kupci usluga RCM-a, sa kojima nisu sklopljeni ugovori	202030	209020	0	0	0	0	28,89	28,89	-12,97	-1,72	-14,69	66,57	-44,97
5	Kupci za osnovna sredstva	202100	209020	0	0	0	0	16,35	16,35	0,00	0,00	0,00	72,86	0,00
6	Potraživanje od Dufry-za usluge zakupa	202210	209000	0	0	0	0	31.035,79	31.035,79	0,00	0,00	0,00	24.685,00	0,00
7	Potraživanje od Dufry-za usluge RCM-a	202220	209020	0	0	0	0	10,19	10,19	0,00	0,00	0,00	73,26	0,00
8	Potraživanje od kupaca koji su u postupku likvidacije	202800	209000	0	0	0	0	541,69	541,69	-541,69	0,00	-541,69	541,69	-541,69
9	Tužena potraživanja od domaćih kupaca	202900	209000	0	0	0	0	71.163,27	71.163,27	-58.609,76	-12.498,98	-71.108,74	52.590,08	-52.535,55
II	INO KUPCI ZA ROBU I USLUGE (1 do 5)	203	209	3.362.115,05	554.180,20	0,00	0,00	532,17	399.164,77	-6.759,83	-14.776,33	-21.536,16	274.664,89	-6.986,31
1	Kupci u zemlji za robu i usluge	203000	209300	2.670.578,85	365.342,34	0,00	0,00	191,90	310.897,58	-976,20	-13.694,23	-14.670,43	199.074,55	-1.588,90
2	Kupci usluga RCM-a	203020	209300	43.863,20	0,00	0,00	0,00	340,26	4.967,75	-108,21	-1.079,57	-1.187,78	3.128,34	-107,02
3	Potraživanje od Montenegro	203300	209300	616.488,44	158.513,92	0,00	0,00	0,00	77.605,44	0,00	-2,53	-2,53	67.080,55	0,00
4	Potraživanje od ostalih kupaca Crne gore	203330	209300	497,09	0,00	0,00	0,00	52,44	52,44	-33,86	0,00	-33,86	73,65	-2,58
5	Tužena potraživanja od INO kupaca	203900	209300	30.687,47	30.323,94	0,00	0,00	0,00	5.641,56	-5.641,56	0,00	-5.641,56	5.307,80	-5.307,80
III	UKUPNO (I+II)	202+203	209	3.362.115,05	554.180,20	0,00	0,00	1.062.432,73	1.461.065,33	-132.381,14	-68.638,39	-201.019,52	1.182.353,67	-141.963,55
IV	POTRAŽIVANJA ZA KAMATE (1 do 4)	220	229	277.890,01	10.990,13	0,00	0,00	4.975,48	35.163,68	-2.240,89	-87,17	-2.328,05	28.829,87	-2.648,50
1	Kamate na oročena dinarska sredstva	220010	229010	0	0	0	0	691,58	691,58	0,00	0,00	0,00	5.630,85	0,00
2	Kamate na oročena devizna sredstva	220020	229010	277.890,01	10.990,13	0,00	0,00	0,00	30.188,20	0,00	0,00	0,00	19.691,48	0,00
3	Kamate za slobodne kredite	220030	229010	0	0	0	0	189,51	189,51	0,00	0,00	0,00	314,17	0,00
4	Ugovorene zatezne kamate za domaće kupce	220300	229200	0	0	0	0	4.094,39	4.094,39	-2.240,89	-87,17	-2.328,05	3.193,17	-2.648,50
	Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2010. srednji kurs NBS			105.4982	79.2802	84.4458	122.4161	1.0000						

R.br.	OPIS	KONTO	DOSPEĆA FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA KOJA SE NALAZE NA STANJU 31.12.2011. u 000 din.									
			Manje od 1 meseca	1-3 meseca	1-3 meseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno u 000 din	Ispravka vrednosti u 000 din			
			5	6	7	8	9	10 (5 do 9)	11	11		
<b>FINANSIJSKA SREDSTVA</b>												
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 (5 do 9)	11	11	11
1	Dati avansi za nekretnine, postrojanja i opremu											
2a	Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica											
2b	Dugoročno oročeni depoziti u valuti											
2c	Depoziti za članstvo u SITI											
2d	Dugoročni krediti za stanove dati zaposlenima											
2	Dugoročni finansijski plasmani (2a+2b+2c+2d)											
3	Dati avansi za robu i usluge											
4	Potraživanja od domaćih kupaca											
5	Potraživanja od ino kupaca											
6	Ostala potraživanja											
7a	Dati zajmovi zaposlenima za ogrev, zimnicu											
7b	Deo dugoročnih zajmova za stanove dati zaposlenima											
7c	Kratkoročno oročena sredstva											
7	Kratkoročni finansijski plasmani (7a+7b+7c)											
8	Gotovina i gotovinski ekvivalenti											
9	Potraživanja za PDV											
I	UKUPNO FINANSIJSKA SREDSTVA (1 do 9)											
<b>FINANSIJSKE OBAVEZE</b>												
1	Dugoročni krediti											
2a	Ostale dug fin.obaveze-finansijski lizing -Hypo											
2b	Ostale dugoročne obaveze											
2	Ostale dug.fin.obaveze (2a+2b)											
3	Deo dugoročnih kredita koji dospeva u narednoj g.											
4a	Deo dugor. finans.liz. koji dospeva u narednoj.g. -Porše											
4b	Deo dugor. finans.liz. koji dospeva u narednoj.g. -Hypo											
4c	Deo ostalih dugoročnih obaveza											
4	Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u narednoj.g. (4a+4b+4c)											
5	Obaveze prema domaćim dobavljačima											
6	Obaveze prema ino dobavljačima											
7	Ostale obaveze iz poslovanja											
8	Obaveze za primljene avanse											
9	Obaveze za zarade i naknade zarada											
10	Druge obaveze											
11	Obaveze za PDV											
12	Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine											
II	UKUPNO FINANSIJSKE OBAVEZE (1 do 12)											
III	RAZLIKA (I -II)											

Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2011. srednji kurs NBS(DoJče, Ikusi Team,Vestergard,Sita )	104.6409
Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2011. prodajni kurs NBS (Stambeni krediti i EIB )	104.9548
Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2011. PORSE	106.0012
Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2011. HYPO	106.7560

R. br.	OPIS	KONTO KREDITA	DOSPEĆA UGOVORENIH KAMATA KOJE SE NE NALAZE U BILANSU STANJA, A POSTOJE KAO UGOVORNA OBAVEZA NA DAN 31.12.2011.							Ukupno u EUR-ima	Ukupno u 000 din
			Manje od 1 mesaca u EUR	1-3 mesaca u EUR	Od 3 mesaca do 1 godine u EUR	Od 1 do 5 godina u EUR	Preko 5 godina u EUR	10 (5 do 9)	11		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
1	Kamate za dugoročne kredite	Fiksna kam.stopa	414+415	0.00	0.00	0.00	1,443,732.14	1,256,291.59	2,700,023.73	283,380.45	
2a	Kamate za ostale dug.fin.obaveze-finansijski lizing -Porše	Varijabilna k.st.	419110	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
2b	Kamate za ostale dug.fin.obaveze-finansijski lizing -Hypo	Varijabilna k.st.	419120	0.00	0.00	0.00	67,106.49	0.00	67,106.49	7,164.69	
2	Kamate za ostale dug.fin.obaveze-finansijski lizing (2a+2b)		419	0.00	0.00	0.00	67,106.49	0.00	67,106.49	7,164.69	
3	Kamate za deo dugoročnih kredita koji dospeva u 2012. g.	Fiksna kam.stopa	424	411.05	58,918.23	410,041.95	0.00	0.00	469,371.23	49,262.76	
4a	Kamate za deo dugor. finans.liz. koji dospeva u 2012. g. -Porše	Varijabilna k.st.	425110	96.56	105.26	34.76	0.00	0.00	236.58	24.76	
4b	Kamate za deo dugor. finans.liz. koji dospeva u 2012. g. -Hypo	Varijabilna k.st.	425130	12,998.07	24,724.18	89,633.94	0.00	0.00	127,356.19	13,597.31	
4	Kamate za deo dugor. finans. liz. koji dospeva u 2012. g. (4a+4b)		425	13,094.63	24,829.44	89,668.70	0.00	0.00	127,592.77	13,622.07	
5	UKUPNO-KAMATE (1+2+3+4)			13,505.68	83,747.67	499,710.65	1,510,838.63	1,256,291.59	3,364,094.22	353,429.97	

R.br.	OPIS	KONTO	DOSPEĆA FINANSIJSKIH INSTRUMENTENATA KOJA SE NALAZE NA STANJU 31.12.2010. u 000 din.					Ispravka vrednosti u 000 din		
			Manje od 1 meseca	1-3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 (5 do 9)	11
<b>FINANSIJSKA SREDSTVA</b>										
1	Dati avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	Nekamatonosna	028	12.590.93	5.901.22	0.00	0.00	0.00	18.592.14	-12.590.93
2a	Učesća u kapitalu ostalih pravnih lica	Nekamatonosna	032	378.291.13	0.00	0.00	389.29	0.00	378.680.42	-378.291.02
2b	Dugoročno oročeni depoziti i valuti	Fiksna kam.stopa	0381+0382	0.00	0.00	0.00	11.377.39	0.00	11.377.39	0.00
2c	Depoziti za članstvo u SITI	Nekamatonosna	0384	0.00	0.00	0.00	0.00	1.586.00	1.586.00	0.00
2d	Dugoročni krediti za stanove dati zaposlenima	Fiksna kam.stopa	0387+0389	0.00	0.00	0.00	68.307.01	336.422.69	404.729.70	-307.285.23
2	Dugoročni finansijski plasmani (2a+2b+2c+2d)		032+038	378.291.13	0.00	0.00	80.073.69	338.008.69	796.373.51	-685.576.26
3	Dati avansi za robu i usluge	Nekamatonosna	150	14.190.33	0.00	0.00	0.00	0.00	14.190.33	-754.66
4	Potraživanja od domaćih kupaca	Nekamatonosna	202	422.878.97	117.465.93	512.901.38	8.964.29	0.00	1.061.900.56	-179.483.36
5	Potraživanja od ino kupaca	Nekamatonosna	203	399.164.77	0.00	0.00	0.00	0.00	399.164.77	-21.536.16
6	Ostala potraživanja	Nekamatonosna	22	26.526.37	45.859.90	9.165.33	0.00	0.00	81.651.60	-4.755.29
7a	Dati zajmovi zaposlenima za ogrev, zimnicu	Nekamatonosna	232	4.593.00	9.186.00	4.605.00	0.00	0.00	18.384.00	0.00
7b	Deo dugoročnih zajmova za stanove dati zaposlenima	Fiksna kam.stopa	234	1.510.44	2.298.93	11.119.78	0.00	0.00	14.929.15	-949.91
7c	Kratkoročno oročena sredstva	Fiksna kam.stopa	238	1.178.005.14	215.577.05	754.725.92	0.00	0.00	2.148.308.11	0.00
7	Kratkoročni finansijski plasmani		232+234+238	1.184.108.58	227.061.99	770.450.70	0.00	0.00	2.181.621.26	-949.91
8	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Nekamatonosna	24	312.949.03	0.00	0.00	0.00	0.00	312.949.03	-53.742.58
9	Potraživanja za PDV	Nekamatonosna	27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
I	UKUPNO FINANSIJSKA SREDSTVA (1 do 8)			2.750.900.10	396.289.03	1.292.517.41	88.727.98	338.008.69	4.866.443.21	-959.489.15
<b>FINANSIJSKE OBAVEZE</b>										
1	Dugoročni krediti	Fiksna kam.stopa	414+415	0.00	0.00	0.00	363.160.07	775.604.69	1.138.764.76	0.00
2a	Ostale dug fin.obaveze-finansijski lizing -Vestergard	Fiksna kam.stopa	419140+419150	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2b	Ostale dug fin.obaveze-finansijski lizing -Porše	Varijabilna k.st.	419100+419110	0.00	0.00	0.00	1.338.48	0.00	1.338.48	0.00
2c	Ostale dug fin.obaveze-finansijski lizing -Hypo	Varijabilna k.st.	419120	0.00	0.00	0.00	187.816.96	0.00	187.816.96	0.00
2	Ostale dug fin.obaveze-finansijski lizing (2a+2b+2c)		419	0.00	0.00	0.00	189.155.44	0.00	189.155.44	0.00
3	Deo dugoročnih kredita koji dospeva u narednoj.g.	Fiksna kam.stopa	424	0.00	12.483.39	83.061.43	0.00	0.00	95.544.82	0.00
4a	Deo dugor. finans. liz. koji dospeva u narednoj.g. -Vesterg.	Fiksna kam.stopa	425140+425150	1.704.22	3.433.23	12.541.63	0.00	0.00	17.679.07	0.00
4b	Deo dugor. finans. liz. koji dospeva u narednoj.g. -Porše	Varijabilna k.st.	425100+425110	1.373.65	2.776.97	5.175.67	0.00	0.00	9.326.29	0.00
4c	Deo dugor. finans. liz. koji dospeva u narednoj.g. -Hypo	Varijabilna k.st.	425130	0.00	11.301.26	52.983.64	0.00	0.00	64.284.90	0.00
4	Deo dugor. finans. liz. koji dospeva u narednoj.g. (4a+4b+4c)		425	3.077.86	17.511.46	70.700.94	0.00	0.00	91.290.26	0.00
5	Ostale dugor. finans. liz. koji dospeva u narednoj.g. (4a+4b+4c)	Nekamatonosna	433	94.509.91	0.00	0.00	0.00	0.00	94.509.91	0.00
6	Ostale dugor. finans. liz. koji dospeva u narednoj.g. (4a+4b+4c)	Nekamatonosna	434	6.230.95	0.00	0.00	0.00	0.00	6.230.95	0.00
7	Ostale obaveze iz poslovanja	Nekamatonosna	439	7.098.63	0.00	0.00	0.00	0.00	7.098.63	0.00
8	Ostale obaveze za zaradu i naknade zarada	Nekamatonosna	430	21.280.95	0.00	9.225.70	0.00	0.00	30.506.66	0.00
9	Ostale obaveze za zaradu i naknade zarada	Nekamatonosna	45	70.40	0.00	0.00	0.00	0.00	70.40	0.00
10	Druge obaveze	Nekamatonosna	46	495.11	0.00	0.00	0.00	0.00	495.11	0.00
11	Ostale obaveze za PDV	Nekamatonosna	47	605.51	0.00	0.00	0.00	0.00	605.51	0.00
12	Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dazbine	Nekamatonosna	48	35.677.56	0.00	0.00	0.00	0.00	35.677.56	0.00
II	UKUPNO FINANSIJSKE OBAVEZE (1 do 12)			169.046.89	29.994.85	162.988.07	552.315.51	775.604.69	1.689.950.01	0.00
III	RAZLIKA (I-II)			2.581.853.21	366.294.19	1.129.529.34	-463.587.53	-437.596.00	3.176.493.20	-959.489.15

Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2010. -srednji kurs NBS(Dojče, Ikusi Team,Vestergard,Sita )	105.4982
Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2010. -prodajni kurs NBS (Stambeni krediti i EIB )	105.8147
Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2010. -PORŠE	106.8697
Vrednost valute u dinarima na dan 31.12.2010. -HYPO	107.6082

R.br.	OPIS	KONTO KREDITA	DOSPEĆA UGOVORENIH KAMATA KOJE SE NE NALAZE U BILANSU STANJA, A POSTOJE KAO UGOVORNA OBAVEZA NA DAN 31.12.2010.										
			Manje od 1 mesaca u EUR	1-3 mesaca u EUR	Od 3 mesaca do 1 godine u EUR	Od 1 do 5 godina u EUR	Preko 5 godina u EUR	Ukupno u EUR-ima	Ukupno u 000 din				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 (5 do 9)	11			
1	<b>Kamate za dugoročne kredite</b>	<b>414+415</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,596,989.83</b>	<b>1,572,405.13</b>	<b>3,169,394.96</b>	<b>335,368.58</b>			
2a	Kamate za ostale dug.fin.obaveze-finansijski lizing -Vestergard	419140+419150	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			
2b	Kamate za ostale dug.fin.obaveze-finansijski lizing -Porše	419110	0.00	0.00	0.00	0.00	236.53	0.00	236.53	0.00		25.28	
2c	Kamate za ostale dug.fin.obaveze-finansijski lizing -Hypo	419120	0.00	0.00	0.00	0.00	194,462.68	0.00	194,462.68	0.00		20,925.78	
2	<b>Kamate za ostale dug.fin.obaveze-finansijski lizing (2a+2b+2c)</b>	<b>419</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>194,699.21</b>	<b>0.00</b>	<b>194,699.21</b>	<b>0.00</b>		<b>20,951.06</b>	
3	<b>Kamate za deo dugoročnih kredita koji dospeva u 2011. g.</b>	<b>424</b>	<b>686.95</b>	<b>64,282.09</b>	<b>445,120.15</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>510,089.19</b>	<b>53,974.93</b>			
4a	Kamate za deo dugor. finans.liz. koji dospeva u 2011. g. Vestergard	425150	1,416.00	2,597.00	7,510.00	0.00	0.00	0.00	11,523.00	1,215.66			
4b	Kamate za deo dugor. finans.liz. koji dospeva u 2011. g. -Porše	425110	728.58	1,178.25	2,276.27	0.00	0.00	0.00	4,183.10	447.05			
4c	Kamate za deo dugor. finans.liz. koji dospeva u 2011. g. -Hypo	425130	0.00	34,506.38	135,503.41	0.00	0.00	0.00	170,009.79	18,294.45			
4	<b>Kamate za deo dugor. finans. liz. koji dospeva u 2011. g. (4a+4b+4c)</b>	<b>425</b>	<b>2,144.58</b>	<b>38,281.63</b>	<b>145,289.68</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>185,715.89</b>	<b>19,957.15</b>			
5	<b>UKUPNO-KAMATE (1+2+3+4)</b>		<b>2,831.53</b>	<b>102,563.72</b>	<b>590,409.83</b>	<b>1,791,689.04</b>	<b>1,572,405.13</b>	<b>4,059,899.25</b>	<b>430,251.72</b>				



## 51. Informacije o prihodima od prodaje po vrstama usluga (AOP 202)

u 000 din.

R.br.	Vrsta usluge	2011. godina				2010. godina				Index
		Domaći	Ino	Ukupno	Učešće	Domaći	Ino	Ukupno	Učešće	
1	2	3	4	5(3+4)	6	7	8	9(7+8)	10	11(5/9)
1	Putnički servis	768,237.33	1,163,132.89	1,931,370.22	34.83	708,359.67	1,042,331.85	1,750,691.52	34.61	110.32
2	Taksa za bezbednost	200,367.95	237,198.15	437,566.10	7.89	182,448.66	201,534.96	383,983.62	7.59	113.95
3	Sletanje	123,435.07	525,764.19	649,199.26	11.71	140,033.04	529,132.95	669,165.99	13.23	97.02
4	Prihvat i otprema aviona *	127,315.84	518,061.85	645,377.69	11.64	132,734.07	506,563.39	639,297.46	12.64	100.95
5	Infrastruktura	76,504.54	312,807.35	389,311.89	7.02	78,235.47	306,416.45	384,651.93	7.60	101.21
6	Aviomostovi	12,680.56	100,162.88	112,843.43	2.04	29,625.74	100,020.24	129,645.98	2.56	87.04
7	Osvetljenje	21,326.18	39,143.71	60,469.89	1.09	22,595.29	32,715.28	55,310.56	1.09	109.33
8	Taksa za boravak aviona	4,856.79	19,926.81	24,783.60	0.45	5,873.84	18,698.16	24,572.00	0.49	100.86
9	Usluge odležavanja aviona	0.00	46,117.52	46,117.52	0.83	0.00	47,638.53	47,638.53	0.94	96.81
10	Komercijalno korišćenje platforme *	59,429.41	0.00	59,429.41	1.07	59,843.96	0.00	59,843.96	1.18	99.31
11	Usluge za korišćenje CUTE sistema	29,276.97	54,512.58	83,789.55	1.51	25,815.68	46,570.21	72,385.90	1.43	115.75
12	Usluge na poseban zahtev *	20,069.00	24,850.07	44,919.07	0.81	18,822.41	26,221.56	45,043.97	0.89	99.72
13	Usluge izdavanja reklamnog prostora	63,052.09	163.83	63,215.92	1.14	77,079.78	0.00	77,079.78	1.52	82.01
14	Komunalne usluge	127,422.83	2,332.58	129,755.41	2.34	118,965.60	3,800.78	122,766.38	2.43	105.69
15	Prihodi od prodaje kerozina (reexport) *	0.00	559,977.84	559,977.84	10.10	0.00	338,734.82	338,734.82	6.70	165.31
16	Robno-carinske usluge	139,031.12	18,775.32	157,806.43	2.85	140,576.14	16,994.70	157,570.84	3.11	100.15
17	Prihodi od konsultantskih usluga	0.00	35,666.13	35,666.13	0.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	Usluge DCS *	1,192.19	23,738.86	24,931.05	0.45	3.06	19,230.33	19,233.39	0.38	129.62
19	Usluge lost and found *	1,926.62	16,251.03	18,177.65	0.33	1,953.14	18,591.15	20,544.29	0.41	88.48
20	Ostale usluge *	14,367.57	55,906.76	70,274.33	1.27	14,196.06	46,367.48	60,563.54	1.20	116.03
	<b>UKUPNO (1 do 20)</b>	<b>1,790,492.05</b>	<b>3,754,490.34</b>	<b>5,544,982.39</b>	<b>100.00</b>	<b>1,757,161.61</b>	<b>3,301,562.86</b>	<b>5,058,724.46</b>	<b>100.00</b>	<b>109.61</b>
	<b>Procentualno učešće ukupno domaćih i ino prihoda u ukupnim prihodima</b>	<b>32.29%</b>	<b>67.71%</b>	<b>100.00%</b>		<b>34.74%</b>	<b>65.26%</b>	<b>100.00%</b>		

\* Iz navedene tabele se mogu izdvojiti računi, koji se odnose na prihode od usluga Delatnosti zemaljskog opsluživanja.

## 52. Geografske informacije o prihodima od prodaje (AOP 202)

u 000 din.

R.br.	Država	2011	Učešće	2010	Učešće
1	2	3	4	5	6
1	Srbija	1,790,492.05	32.29	1,757,161.61	34.74
2	Nemačka	690,984.41	12.46	767,798.56	15.18
3	Crna Gora	483,853.00	8.73	443,891.98	8.77
4	Austrija	321,516.48	5.80	298,997.51	5.91
5	Švajcarska	278,027.89	5.01	176,402.92	3.49
6	Rusija	147,574.14	2.66	141,448.53	2.80
7	Turska	181,393.85	3.27	151,236.60	2.99
8	Francuska	129,157.84	2.33	127,141.91	2.51
9	Velika Britanija	0.00	0.00	104,580.39	2.07
10	Italija	131,989.84	2.38	133,585.55	2.64
11	Češka	100,151.45	1.81	138,338.53	2.73
12	Mađarska	322,377.76	5.81	97,679.41	1.93
13	Španija	54,606.28	0.98	45,761.65	0.90
14	Tunis	29,697.66	0.54	24,890.97	0.49
15	Ukrajina	21,733.03	0.39	42,313.44	0.84
16	Grčka	486.34	0.01	70,930.62	1.40
17	Norveška	67,756.33	1.22	60,197.06	1.19
18	Danska	24,871.15	0.45	41,036.85	0.81
19	Iran	254,138.39	4.58	0.00	0.00
20	Ostalo	514,174.49	9.27	435,330.36	8.61
	<b>UKUPNO (1 do 20)</b>	<b>5,544,982.38</b>	<b>100.00</b>	<b>5,058,724.46</b>	<b>100.00</b>

53. Pregled učešća kupaca u prihodima od prodaje (AOP 202)

u 000 din.

R. br.	Šifra kupca	Naziv kupca	2011	Učešće	2010	Učešće
1	2	3	4	5	6	7
1	1912	Jat Airways	1,239,661.70	22.36	1,149,485.15	22.72
2	138	Deutsche Lufthansa	555,932.08	10.03	602,602.35	11.91
3	6699	Montenegro Airlines	483,853.00	8.73	443,891.98	8.77
4	10222	Ogranak Austrian Airlines *	251,015.88	4.53	240,160.09	4.75
5	139	Swiss Air	278,027.89	5.01	176,402.92	3.49
6	4129	Turkish Airlines	145,727.72	2.63	151,236.60	2.99
7	132	Aeroflot	147,574.14	2.66	141,448.53	2.80
8	135	ČSA	82,370.33	1.49	138,338.53	2.73
9	11	Alitalia	131,989.84	2.38	133,585.55	2.64
10	130	Air France	129,157.84	2.33	127,141.91	2.51
11	1562	Germanwings	117,330.38	2.12	122,350.01	2.42
12	134	British Airways	0.00	0.00	104,580.39	2.07
13	5157	Aegean	486.34	0.01	70,930.62	1.40
14	8051	Norwegian	67,756.33	1.22	60,197.06	1.19
15	10214	Niki	70,500.60	1.27	58,837.42	1.16
16	10606	Wizz Air	282,470.15	5.09	50,934.45	1.01
17	2698	Malev	39,907.61	0.72	46,744.97	0.92
18	10393	Spanair	54,606.28	0.98	45,761.65	0.90
19	1242	European	17,721.95	0.32	42,846.19	0.85
20	4766	Aerosvit	21,733.03	0.39	42,313.44	0.84
21	10335	Cimber Sterling	24,871.15	0.45	41,036.85	0.81
22	4	International CG	7,685.52	0.14	40,167.40	0.79
23	4286	Tunisair	29,697.66	0.54	24,890.97	0.49
24	11357	Iran Air	254,138.39	4.58	0.00	0.00
25	11312	Ogranak ČSA	17,781.12	0.32	0.00	0.00
26	11185	Mondial Bodrum	35,666.13	0.64	0.00	0.00
27	6323	Dufry	43,489.90	0.78	48,441.72	0.96
28		Ostali kupci	1,013,829.42	18.28	954,397.71	18.87
		<b>UKUPNO (1 do 28)</b>	<b>5,544,982.38</b>	<b>100.00</b>	<b>5,058,724.46</b>	<b>100.00</b>

54. Učešće kupaca u stanju nenaplaćenih potraživanja od kupaca na dan 31.12.2011. god.

u 000 din.

R.br.	Šifra kupca	Naziv kupca	31.12.2011		31.12.2010		Učešće
			4	5	6	7	
1	2	3					
1	1912	Jat Airways	1,638,743.45	67.43	757,066.28	51.82	
2	6237	Jat Tehnika d.o.o.	144,772.00	5.96	110,074.11	7.53	
3	4	International CG (Aviogenex)	41,452.14	1.71	35,018.64	2.40	
4	5827	Jat-Ketering d.o.o.	28,621.14	1.18	28,543.67	1.95	
5	6699	Montenegro Airlines	90,108.83	3.71	78,379.05	5.36	
6	10606	Wizz Air	65,281.64	2.69	19,395.41	1.33	
7	138	Deutsche Lufthansa	48,086.84	1.98	58,919.87	4.03	
8	10222	Ogranak Austrian Airlines *	26,996.72	1.11	21,115.77	1.45	
9	139	Swiss Air	24,003.99	0.99	26,009.07	1.78	
10	10393	Spanair	23,085.16	0.95	15,594.05	1.07	
11	4129	Turkish Airlines	13,629.38	0.56	15,387.66	1.05	
12	130	Air France	13,368.64	0.55	27,406.89	1.88	
13	8051	Norwegian	12,529.00	0.52	7,801.77	0.53	
14	132	Aeroflot	12,314.07	0.51	6,665.08	0.46	
15	11	Alitalia	12,273.24	0.51	11,894.74	0.81	
16	1562	Germanwings	11,833.21	0.49	10,866.96	0.74	
17	11899	FlyDubai	10,993.92	0.45	0.00	0.00	
18	10335	Cimber Sterling	8,400.61	0.35	8,601.78	0.59	
19	10214	Niki	7,875.34	0.32	6,569.68	0.45	
20	4286	Tunisair	7,450.72	0.31	8,700.65	0.60	
21	4766	Aerosvit	7,105.43	0.29	13,065.56	0.89	
22	2698	Malev	6,240.53	0.26	5,557.84	0.38	
23	1242	European	4,555.56	0.19	4,419.80	0.30	
24	135	ČSA	777.67	0.03	17,734.85	1.21	
25	11357	Iran Air	642.92	0.03	0.00	0.00	
26	11312	ČSA	92.85	0.00	0.00	0.00	
27	134	British Airways	0.00	0.00	152.90	0.01	
28		Ostali kupci	169,051.94	6.96	166,123.25	11.37	
		<b>UKUPNO 202 i 203 (1 do 28)</b>	<b>2,430,286.94</b>	<b>100.00</b>	<b>1,461,065.33</b>	<b>100.00</b>	

55. PREGLED PROMENA REZERVISANJA SUDSKIH SPOROVA U 2011. godini

u 000 din.

R.br.	Ime firme-opis spora /broj rešenja	Isplaćeno po sudskim sporovima u 2011.godini	Dodatna rezervisanja u 2011.
1	2	3	4
	Stavovi za knjizenje	409000/241000	549000/409000
<b>I</b>	<b>Stanje rezervisanjaza sudske sporove 01.01.2011. godine</b>		<b>94,078,079.04</b>
1	Radni spor P-196/99 P-621/05	1,719,764.75	
2	Radni spor XXXII-P-263/07	46,567.50	
3	Radni spor - XII-P-2124/04 II-P1-2183/07	524,029.22	
4	Radni spor XXVIII-P-893/05 3-P1-6133/10		3,500,000.00
5	Radni spor XXVIII-P-988/05 11-P1-6136/10		2,000,000.00
6	Radni spor XXXVI-P-80/07		180,000.00
7	Radni spor XXIX-P1-88/07		1,000,000.00
8	Radni spor XII-P-581/07 3-P1-3788-10		650,000.00
9	Radni spor 3-P-6264/10 XII-P-2281/07		1,000,000.00
10	Radni spor XVII-P1-509/09		2,000,000.00
11	Radni spor IX-P1-491/09		1,000,000.00
12	Radni spor 16-P1-638/11		2,000,000.00
13	Kolubara Investgradnja III-P-3371/06		2,000,000.00
<b>II</b>	<b>Ukupno promene na rezervisanjima u 2011. ( 1 do 13)</b>	<b>2,290,361.47</b>	<b>15,330,000.00</b>
<b>III</b>	<b>Stanje rezervisanja za sudske sporove 31.12.2011. godine (I-II)</b>		<b>107,117,717.57</b>

56. Vanbilansna evidencija

Redni broj	Konto	OPIS	31.12.2011	31.12.2010
1	2	3	4	5
1	884300	PRIMLJENE DOMAĆE MENICE od kupaca za obezbeđenje naplate potraživanja - komada	1,024	1,084
2	894400	IZDATE DOMAĆE MENICE dobavljačima i lizing kućama za obezbeđenje plaćanja - komada	308	328
3	884500	PRIMLJENE DEVIZNE MENICE - komada	0	1
4	894600	DATE MENICE INO - komada	0	1
5	886100	PRIMLJENE DINARSKE GARANCIJE (za dobro izvršenje ugovorenog posla od strane dobavljača) - vrednost u dinarima	124,195,317.15	33,806,229.49
6	886200	PRIMLJENE DEVIZNE GARANCIJE( za dobro izvršenje ugovorenog posla od strane dobavljača i obezbeđenje naplate potraživanja za pružene usluge kupcima) - vrednost u dinarima	225,821,395.62	92,369,038.68
7	897100	IZDATE DINARSKE GARANCIJE dobavljačima za obezbeđenje plaćanja primljenih usluga - vrednost u dinarima	4,500,000.00	4,500,000.00
8	897200	IZDATE DEVIZNE GARANCIJE dobavljačima za obezbeđenje plaćanja primljenih usluga - vrednost u dinarima	8,086,620.00	1,079,246.59
9	888200	STREDSTVA SOLIDARNE POMOĆI IZ ZARADA ZAPOSLENIH-vrednost u dinarima	580,979.74	566,113.23
		<b>UKUPNO (1 do 9)</b>	<b>363,185,644.51</b>	<b>132,322,041.99</b>



## 57. BILANS STANJA na dan 31.12.2011.godine

u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napome na br.	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA ( 002+003+004+005+009)</b>	001		<b>20,551,656</b>	<b>20,737,783</b>
0 0	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	17	6,234	861
	BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	17 a	20,449,408	20,626,125
020,022,023,026, 027 (deo), 028	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		20,434,510	20,611,274
024,027 (deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		14,476	14,332
021,025,027 (deo) i 028 (deo)	3. Biološka sredstva	008		422	519
	V.DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASM. (010+011)	009		96,014	110,797
030 do 032, 039 (deo)	1. Učešće u kapitalu	010	18	205	389
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	18a, 18b	95,809	110,408
	<b>B. OBRтна IMOVINA ( 013+014+015)</b>	012		<b>4,508,114</b>	<b>3,944,369</b>
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	19	156,623	117,010
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJA SE OBUSTAVLJAJU	014		-	-
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		4,351,491	3,827,359
20,21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	20	1,611,954	1,336,942
223	2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	017	15	43,248	-
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	21	2,478,614	2,180,671
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	22	73,304	259,206
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	23	144,371	50,540
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021		-	-
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA ( 001+012 +021)</b>	022		<b>25,059,770</b>	<b>24,682,152</b>
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA ( 022+023 )	024		<b>25,059,770</b>	<b>24,682,152</b>
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	55	<b>363,186</b>	<b>132,322</b>
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A. KAPITAL ( 102+103+104+105+106-107+108-109-110 )</b>	101		<b>22,914,998</b>	<b>22,510,860</b>
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	24	20,573,610	20,573,610
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103		-	-
32	III. REZERVE	104	25	761,355	-
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	26	-	-
	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HoV	106		-	-
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HoV	107	26b	260	73
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	27	1,580,293	1,937,323
35	VIII. GUBITAK	109		-	-
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		-	-
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		<b>1,850,734</b>	<b>1,874,364</b>
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	28, 28a	167,874	140,576
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113	29	1,251,967	1,327,920
414,415	1. Dugoročni krediti	114	29	1,034,742	1,138,765
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	29, 37	217,225	189,155
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		430,893	405,868
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	30, 37	177,419	186,835
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavija	118		-	-
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	31	194,478	138,346
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	32	1,101	566
47,48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	33	57,895	45,867
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	33a	-	34,254
498	<b>V ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	123	16	<b>294,038</b>	<b>296,928</b>
	<b>G. UKUPNA PASIVA ( 101+111+123 )</b>	124		<b>25,059,770</b>	<b>24,682,152</b>
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	55	<b>363,186</b>	<b>132,322</b>



## 58. BILANS USPEHA u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena br.	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		<b>5,988,322</b>	<b>5,468,912</b>
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	4, 51, 52	5,544,982	5,058,725
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	5	443,340	410,187
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)</b>	207		<b>3,718,060</b>	<b>3,263,172</b>
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	6	529,293	305,012
51	2. Troškovi materijala	209	7	373,933	367,873
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	8,46a,46b	888,703	715,895
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	9	666,148	777,371
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	10	1,259,983	1,097,021
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		<b>2,270,262</b>	<b>2,205,740</b>
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	11	337,596	426,474
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	12	256,853	317,296
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	13	75,284	543,643
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	14	759,040	495,871
	<b>IX. DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)</b>	219		<b>1,667,249</b>	<b>2,362,690</b>
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223	15	<b>1,667,249</b>	<b>2,362,690</b>
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225	15	89,846	145,194
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	16	2,890	19,827
723	<b>D. Isplaćena lična primanja poslodavcu</b>	228	16a	-	300,000
	<b>Đ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)</b>	229	27	<b>1,580,293</b>	<b>1,937,323</b>
	<b>E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)</b>	230			
	<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			
	<b>UKUPNI PRIHODI (201+215+217)</b>			<b>6,401,202</b>	<b>6,439,029</b>
	<b>UKUPNI RASHODI (207+216+218)</b>			<b>4,733,953</b>	<b>4,076,339</b>

U Beogradu  
26.02.2012.Lice odgovorno  
za sastavljanje  
finansijskih izveštaja  
Zorka Latinović

Zakonski zastupnik

  
Velimir Radosavljević





**AKCIONARSKO DRUŠTVO AERODROM  
"NIKOLA TESLA" BEOGRAD**

---

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО  
АЕРОДРОМ "НИКОЛА ТЕСЛА"  
БЕОГРАД

09 Бр. 256 P  
24. 04. 2012 год.  
200

**IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
I – XII 2011. GODINE**

---

**BEOGRAD, APRIL 2012. GODINE**

## SADRŽAJ

<b>1. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU .....</b>	<b>3</b>
<b>2. PODACI O UPRAVI.....</b>	<b>5</b>
<b>3. PROMET AVIOSAOBRÁČAJA.....</b>	<b>6</b>
3.1 <i>Promet aviooperacija.....</i>	6
3.2 <i>Promet putnika .....</i>	8
3.3 <i>Promet robe.....</i>	10
<b>4. PRIHODI I RASHODI .....</b>	<b>11</b>
4.1 <i>Prihodi .....</i>	11
4.2 <i>Rashodi .....</i>	13
4.3 <i>Zarade.....</i>	15
4.4 <i>Finansijski rezultat .....</i>	17
<b>5. OPIS SVIH VAŽNIJIH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA .....</b>	<b>20</b>
<b>6. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU, PROMENE U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNI RIZICI I PRETNJE KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO .....</b>	<b>21</b>
<b>7. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA....</b>	<b>22</b>
7.1 <i>Tržišni rizik .....</i>	22
7.2 <i>Kreditni rizik.....</i>	22
7.3 <i>Rizik likvidnosti i tokova gotovine.....</i>	22

## 1. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU

<b>1</b>	<b>Poslovno ime</b>	<b>AKCINARSKO DRUŠTVO AERODROM "NIKOLA TESLA" BEOGRAD</b>
	<b>Sedište i adresa</b>	11180 Beograd 59
	<b>Matični br</b>	07036540
	<b>PIB</b>	100000539
<b>2</b>	<b>web sajt i e-mail adresa</b>	<a href="http://www.beg.aero">www.beg.aero</a> ; <a href="mailto:kabinet@beg.aero">kabinet@beg.aero</a>
<b>3</b>	<b>Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata</b>	<p style="text-align: center;"><b>Broj registracije: BD 4874/2005 Datum registracije: 15.06.2005. godine</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Broj registracije: BD 7651/2011 Datum registracije: 24.01.2011. godine</b>  <i>Napomena: U Agenciji za privredne registre izvršen je upis otvorenog akcionarskog društva, AD Aerodrom „Nikola Tesla“ Beograd.</i></p>
<b>4</b>	<b>Delatnost (šifra i opis)</b>	5223- Uslužne delatnosti u vazdušnom saobraćaju
<b>5</b>	<b>Broj zaposlenih</b>	435 zaposlenih na dan 31.12.2011.god, prosečno u toku godine 421 zaposleni
<b>6</b>	<b>Vrednost osnovnog kapitala</b>	<b>20.573.610.000 dinara (na dan 31.12.2011.godine)</b>
<b>7</b>	<b>Naziv, sedište revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj</b>	Deloitte d.o.o, Terazije 8, Beograd
<b>8</b>	<b>Broj izdatih akcija , ISIN brojem i CFI KOD</b>	<b>Br. običnih akcija 34.289.350 (na dan 31.12.2011. godine) CFI kod ESVUFR ISIN broj RSANTBE11090</b>
<b>9</b>	<b>Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije</b>	Beogradska berza ad Beograd, Omladinskih brigada 1, 11070 Novi Beograd

<b>Deset najvećih akcinara na dan 31.12.2011. godine</b>			
<b>R.br.</b>	<b>Ime / Naziv Akcionara</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>% Učešća</b>
1)	REPUBLIKA SRBIJA	28,481,977	83.06
2)	SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA	404,896	1.18
3)	EAST CAPITAL ASSET MANAG.	212,466	0.61
4)	UNICREDIT BANK SRBIJA AD	192,886	0.56
5)	DANSKE INVEST TRANS-BALKAN FUN	149,355	0.43
6)	RAIFFEISEN BANK AD BEOGRAD	132,004	0.38
7)	ERSTE BANK A.D. NOVI SAD	104,307	0.3
8)	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N.V	44,608	0.13
9)	HYPO ALPE-ADRIA BANK AD BEOGRAD	34,680	0.1
10)	AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	28,912	0.08

## 2. PODACI O UPRAVI

Članovi uprave na dan 31.12.2011. godine:

<b>Upravni odbor</b>			
<b>R.br.</b>	<b>Ime, prezime, prebivalište</b>	<b>Obrazovanje, sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto)</b>	<b>Ukupno isplaćen neto iznos naknade za Predsednika i Članove Upravnog odbora za 2011. godinu</b>
1	Mile Novačković, Beograd	Diplomirani ekonomista, Nacionalna služba za zapošljavanje, Zamenik direktora filijale Beograd	3,714,684.84
2	Denijal Kozličić, Beograd	Diplomirani ekonomista, AUDAX, Komercijalni rukovodilac	
3	Nebojša Andrić, Beograd	Pravnik, Demokratska stranka, Službenik	
4	Borisav Kovačević, Beograd	Diplomirani filolog, Penzioner	
5	Dejan Milovanović, Prokuplje	Diplomirani inženjer, Telekom Srbija ad, Menadžer marketinga i prodaje	
6	Ksenija Kavedžić, Beograd	Diplomirani inženjer saobraćaja, AD ANT, Rukovodilac sektora PPO	
7	Slobodan Jovanović, Beograd	Osnovna škola, AD ANT, radnik	
8	Ljupko Đekić, Beograd	Inženjer zaštite od požara, AD ANT, Šef službe održavanja	

<b>Nadzorni odbor</b>			
<b>R.br.</b>	<b>Ime, prezime, prebivalište</b>	<b>Obrazovanje, sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto)</b>	<b>Ukupno isplaćen neto iznos naknade za Predsednika i Članove Nadzornog odbora za 2011. godinu</b>
1	Slobodan Veličković, Grdelica	Inženjer elektrotehnike, Penzioner	764,788.02
2	Goran Malbaša, Aranđelovac	Inženjer tehnologije, JKP "Bukulja", Upravnik sektora	
3	Dragoslav Stanković, Pukovac	Ekonomista, Nezaposlen	

Podaci o broju akcija koje poseduju članovi uprave sadržani su u knjizi akcionara, kao zvaničnom dokumentu i dostupni su na internet stranici Centralnog registra HoV: [www.crhov.rs](http://www.crhov.rs)

AD Aerodrom "Nikola Tesla" Beograd, kao član Privredne komore Srbije, prihvatio je Kodeks korporativnog upravljanja koji je objavljen u Službenom glasniku Republike Srbije, broj 1/2006, kao i na sajtu Društva [www.beg.aero](http://www.beg.aero)

### 3. PROMET AVIOSAOBRAĆAJA

U periodu I-XII 2011. godine ostvaren je ukupan promet aviosaoobraćaja i to:

- **44.923 aviooperacije,**
- **3.124.633 putnika i**
- **10.810 tona robe i pošte.**

#### 3.1. PROMET AVIOOPERACIJA

U periodu I-XII 2011. godine ostvaren je sledeći broj aviooperacija po vrstama aviosaoobraćaja:

**Broj aviooperacija po vrstama aviosaoobraćaja**

Vrsta saobraćaja	Ostvarenje 2010	Plan 2011	Ostvarenje 2011	Indeks	Indeks	Učešće 2010	Učešće 2011
1	2	3	4	5(4/2)	6(4/3)	7	8
Domaći aviosaoobraćaj	92	98	108	117	110	0.21	0.24
Međunarodni aviosaoobraćaj- domaći prevozioci	20,180	21,391	19,661	97	92	45.70	43.77
Međunarodni aviosaoobraćaj- ino prevozioci	23,888	25,322	25,154	105	99	54.09	55.99
<b>UKUPNO:</b>	<b>44,160</b>	<b>46,811</b>	<b>44,923</b>	<b>102</b>	<b>96</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Podaci iz tabele prikazuju ukupan fizički obim aviosaoobraćaja u periodu I–XII 2011. godine koji je za 2% veći od prošlogodišnjeg za isti period i za 4% manji u odnosu na broj aviooperacija koji je predviđen Planom poslovanja za 2011. godinu.

U strukturi prevoznika u ukupnom saobraćaju u 2011. godini dominantnu ulogu imaju ino prevozioci u međunarodnom aviosaoobraćaju sa 55.99% učešća, potom slede domaći prevozioci u međunarodnom aviosaoobraćaju sa 43.77% i na kraju domaći aviosaoobraćaj sa 0.24% učešća.

U odnosu na prethodnu godinu, zabeležen je rast u učešću domaćeg aviosaoobraćaja i ino prevozioca u međunarodnom aviosaoobraćaju. Domaći prevozioci u međunarodnom aviosaoobraćaju su zabeležili pad sa 45.70% na 43.77% učešća u odnosu na prethodnu godinu.

**U međunarodnom aviosaoobraćaju domaćih prevozioca** ostvaren je ukupan promet od 19.661 aviooperacija što je za 3% manje u odnosu na isti period prethodne godine i 8% manje u odnosu na Plan za 2011. Domaći prevozioci u međunarodnom saobraćaju su: Jat Airways, Internacional CG i Ostali.

Dominantnu ulogu u međunarodnom aviosaoobraćaju domaćih prevozioca ima Jat Airways sa 87.00% učešća.

Jat Airways je zabeležio rast aviooperacija u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu za 2%, a u odnosu na Plan poslovanja za 2011. godinu pad od 4%.

Jat Airways je u 2011. godini ostvario u međunarodnom aviosaoobraćaju 17.105 aviooperacija, a u 2010. godini 16.849 aviooperacija.

U 2011. godini Jat Airways obavlja aviosaoobraćaj prema novim destinacijama i to:

Belfaest, Cagliari, Dalaman, Drezden, Kaunas, Kefalonia, Krakov, Liege, Lisabon, Madrid, Maribor, Palma de Majorka, Pisa, Riga, Sebha, Siauliai, Soci i Trabzon.

Aviogeneks – Internacional CG je u 2011. godini ostvario 467 aviooperacija, dok u istom periodu prethodne godine 734 aviooperacije.

Pod Ostali domaći prevozioci u međunarodnom aviosaobraćaju su: Princ Aviation, Pelikan, Pink Air, Verano Motors, Neonukleon, Perfekta, Avio Služba i ostali, koji su zabeležili pad od 20% u odnosu na ostvarenje u prethodnoj godini i 24% u odnosu na Plan poslovanja za 2011. godinu.

**Broj aviooperacija u međunarodnom aviosaobraćaju ino prevozioca**

Prevozioci	Ostvarenje 2010	Plan 2011	Ostvarenje 2011	Indeks	Indeks	Učešće 2010	Učešće 2011
1	2	3	4	5(4/2)	6(4/3)	7	8
Lufhansa	3,443	3,650	3,561	103	98	14.41	14.16
Montenegro Airlines	3,230	3,424	2,901	90	85	13.52	11.53
Wizz Air	364	386	2,042	561	529	1.52	8.12
Austrian Airlines	1,695	1,797	1,807	107	101	7.10	7.18
Swiss International	752	797	1,455	193	183	3.15	5.78
Solnair	958	1,015	982	103	97	4.01	3.90
Turkish Airlines	733	777	736	100	95	3.07	2.93
Aeroflot	724	767	728	101	95	3.03	2.89
Air France	711	754	728	102	97	2.98	2.89
Niki Luftfahrt	572	606	719	126	119	2.39	2.86
Alitalia	675	716	692	103	97	2.83	2.75
Germanwings	674	714	680	101	95	2.82	2.70
Adria Airways	462	490	644	139	131	1.93	2.56
Malev	668	708	592	89	84	2.80	2.35
Olympic Airlines	0	0	548	0	0	0.00	2.18
CSA	1,192	1,264	529	44	42	4.99	2.10
Tarom	420	445	519	124	117	1.76	2.06
Cityline Hungary	522	553	518	99	94	2.19	2.06
LOT	419	444	424	101	95	1.75	1.69
Norwegian Air Shatl	254	269	316	124	117	1.06	1.26
Spanair	296	314	278	94	89	1.24	1.11
Air Baltic	122	129	221	181	171	0.51	0.88
Cimber Sterling	152	161	176	116	109	0.64	0.70
Tunis Air	150	159	172	115	108	0.63	0.68
Air Memphis	0	0	152	0	0	0.00	0.60
Aerosvit	300	318	144	48	45	1.26	0.57
Atlas Jet	116	123	104	90	85	0.49	0.41
Pegasus	0	0	104	0	0	0.00	0.41
Nesma Airlines	0	0	82	0	0	0.00	0.33
Flydubai	0	0	64	0	0	0.00	0.25
B & H Airlines	360	382	57	16	15	1.51	0.23
Croatia Airlines	0	0	48	0	0	0.00	0.19
Sky Work	0	0	34	0	0	0.00	0.14
Gazpromavia	72	76	28	39	37	0.30	0.11
Aircairo Company	0	0	8	0	0	0.00	0.03
Aegean Airlines	592	628	2	0	0	2.48	0.01
Koral blue	104	110	0	0	0	0.44	0.00
Nouvel Air Tunisie	98	104	0	0	0	0.41	0.00
Lotus Air	32	34	0	0	0	0.13	0.00
Air Vallee	10	11	0	0	0	0.04	0.00
British Airways	621	658	0	0	0	2.60	0.00
Ostali	2,395	2,539	2,359	98	93	10.03	9.38
<b>UKUPNO:</b>	<b>23,888</b>	<b>25,322</b>	<b>25,154</b>	<b>105</b>	<b>99</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

U 2011. godini je bilo 36 ino prevozioca i 2 domaća prevozioca.

**U međunarodnom aviosaobraćaju inostranih prevozioca** ostvareno je 25.154 aviooperacije, što je za 5% više u odnosu na prethodnu godinu i za 1% manje u odnosu na Plan poslovanja za 2011. godinu.

U strukturi inostranih prevozioca u 2011. godini najznačajniju ulogu ima Lufthansa sa 14.16% učešća, potom Montenegro Airlines sa 11.53% učešća, Wizz Air sa 8.12%. Ove tri kompanije ostvaruju 33.81% međunarodnog aviosaobraćaja ino prevozioca.

Sa procentom učešća u ovoj vrsti aviosaobraćaja u rasponu od 7.18 – 3.90 su: Austrian Airlines, Swiss International i Solinair.

**Cargo prevoz** brze pošte u 2011. godini obavljaju dva prevozioca Cityline Hangary i Solinair.

**Low Cost kompanije** u 2011. godini su: Germanwings na destinacijama Cologne i Studgart, Norwegian Air Shatl na destinacijama Oslo i Stokholm, Niki Luftfahrt prema Beču, Wizz Air na destinacijama Brussels, Dortmund, Eindhoven, London, Malme, Memingen, Rim i Stokholm, Air Baltic na liniji Riga i Flydubai na liniji Dubai.

Ukoliko se međunarodni aviosaobraćaj posmatra u celini (domaći i ino prevozioci), dominantnu ulogu od svih prevozioca ima prevozilac Jat Airways sa 38.17% učešća.

### 3.2. PROMET PUTNIKA

U 2011. godini ostvaren je ukupan promet putnika od 3.124.633, što je za 16% više u odnosu na ostvarenje za 2010. godinu i 4% više u odnosu na Plan poslovanja za 2011. godine.

Promet putnika po vrstama aviosaobraćaja

Prevozioci	Ostvarenje 2010	Plan 2011	Ostvarenje 2011	Indeks	Indeks	Učešće 2010	Učešće 2011
1	2	3	4	5(4/2)	6(4/3)	7	8
<b>Domaći aviosaobraćaj</b>	117	130	202	173	155	0.01	0.01
<b>Međunarodni aviosaobraćaj-domaći prevozioci</b>	1,171,066	1,299,883	1,290,764	110	99	43.39	41.31
<b>Međunarodni aviosaobraćaj-ino prevozioci</b>	1,527,547	1,695,577	1,833,667	120	108	56.60	58.68
<b>UKUPNO:</b>	<b>2,698,730</b>	<b>2,995,590</b>	<b>3,124,633</b>	<b>116</b>	<b>104</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Najveće učešće u ostvarenom prometu putnika u 2011. godini po vrstama aviosaobraćaja imaju ino prevozioci u međunarodnom aviosaobraćaju sa 58.68% učešća, zatim slede domaći prevozioci u međunarodnom aviosaobraćaju sa 41.31%, dok domaći saobraćaj učestvuje sa 0.01% učešća.

Broj prevezenih putnika od strane ino prevozioca u 2011. godini u odnosu na prošlu godinu veći je za 20% i 8% u odnosu na Plan poslovanja za 2011. godinu.

Broj prevezenih putnika od strane domaćih prevozioca u međunarodnom aviosaobraćaju veći je za 10% u odnosu na prethodnu godinu i manji za 1% u odnosu na Plan poslovanja za 2011. godinu.



**Promet putnika u međunarodnom aviosaobraćaju po prevoziocima sa najvećim brojem putnika**

Prevozioci	2010	2011	Indeks	Učešće 2010	Učešće 2011
1	2	3	4(3/2)	5	6
<b>Jat Airways</b>	1,088,323	1,237,686	114	40.33	39.61
<b>Lufthansa</b>	295,337	295,341	100	10.94	9.45
<b>Wizz Air</b>	50,202	286,463	571	1.86	9.17
<b>Montenegro</b>	220,089	225,844	103	8.16	7.23
<b>Swiss International</b>	105,545	160,482	152	3.91	5.14
<b>Ostali</b>	939,117	918,615	98	34.80	29.40
<b>UKUPNO:</b>	<b>2,698,613</b>	<b>3,124,431</b>	<b>116</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Ukupan broj putnika u međunarodnom aviosaobraćaju u 2011. godini iznosi 3.124.431 putnika, što je za 16% više u odnosu na 2010. godinu.

Posmatrano po prevoziocima Jat Airways je vodeći prevozioc po broju prevezenih putnika u međunarodnom aviosaobraćaju i čini 39.61%, za njim slede: Lufthansa sa 9.45%, Wizz Air sa 9.17%, Montenegro Airlines sa 7.23% i Swiss international sa 5.14% učešća.

**Promet putnika Jat Airways-a u međunarodnom aviosaobraćaju po destinacijama sa najvećim brojem putnika**

Destinacije	2010	2011	Indeks
1	2	3	4(3/2)
<b>Podgorica</b>	91,369	102,716	112
<b>Tivat</b>	67,507	86,557	128
<b>Cirih</b>	73,970	80,103	108
<b>London Heathrow</b>	45,123	79,956	177
<b>Pariz</b>	66,603	76,533	115

### 3.3. PROMET ROBE

U periodu I-XII 2011. godine ostvaren je promet robe od 10.810 tona, što je za 6% više u odnosu na isti period prethodne godine i u odnosu na Plan poslovanja za 2011. godinu.

Promet robe u 2011. godini je opao u međunarodnom aviosaobraćaju domaćih prevozioca u odnosu na prethodnu godinu i u odnosu na Plan poslovanja za 2011. godinu za 9%, dok je u međunarodnom aviosaobraćaju ino prevozioca porastao za 11% u odnosu na prethodnu godinu i u odnosu na Plan poslovanja za 2011. godinu. U domaćem aviosaobraćaju promet robe se u 2011. godini obavljao u jako malom obimu za razliku od prethodne godine kada prometa robe nije bilo.

Promet robe u tonama

Prevozioci	Ostvarenje 2010	Plan 2011	Ostvarenje 2011	Indeks	Indeks	Učešće 2010	Učešće 2011
1	2	3	4	5(4/2)	6(4/3)	7	8
Domaći aviosaobraćaj	0	0	1	0	0	0.00	0.00
Međunarodni aviosaobraćaj- domaći prevozioci	2,378	2,378	2,168	91	91	23.37	20.06
Međunarodni aviosaobraćaj- ino prevozioci	7,796	7,796	8,641	111	111	76.63	79.94
<b>UKUPNO:</b>	<b>10,174</b>	<b>10,174</b>	<b>10,810</b>	<b>106</b>	<b>106</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## FIZIČKI OBIM SAOBRAĆAJA

	Vrsta saobraćaja	Ostvarenje I-XII 2010		Plan I-XII 2011		Ostvarenje I-XII 2011		Indeksi	
		Učešće		Učešće		Učešće		5(4/2) 6(4/3)	
		2	3	3	4	4	5(4/2)	6(4/3)	
<b>1</b>	<b>Domaći saobraćaj</b>								
	Aviooperacije	92	0	98	0	108	0	117	110
	Putnici	117	0	130	0	202	0	173	155
	Roba i pošta avionska ( tone )	0	0	0	0	1	0	0	0
<b>2</b>	<b>Međunarodni saobraćaj-domaći prevozioci</b>								
	Aviooperacije	20,180	46	21,391	46	19,661	44	97	92
	Putnici	1,171,066	43	1,299,883	43	1,290,764	41	110	99
	Roba i pošta avionska ( tone )	2,378	23	2,378	23	2,168	20	91	91
<b>3</b>	<b>Međunarodni saobraćaj-ino kompanije</b>								
	Aviooperacije	23,888	54	25,322	54	25,154	56	105	99
	Putnici	1,527,547	57	1,695,577	57	1,833,667	59	120	108
	Roba i pošta avion + kamion ( tone )	7,796	77	7,796	77	8,641	80	111	111
<b>4</b>	<b>Ukupno</b>								
	Aviooperacije	44,160	100	46,811	100	44,923	100	102	96
	Putnici	2,698,730	100	2,995,590	100	3,124,633	100	116	104
	Roba i pošta avion+ kamion ( tone )	10,174	100	10,174	100	10,810	100	106	106

## 4. PRIHODI I RASHODI

Društvo obavlja svoju poslovnu aktivnost kao jedinstven poslovni segment. Shodno tome prihodi i rashodi su prikazani na nivou Društva.

### 4.1. PRIHODI

U periodu I-XII 2011 godine u AD Aerodrom "Nikola Tesla" ostvaren je ukupan prihod u visini od 6.401.201.681,03 dinara. Ovako ostvaren ukupan prihod manji je za 1% u odnosu na ostvarene prihode u istom periodu prethodne godine, a u odnosu na planirane veličine za isti period manji je za 3%.

Struktura ostvarenih prihoda za I-XII 2011. godine prikazana je u tabeli **struktura prihoda po vrstama usluga**.

U strukturi ostvarenih prihoda 2011 godine najveće učešće imaju **poslovni prihodi** koji u iznosu od 5.988.321.860,15 dinara u ukupnim prihodima učestvuju sa 94%. Ovako ostvareni poslovni prihodi veći su od istih u odnosu na isti period prethodne godine za 9% i za 7% manji u odnosu na planirane veličine za I-XII 2011.godine.

U okviru poslovnih prihoda na prihode ostvarene pružanjem **avio usluga** se odnosi 1.881.985.767,65 dinara što je 29% od ukupno ostvarenih prihoda. Ovi prihodi manji su od istih u odnosu na isti period prethodne godine za 1%, a manji su u odnosu na planirane veličine za I-XII 2011.godine za 12%.

Važno je napomenuti da je AD Aerodrom "Nikola Tesla" Beograd od 01.01.2011. godine snizio cene usluga sletanja za sve tipove i kategorije aviona za 7% i od 01.09.2011. godine za još 7%.

Prihodi od **putničkog servisa i takse za bezbednost** ostvareni su u visini od 2.368.936.317,04 dinara za I-XII 2011 godine, što je 37% od ukupno ostvarenih prihoda i veći su u odnosu na prihode od putničkog servisa u istom periodu prethodne godine za 11%, a manji za 9% u odnosu na planirane veličine za isti period.

U periodu I-XII 2011 godine prihodi od pružanja **usluga u robno-carinskom magacinu** ostvareni su u visini od 157.806.433,65 dinara i na nivou su ostvarenih u odnosu na ostvarene prihode po ovom osnovu u istom periodu 2010 godine i manji su za 9% u odnosu na planirane veličine za isti period.

U periodu I-XII 2011 godine prihodi od **ostalih usluga** veći su za 9% u odnosu na isti period prošle godine i 4% u odnosu na planirane veličine za I-XII 2011. godine, a ostvareni su u visini od 573.959.990,19 dinara. Najveće učešće u ovim prihodima imaju: prihodi od komunalnih usluga, prihodi od CUTE, prihodi od reklamnog prostora, prihodi od komercijalnog korišćenja platforme, prihodi od usluga odleđivanja aviona, prihodi od usluga na poseban zahtev- workorder i prihod po osnovu savetodavnih usluga menadžmentu vezano za projekat Bodrum-Turska.

**Prihodi od prodaje robe** odnose se uglavnom na prihod od prodaje kerozina. U periodu I-XII 2011 prodato 6.984 tona kerozina (od toga prodato kompaniji Iran Air 2.770 tona), dok je u istom periodu prethodne godine prodato 5.211 tona kerozina. Ostvareni prihod od prodaje kerozina i robe za period I-XII 2011 godine veći je za 66% u odnosu na isti period 2010 godine, dok u odnosu na planirane veličine za period I-XII 2011 godine beleži povećanje od 7%.

U periodu I-XII 2011.godine, od izdavanja u **zakup poslovnog prostora** ostvaren je prihod u visini od 443.339.480,49 dinara što je 8% više nego u istom periodu 2010. godine, a 5% manje u odnosu na planirane veličine za isti period. Najveći deo ovih prihoda se odnosi na izdavanje poslovnog prostora Dufry.

**Finansijski prihodi** ( grupa 66) u periodu I-XII 2011. godine iskazani su u iznosu od 337.596.197,74 dinara i manji su za 21% u odnosu na isti period prošle godine iz razloga što su realizovane kursne razlike znatno manje u ovoj godini u odnosu na isti period prošle godine.

U strukturi finansijskih prihoda za I-XII 2011. godine, najveći deo se odnosi na kamate u iznosu od 145.134.916,08 dinara, zatim realizovane kursne razlike u iznosu od 98.161.298,87 dinara i nerealizovane kursne razlike u iznosu od 94.299.982,79 dinara.

**Ostali prihodi** (grupa 67 i 68) u periodu I-XII 2011. godine ostvareni su u visini od 75.283.623,14 dinara i manji su za 86% u odnosu na isti period 2010. godine. Razlog za iskazan pad ovih prihoda leži u činjenici da je u 2010. godini na ovim prihodima prikazan iznos od 358.598.396,00 dinara po osnovu besplatnog prenosa akcija Aerodromu za učešće u kapitalu Mondial – Turska, dok u 2011. godini po tom osnovu nije bilo prihoda.

Ostali prihodi u periodu I-XII 2011. godine najvećim delom se odnose na prihode od pozitivnih efekata zaštite od rizika revalorizacijom i naknade štete od osiguravajućih društava.

Važno je napomenuti, posmatrajući prihode po vrstama usluga, da su ostvareni prihodi u periodu I-XII 2011. godine manji od planiranih za isti period pre svega zbog kursa eura, planirani kurs je veći od ostvarenog. Planirani kurs eura za 2011. godinu iznosi 112,00 dinara, a ostvareni prosečan srednji kurs eura za period I-XII 2011.godine iznosi 101,9702 dinara. Planirani kurs eura za 2011. godinu u iznosu od 112,00 dinara izračunat je tako što je prosečan kurs eura za decembar 2010. godine u iznosu od 106,1975 dinara uvećan za planiranu inflaciju od 5,8% za 2011. godinu ( $106,1975 \times 1,058 = 112,35$ ).

Glavni kupci sa stanovišta učešća u prihodima od prodaje u 2011 godini su: Jat Airways 1.239.661 hiljada dinara, Deutchsh Lufthansa 555.932 hiljade dinara i Montenegro Airlines 483.853 hiljada dinara.

## STRUKTURA PRIHODA

R.Br.	Vrsta usluge	Opis usluge	Ostvarenje I-XI 2010	Plan I-XII 2011	Ostvarenje I-XII 2011	Index	
						7 (6/4)	8 (6/5)
1	2	3	4	5	6	7 (6/4)	8 (6/5)
	<b>Avio usluge domaće kompanije</b>						
	612000+612300	Sletanje	140.033.038.79	151.394.773.22	123.435.068.16	88	82
	612010+612310	Osvetljenje	22.595.286.60	26.267.290.32	21.326.182.12	94	81
	612030+612330	P/O	132.734.067.53	153.280.321.12	127.315.843.68	96	83
	612040	Infrastruktura	78.235.474.82	90.476.734.83	76.504.539.33	98	85
	612050	Aviomostovi	29.625.739.42	33.999.440.10	12.680.558.73	43	37
	612020+612320	Prihod za boravak aviona	5.873.840.16	6.828.409.28	4.856.791.06	83	71
	<b>Ukupno avio usluge (domaće kompanije):</b>		<b>409.097.447.32</b>	<b>462.246.968.87</b>	<b>366.118.983.08</b>	<b>89</b>	<b>79</b>
	<b>Avio usluge ino kompanije</b>						
	613010+613011	Sletanje	529.132.953.13	572.064.736.54	525.764.188.29	99	92
	613020+613021	P/O	506.563.389.21	575.056.558.03	518.061.848.44	102	90
	613030+613031	Osvetljenje	32.715.277.74	38.031.900.79	39.143.711.98	120	103
	613040	Infrastruktura	306.416.454.50	348.874.801.72	312.807.347.04	102	90
	613060	Aviomostovi	100.020.241.75	111.170.264.25	100.162.876.16	100	90
	613000+613001	Prihod za boravak aviona	18.698.162.30	21.736.836.82	19.926.812.66	107	92
	<b>Ukupno avio usluge (ino kompanije):</b>		<b>1.493.546.478.63</b>	<b>1.666.935.098.15</b>	<b>1.515.866.784.57</b>	<b>101</b>	<b>91</b>
	<b>Ukupno avio usluge</b>		<b>1.902.643.925.95</b>	<b>2.129.182.067.02</b>	<b>1.881.985.767.65</b>	<b>99</b>	<b>88</b>
	<b>Putnički servis</b>						
	612400 - domaće kompanije - domaći saobraćaj	Putnički servis d.k./d.s.	14.466.36	17.610.43	33.304.20	230	189
	612410 - domaće kompanije - međunarodni saobraćaj	Putnički servis d.k./m.s.	708.345.204.21	862.294.377.38	768.204.028.04	108	89
	613200 (ino kompanije)	Putnički servis ino kom.	1.042.331.853.07	1.268.868.471.09	1.163.132.886.94	112	92
	612420+612430+613230-takse za bezbednost		383.983.619.73	467.437.224.47	437.566.097.86	114	94
	<b>Ukupno putnički servis</b>		<b>2.134.675.143.37</b>	<b>2.598.617.683.37</b>	<b>2.368.936.317.04</b>	<b>111</b>	<b>91</b>
	<b>RCM usluge</b>						
	612500+612510	Rcm usluge dom. tržište	140.496.216.77	154.082.200.93	139.029.018.39	99	90
	613300 +613310 (mno)	Rcm usluge ino. tržište	17.074.626.16	18.725.742.51	18.777.415.26	110	100
	<b>Ukupno RCM usluge:</b>		<b>157.570.842.93</b>	<b>172.807.943.44</b>	<b>157.806.433.65</b>	<b>100</b>	<b>91</b>
	<b>Ukupno usluge vezane za avio saobraćaj (I do IV):</b>		<b>4.194.889.912.25</b>	<b>4.900.607.693.83</b>	<b>4.408.728.518.34</b>	<b>105</b>	<b>90</b>

R.Br.	Vrsta usluge	Opis usluge	Ostvarenje		Plan	Ostvarenje		Index
			I-XI 2010	I-XI 2011		I-XI 2010	I-XI 2011	
1	2	3	4	5	6	7 (6/4)	8 (6/5)	
	<b>Ostale usluge</b>							
1	612100+612360+613100	Usluge DCS	19,233,388.60	20,387,391.92	24,931,048.96	130	122	
2	612110+613891+613892+613893	Pos.zahtev - workorder	45,043,965.62	47,746,603.55	44,919,066.80	100	94	
3	612130+612131+613072+612370+613071	Vip salon	6,647,712.14	7,046,574.87	5,492,574.46	83	78	
4	612140+612390+613090	CUTE (dom + ino)	72,385,899.04	76,729,052.99	83,789,546.21	116	109	
5	613080+612380	Lost and found	20,544,288.91	21,776,946.25	18,177,650.47	88	83	
6	6126+613120+613400+613401	Komunalne usluge	122,766,377.73	126,096,632.73	129,755,410.43	106	103	
7	612820+613170	Ugostiteljske us. biz. kl.	10,586,575.17	11,221,769.68	11,636,956.08	110	104	
8	612870+613810	Reklamni prostor	77,079,777.32	81,704,563.96	63,215,922.05	82	77	
9	612883	Komer. korišć. Platforme	59,843,961.84	63,434,599.55	59,429,408.89	99	94	
10	613110	Usl. odleđivanja aviona	47,638,533.71	50,496,845.73	46,117,522.76	97	91	
11	Ostale nepomenute usluge - dom + ino		42,419,372.69	44,964,535.05	86,494,883.08	204	192	
VI	Ostale usluge (1 do 11):		524,189,852.77	551,605,516.28	573,959,990.19	109	104	
VII	Ukupno: 61 - Prihodi od prodaje usluga ( V+VI)		4,719,079,765.02	5,452,213,210.11	4,982,688,508.53	106	91	
VIII	Prihodi od prodaje robe:							
	60 - Prihodi od prodaje kerazina + roba		339,644,698.90	524,996,474.65	562,293,871.13	166	107	
IX	Ukupno: (60+61) PRIHODI OD PRODAJE (VII+VIII)		5,058,724,463.92	5,977,209,684.76	5,544,982,379.66	110	93	
X	64 i 65 - Zakup poslovnog prostora		410,187,217.74	466,628,461.68	443,339,480.49	108	95	
XI	POSLOVNI PRIHODI ( IX+X)	60+61+62+64+65	5,468,911,681.66	6,443,838,146.44	5,988,321,860.15	109	93	
XII	66 - FINANSIJSKI PRIHODI		426,474,383.84	147,813,906.44	337,596,197.74	79	228	
1	kamate		161,997,887.84	147,813,906.44	145,134,916.08	90	98	
2	kursne razlike - realizovane		256,437,291.50	0.00	98,161,298.87	38	0	
3	kursne razlike - nerealizovane		8,039,204.50	0.00	94,299,982.79		0	
XIII	67 i 68 OSTALI PRIHODI		543,643,200.28	0.00	75,283,623.14	14	0	
XIV	Ukupno prihodi (XI+XII+XIII)		6,439,029,265.78	6,591,652,052.88	6,401,201,681.03	99	97	

## 4.2. RASHODI

U periodu I-XII 2011. godine ostvareni su **ukupni rashodi** u visini od 4.733.953.162,62 dinara. Ovako ostvareni rashodi veći su za 16% od rashoda ostvarenih u istom periodu prethodne godine i za 14% u odnosu na Plan za I-XII 2011. godine.

**Nabavna vrednost prodate robe** (grupa 50) skoro u celini se odnosi na nabavnu vrednost prodalog kerozina. Za **nabavnu vrednost prodalog kerozina** utrošeno je 528.741.150,83 dinara ili 74% više nego u istom periodu prethodne godine i 10% više u odnosu na Plan I-XII 2011. godine. S obzirom da se kerozin evidentira i na prihodima i na rashodima, stvarni prihod Društva je ostvarena razlika u ceni koja za period I-XII 2011 godine iznosi 31.236.689,76 dinara. Prosečno učešće razlike u ceni u prodajnoj vrednosti kerozina za period I-XII 2011. godine je 5,58%.

**Troškovi materijala** (grupa 51) učestvuju u ukupnim rashodima sa 8% i najvećim delom se odnose na: trošak električne energije, utrošen osnovni materijal, trošak benzina, dizel goriva, mazuta za grejanje, kao i utrošeni rezervni delovi za investiciono održavanje sredstava za rad.

U okviru ukupnih rashoda najveći iznos se odnosi na **troškove zarada, naknada i ostala lična primanja** (grupa 52) koja za period I-XII 2011 godine iznose 888.702.881,45 dinara. Troškovi zarada zaposlenih (bruto II – bez komora) u Aerodromu "Nikola Tesla" Beograd iznose 606.125.080,96 dinara, dok troškovi angažovanih lica preko Omladinskih zadruga iznose 230.254.368,27 dinara (omladinske zadruge Fan, Beograd, Knez, Milenijum, Medijator i Europa). Grupu 52 pored zarada čine još i naknade po ugovorima (ugovor o delu), naknade za privremene i povremene poslove, ugovor o dopunskom radu, naknade članovima Upravnog i Nadzornog odbora i članovima Skupštine akcionara i ostali lični rashodi (prevoz zaposlenih, dnevnice za službeni put, troškovi službenih putovanja i solidarna pomoć).

Trošak **amortizacije i rezervisanja** (grupa 54) za period I-XII 2011. godine iznosi 666.148.316,68 dinara, od toga čist trošak amortizacije iznosi 634.384.239,65 dinara.

U okviru **troškova proizvodnih usluga** (grupa 53) i **nematerijalnih troškova** (grupa 55) najveći trošak se odnosi na **troškove usluga** OZB Komerca 730.671.548,32 dinara. Kada se ovaj iznos doda na ukupan trošak za zarade, naknade i ostala lična primanja zaposlenih (grupa 52) dolazi se do iznosa od 1.619.374.429,77 dinara, što je 34,21% ukupnih rashoda perioda.

Strukturu **troškova proizvodnih usluga** čine:

- **troškovi transportnih usluga** u okviru kojih najveći deo se odnosi na troškove usluga OZB Komerca za delatnost zemaljskog opsluživanja u iznosu od 285.902.978,55 dinara, zatim mesečna podrška CUTE sistemu po ugovoru, troškovi informacija i čekiranja putnika – Sita, Air France, troškovi PTT usluga i drugi.
- **troškovi ostalih usluga** koji se najvećim delom odnose na usluge OZB Komerca za delatnost bezbednosti u iznosu od 272.480.384,56 dinara, a zatim troškovi za vodu, kanalizaciju, troškovi usluga od Dufry-ja i drugi,
- **troškovi zakupnina** koji se odnose na zakup poslovnog prostora.
- **troškovi reklame**

Strukturu **nematerijalnih troškova** čine:

- **troškovi neproizvodnih usluga** u okviru kojih najveći deo se odnosi na troškove usluga OZB Komerca za delatnost tehničkog održavanja, investicija, komercijalnog poslovanja, finansija i pravne delatnosti u iznosu od 172.288.185,21 dinara, zatim usluge čišćenja



prostorija, troškovi usluga medicine rada – JAT, usluge izdvojenih preduzeća- poljoprivredna operativa i parking, advokatske usluge, troškovi stručnog usavršavanja i drugi.

- troškovi premija osiguranja
- troškovi poreza
- troškovi platnog prometa
- troškovi članarina
- troškovi reprezentacije i
- ostali nematerijalni troškovi

U 2011 godini ostvareni troškovi zarada, naknada i ostala lična primanja (grupa 52), usluge OZB Komerca i amortizacije u ukupnom iznosu od 2.253.758.669,42 dinara čine 47,61% ukupnih rashoda, a za njihovo pokriće potrebno je 35,21% ukupnih prihoda AD Aerodrom «Nikola Tesla» Beograd.

**Finansijski rashodi** ( grupa 56) u periodu I-XII 2011.godine iskazani su u iznosu od 256.853.282,90 dinara, što je 19% manje u odnosu na isti period prošle godine.

U strukturi finansijskih rashoda, ostvareni rashodi od kamata učestvuju sa 30,15%, i iznose 77.452.107,00 dinara i manji su u odnosu na isti period prošle godine za 18%. Navedeni rashodi od kamata odnose se na kamate na dugoročne obaveze po kreditima (EIB-rekonstrukcija Terminala; Westergard-vozila za odleđivanje aviona, stambene kredite i finansijski lizing).

Realizovane i nerealizovane negativne kursne razlike ostvarene su u iznosu od 179.401.175,90 dinara i učestvuju sa 69,85% u strukturi ukupnih finansijskih rashoda.

**Ostali rashodi** (grupa 57 i 58) u periodu I-XII 2011. godine ostvareni su u visini od 759.039.753,14 dinara i veći su za 53% u odnosu na isti period prošle godine, a odnose se najvećim delom na: obezvređenje potraživanja od kupaca (680.660.906,65 dinara) od čega se najveći deo odnosi na JAT u iznosu od 660.564.855,69 dinara, obezvređenje stambenih zajmova koji se revalorizuju sa kamatom 0.5% (24.219.039,51 dinara), gubitke po osnovu prodaje postrojenja i opreme (19.572.622,39 dinara).

### **Potraživanja od Jat Airways**

Potraživanja od Jat Airways starija od 60 dana na dan 31.12.2011. godine iznosila su ukupno 1.316.704.581,16 dinara.

Na ispravku vrednosti potraživanja je stavljeno 660.564.855,69 dinara, potraživanja od Jat Airways starija od 60 dana.

Potraživanja od Jat Airways starija od 60 dana, koja nisu stavljena na ispravku vrednosti u iznosu od 656.139.725,47 dinara, regulisana su:

1. Zaključenjem sporazuma koji se odnose na regulisanje dela dugovanja Akcionarskog Društva za vazdušni saobraćaj "Jat Airways" ad Beograd prema Akcionarskom Društvu Aerodrom "Nikola Tesla" Beograd u iznosu od 593.285.743,00 dinara tako što će Jat Airways preneti Aerodromu "Nikola Tesla" Beograd nepokretnu imovinu i to: zgradu letачke operative (197.087.517,00 dinara – okvirna procena) i zgradu školskog centra (396.198.226,00 dinara – okvirna procena);
2. Naplatom potraživanja u iznosu od 13.435.593,69 dinara u periodu od 01.01.2012. godine do 20.02.2012. godine i
3. Procenom menadžmenta o izvesnosti naplate potraživanja u iznosu od 49.418.388,78 dinara od čega je do 17.04.2012. godine naplaćeno 39.411.830,36 dinara.

Glavni dobavljači sa stanovišta prometa u 2011. godine su: OZB Komerc (856.485.781,89 dinara) i Okta Crude Oil Refinery, ad – Skoplje (544.068.807.99 dinara).

## STRUKTURA RASHODA

Konto	Naziv konta	Ostvarenje I-XII 2010			Rebalans plana I-XII 2011			Ostvarenje I-XII 2011			INDEX	
		1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5/4)				
50	NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE			305,012,100.06	481,434,400.00	529,292,614.59	174	110				
501	NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE			305,012,100.06	481,434,400.00	529,292,614.59	174	110				
51	TROŠKOVI MATERIJALA			367,872,573.91	532,267,460.05	373,933,025.62	102	70				
511	TROŠKOVI MATERIJALA ZA IZRADU			114,245,793.32	177,702,460.05	99,651,314.96	87	56				
512	TROŠKOVI REZIJSKOG MATERIJALA			95,770,485.12	142,565,000.00	64,897,856.19	68	46				
513	TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE			157,856,295.47	212,000,000.00	209,383,854.47	133	99				
52	ZARADE, NAKNADE			715,895,415.39	904,552,001.64	888,702,881.45	124	98				
520	ZARADE I NAKNADE - BRUTO			434,501,467.03	510,985,343.17	514,314,696.96	118	101				
521	POREZ I DOPRINOSI - POSLODAVAC			77,305,131.00	85,958,076.45	91,810,384.00	119	107				
522	NAKNADA UGOVORIMA O DELU - BRUTO			2,921,355.36	3,177,732.52	1,224,151.25	42	39				
524	NAKNADA UGOVORIMA PO PRIVREMENIM I POVREMENIM POSLOVIMA - BRUTO			164,064,478.63	169,732,966.37	232,233,828.92	142	137				
525	NAKNADE FIZIČKIM LICIMA - BRUTO			164,689.76	160,159.67	388,036.20	236	242				
526	NAKNADE ČLANOVIMA UPRAVNOG I NADZORNOG ODBORA - BRUTO			6,887,064.44	9,384,822.96	11,231,309.97	163	120				
529	OSTALI LIČNI RASHODI			30,051,229.17	125,152,900.50	37,500,474.15	125	30				
53	TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA			682,247,554.70	854,909,459.97	846,714,724.08	124	99				
531	TROŠKOVI TRANSPORTNIH USLUGA			302,660,245.87	307,284,277.75	373,776,482.12	123	122				
532	TROŠKOVI USLUGA ODRŽAVANJA			93,781,257.87	257,030,000.00	111,784,770.19	119	43				
533	TROŠKOVI ZAKUPNINA			4,576,456.95	7,060,040.89	4,571,841.86	100	65				
535	TROŠKOVI REKLAMA			22,523,428.96	30,000,000.00	24,918,389.51	111	83				
536	TROŠKOVI ISTRAŽIVANJA TRŽIŠTA			0.00	5,160,000.00	0.00	0	0				
539	TROŠKOVI OSTALIH USLUGA			258,706,165.05	248,375,141.33	331,663,240.40	128	134				
54	TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA			777,371,004.12	800,000,000.00	666,148,316.68	86	83				
540	TROŠKOVI AMORTIZACIJE			719,305,484.53	800,000,000.00	634,384,239.65	88	79				
545	REZERVISANJA ZA NAKNADE ZAPOSLENIMA			5,866,239.59	0.00	16,434,077.03	280	0				
549	OSTALA DUGOROČNA REZERVISANJA			52,199,280.00	0.00	15,330,000.00	29	0				
55	NEMATERIJALNI TROŠKOVI			414,773,008.10	446,341,223.69	413,268,564.16	100	93				
550	TROŠKOVI NEPROIZVODNIH USLUGA			254,208,917.99	281,982,742.08	281,960,392.57	111	100				
551	TROŠKOVI REPREZENTACIJA			6,254,767.67	10,532,629.07	6,640,321.57	106	63				
552	PREMIJE OSIGURANJA			42,427,898.11	41,485,798.60	20,921,284.60	49	50				
553	TROŠKOVI PLATNOG PROMETA			6,981,432.78	7,135,896.53	6,899,052.48	99	97				
554	TROŠKOVI ČLANARINA			4,093,475.14	5,037,194.44	3,648,503.90	89	72				
555	TROŠKOVI POREZA			73,958,606.57	72,106,001.61	73,977,832.95	100	103				
559	OSTALI NEMATERIJALNI TROŠKOVI			26,847,909.84	28,060,961.36	19,221,176.09	72	68				

Konto	Naziv konta	INDEX				
		3	4	5	6 (5/3)	7 (5/4)
1	2					
56	FINANSIJSKI RASHODI	317,296,508.56	80,879,756.08	256,853,282.90	81	318
562	RASHODI KAMATA	94,665,291.42	80,879,756.08	77,452,107.00	82	96
563	NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	186,084,811.02	0.00	179,373,996.46	96	0
564	RASHOD RIZIKA VALUTNE KLAUZULE	36,546,406.12	0.00	27,179.44	0	0
57	OSTALI RASHODI	28,634,099.24	45,213,969.13	54,044,472.46	189	120
570	GUBICI ZA RASHODOVANJE	854,056.14	1,070,600.61	19,639,226.78	2300	1834
574	MANJKOVI	74,824.28	0.00	1,006,618.66	1345	0
575	ZAŠTITA OD RIZIKA REVALORIZACIJE	0.00	0.00	898.49	#DIV/0!	0
576	DIREKTAN OTPIS POTRAŽIVANJA	0.00	0.00	138,239.43	0	0
577	RASHOD- RASHODOVANJE	162,444.86	544.76	0.00	0	0
579	OSTALI NEPOMENUTI RASHODI	27,542,773.96	44,142,823.76	33,259,489.10	121	75
58	RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA IMOVINE	467,237,318.19	0.00	704,995,280.68	151	0
582	OBEZVREĐENJA NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	140,841.00	0.00	46,000.00	33	0
583	OBEZVREĐENJE DUGOROČNIH FINANSIJSKIH PLASMANA	398,339,378.30	0.00	24,260,996.47	6	0
584	OBEZVREĐENJE VREDNOSTI ZALIHA MATERIJALA I ROBE	31,547.18	0.00	27,377.56	87	0
585	OBEZVREĐENJE POTRAŽIVANJA FINANSIJSKIH PLASMANA	68,725,551.71	0.00	680,660,906.65	990	0
	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>4,076,339,582.27</b>	<b>4,145,598,270.56</b>	<b>4,733,953,162.62</b>	<b>116</b>	<b>114</b>

### 4.3. ZARADE

U periodu I-XII 2011 godine za zarade zaposlenih isplaćen je ukupan iznos od 514.314.696,96 dinara (bruto I), što je za 18% više u odnosu na isti period 2010. godine i za 3 % manje od planiranog iznosa za 2011. godinu.

Pregled isplaćenih zarada (bruto I) zaposlenima u periodu I-XII tekuće godine dat je u tabeli po mesecima :

#### ZARADE BRUTO I

Mesec	Ostvarenje 2010	Plan 2011	Ostvarenje 2011	Index	
				5 (4/2)	6 (4/3)
1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)
Januar	37,305,912.81	40,663,444.96	40,561,513.96	109	100
Januar - Poklon za Božić	0.00	8,965,648.87	8,965,648.87	0	100
Februar	36,034,687.64	39,868,559.04	39,596,584.80	110	99
Mart	35,201,171.02	39,832,530.35	39,582,128.35	112	99
April	37,795,660.50	42,900,880.35	41,996,814.43	111	98
April - Poklon za Uskrs	0.00	8,971,420.98	8,971,420.98	0	100
Maj	37,189,541.01	42,132,430.35	41,695,361.65	112	99
Jun	35,856,735.83	42,625,306.87	41,220,805.46	115	97
Jul	35,776,890.44	43,426,456.87	41,601,147.71	116	96
Avgust	35,870,482.36	43,426,456.87	42,428,607.56	118	98
Septembar	35,868,745.39	43,426,456.87	41,428,251.60	115	95
Oktobar	35,866,851.41	44,227,606.87	40,872,296.87	114	92
Novembar	35,867,488.20	44,227,606.87	41,989,483.87	117	95
Decembar	35,867,300.42	44,227,606.87	43,404,630.85	121	98
<b>Ukupno zarade</b>	<b>434,501,467.03</b>	<b>510,985,343.14</b>	<b>496,377,627.11</b>	<b>114</b>	<b>97</b>
<b>Ukupno poklon</b>	<b>0.00</b>	<b>17,937,069.85</b>	<b>17,937,069.85</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
<b>Ukupno zarade + poklon</b>	<b>434,501,467.03</b>	<b>528,922,412.99</b>	<b>514,314,696.96</b>	<b>118</b>	<b>97</b>

Iz tabele se može videti da su u periodu I-XII 2011. godine isplaćene zarade zaposlenima shodno pojedinačnim ugovorima o radu kao i poklon za Božić i Uskrs, svim zaposlenima, jednokratno i u istom iznosu od po 15.000,00 dinara neto.

Poklon za Božić i Uskrs bio je predviđen Planom poslovanja za 2011. godinu na kontu 529-ostali lični rashodi (poklon zaposlenima za Božić i Uskrs). Obzirom da ova isplata sa stanovišta poreza i doprinosa ima karakter zarade, za ukupan isplaćen iznos u visini od bruto II 21.216.870,85 dinara (bruto I iznosi 17.937.069,85 dinara) uvećavaju se troškovi zarada u Društvu, kao i prosečno isplaćena zarada.

U periodu I-XII tekuće godine prosečna bruto zarada sa poklonom za Božić i Uskrs u Društvu iznosila je 101.700,00 dinara i veća je od iste za prethodnu godinu za 16%. Prosečna neto zarada sa poklonom za Božić i Uskrs u Društvu iznosila je 72.207,00 dinara. Kretanje prosečne bruto zarade u Društvu prikazano je u tabeli:

**PROSEČNA ZARADA BRUTO I**

<b>Mesec</b>	<b>AD ANT</b>
Januar	118,527
Februar	94,057
Mart	95,147
April	121,598
Maj	99,907
Jun	99,060
Jul	99,263
Avgust	101,566
Septembar	99,224
Oktobar	98,306
Novembar	93,795
Decembar	99,952
<b>Prosek I-XII 2011</b>	<b>101,700</b>

#### 4.4. FINANSIJSKI REZULTAT I-XII 2011. GODINE

U periodu I-XII 2011. godine iskazana je **neto dobit** Društva u visini od 1.580.293.085,78 dinara. Ovako iskazana neto dobit manja je za 18% od neto dobiti u istom periodu prošle godine.

##### FINANSIJSKI REZULTAT

R. br.	Pozicija	Ostvarenje I-XII 2010	Plan I-XII 2011	Ostvarenje I-XII 2011	Indeks	
					6 (5/3)	7 (5/4)
1	2	3	4	5		
1	Poslovni prihodi	5,468,911,681.66	6,443,838,146.44	5,988,321,860.15	109	93
2	Poslovni rashodi	3,263,171,656.28	4,019,504,545.35	3,718,060,126.58	114	93
3	<b>Poslovni dobitak (1-2)</b>	<b>2,205,740,025.38</b>	<b>2,424,333,601.09</b>	<b>2,270,261,733.57</b>	<b>103</b>	<b>94</b>
4	Finansijski prihodi	426,474,383.84	147,813,906.44	337,596,197.74	79	228
5	Finansijski rashodi	317,296,508.56	80,879,756.08	256,853,282.90	81	318
6	<b>Finansijski dobitak (4-5)</b>	<b>109,177,875.28</b>	<b>66,934,150.36</b>	<b>80,742,914.84</b>	<b>74</b>	<b>121</b>
7	Ostali prihodi	543,643,200.28	0.00	75,283,623.14	14	0
8	Ostali rashodi	495,871,417.43	45,213,969.13	759,039,753.14	153	1,679
9	<b>Ostali dobitak (7-8)</b>	<b>47,771,782.85</b>				
9a	<b>Ostali gubitak (8-7)</b>		<b>45,213,969.13</b>	<b>683,756,130.00</b>		<b>1,512</b>
10	<b>Ukupan prihod (1+4+7)</b>	<b>6,439,029,265.78</b>	<b>6,591,652,052.88</b>	<b>6,401,201,681.03</b>	<b>99</b>	<b>97</b>
11	<b>Ukupan rashod (2+5+8)</b>	<b>4,076,339,582.27</b>	<b>4,145,598,270.56</b>	<b>4,733,953,162.62</b>	<b>116</b>	<b>114</b>
12	<b>Ukupna bruto dobit (10-11)</b>	<b>2,362,689,683.51</b>	<b>2,446,053,782.32</b>	<b>1,667,248,518.41</b>	<b>71</b>	<b>68</b>
13	Poreski rashod perioda	145,193,494.47		89,846,278.00	62	0
14	Odloženi poreski rashod perioda	0.00		0.00	0	0
15	Odloženi poreski prihod perioda	19,826,329.75		2,890,845.37	15	0
16	Isplaćena lična primanja poslodavcu (međuidividenda)	300,000,000.00		0.00	0	0
17	<b>Neto dobit</b>	<b>1,937,322,518.79</b>		<b>1,580,293,085.78</b>	<b>82</b>	<b>0</b>

Prilikom iskazivanja poslovnog rezultata za 2011. godinu ispravljen je iznos potraživanja od "Jat Airways" u visini od 660 miliona dinara i ova korekcija je sadržana na poziciji ostali rashodi. Ova potraživanja će biti uključena u prihode Aerodroma "Nikola Tesla" u momentu naplate o čemu će biti zaključen Protokol o naplati. Dodavanjem ispravljenog potraživanja od "Jat Airways" u visini od 660.564.856 dinara na iskazanu neto dobit za 2011. godinu u iznosu od 1.580.293.085 dinara, dobio bi se iznos od 2.240.857.941 dinara neto dobiti.

<b>Racio analiza i analiza pokazatelja poslovanja</b>					
<b>R.Br.</b>	<b>Opis</b>	<b>AOP</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>Index 2011/2010</b>
1	Prinos na ukupan kapital (dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja / kapital)	219 / 101	0.1050	0.0728	69.32
2	Prinos na imovinu (poslovni dobitak / poslovna imovina)	213 / 022	0.0894	0.0906	101.37
3	Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobitak / kapital)	229 / 101	0.0861	0.0690	80.13
4	Stepan zaduženosti (dugoročna rezervisanja i obaveze / ukupna pasiva)	111 / 124	0.0759	0.0739	97.25
5	I Stepen likvidnosti (gotovinski ekvivalenti i gotovina / kratkoročne obaveze)	019 / 116	0.6386	0.1701	26.64
6	II Stepen likvidnosti (kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina / kratkoročne obaveze)	015 / 116	9.4301	10.0988	107.09
7	Neto obrtni kapital u -000 dinara (obrotna imovina (bez odloženih poreskih sredstava) - kratkoročne obaveze)	012-116	3,538,501	4,077,221	115.22

Promene bilansnih vrednosti				
Bilansna pozicija	Iznos (u hiljadama dinara)		Index	Razlog promene
	2010	2011	2011/2010	
Dugoročni finansijski plasmani	110,797	96,014	86.66	smanjenje od 13.34% u odnosu na 2010 godinu beleži se zbog obezvređenja akcija PBB i obezvređenja potraživanja od zaposlenih za stambene zajmove
Zalihe	117,010	156,623	133.85	povećanje od 33.85% u odnosu na prethodnu godinu je rezultat povećanja zaliha kerozina, goriva i maziva i potrošnog materijala
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	3,827,359	4,351,491	113.69	povećanje od 13.69% u odnosu na prošlu godinu je zbog povećanja: stanja potraživanja od domaćih kupaca, kratkoročnih oročenih plasmana i razgraničenih ukalkulisanih dugoročnih obaveza za investicije
Rezerve	-	761,355	0.00	u 2011. godini stanje rezervi je rezultat raspodele dobiti za 2010. godinu
Neraspoređeni dobitak	1,937,323	1,580,293	81.57	manji je za 18.43% u odnosu na 2010. godinu zbog povećanja procene I.V. potraživanja od domaćih kupaca
Dugoročna rezervisanja	140,576	167,874	119.42	veća su za 19.42% zbog povećanih rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade i rezervisanja za sudske sporove
Ostale dugoročne obaveze	189,155	217,225	114.84	veće su za 14.84% zbog povećanja dugoročnih obaveza za investicije



## 5. OPIS SVIH VAŽNIJIH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

Dana 27. februara 2012. godine Vlada Republike Srbije je donela Zaključak br. 023-1413-2012 kojim je dala saglasnost da se deo dugovanja JAT Airways a.d. Beograd prema Društvu izmiri poravnanjem, a da se ostatak duga do punog iznosa reguliše protokolom o reprogramu duga.

Shodno Zaključku Vlade između Društva i JAT Airways a.d. Beograd, zaključena su dva Sporazuma o delimičnom poravnanju duga, pri čemu predmet poravnanja, sa jedne strane, predstavlja nepokretna imovina JAT Airways a.d. Beograd na kompleksu Aerodroma "Nikola Tesla" Beograd, a sa druge strane, deo potraživanja Društva od JAT Airways a.d. Beograd u iznosu od 593.286 hiljada dinara.

Nepokretnu imovinu, koja je predmet Sporazuma o poravnanju, predstavljaju:

- zgrada "Školskog centra", ukupne površine 3.936 m<sup>2</sup>, na kojoj je Jat Airways upisan kao korisnik, procenjene vrednosti 3.755.497 eur;
- zgrada "Letačke operative", ukupne površine 2.224 m<sup>2</sup> na kojoj je JAT Airways upisan kao držalac, procenjene vrednosti 1.868.160 eur.

Na dan sastavljanja finansijskih izveštaja postupak usaglašavanja i sastavljanja Protokola o reprogramu dospelih obaveza JAT-a je u postupku.

Na dan 31.12.2011. godine, rukovodstvo Društva je procenilo da su potraživanja od JAT-a u iznosu od 49.418 hiljada dinara, naplativa i nije izvršilo ispravku vrednosti navedenih potraživanja radi svođenja na njihovu nadoknadivu vrednost. U toku 2012. godine, od procenjenih 49.418 hiljada dinara Društvo je naplatilo 39.412 hiljade dinara zaključno sa 17.04.2012. godine.

## **6. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNI RIZICI I PRETNJE KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO**

Plan prometa aviosaobraćaja Društva za 2012. godinu urađen je u skladu sa poslovnom politikom Društva koja predviđa rast obima aviosaobraćaja i to: aviooperacija za 3%, putnika za 10% i robe za 5%.

Od maja/juna 2012. godine najavljen je dolazak tri nove avio -kompanije u čijoj će se ponudi naći tri nove avio – linije iz Beograda:

- kompanija Air One - Beograd – Milano
- kompanija Croatia Airlines -Beograd –Split
- kompanija Qatar Airways -Beograd-Doha

Avio kompanije sa kojima Aerodrom već posluje, kao i nacionalni avioprevoznik JAT u letnjoj sezoni planiraju da ponude više letova do popularnih sezonskih destinacija. Sve ovo doprinosi povećanju obima saobraćaja, a beogradski aerodrom čini još atraktivnijim i avio-kompanijama i putnicima.

U toku je realizacija velikog infrastrukturnog projekta koji se odnosi na proširenje terminalne zgrade čime će se obezbediti veći komfor za putnike i mnogo više sadržaja.

Aerodrom je izvršio korekcije cena kada je u pitanju prijem i otprema aviona. Avio-kompanije su veoma zainteresovane da se te usluge vrše brzo, kvalitetno, i po što nižoj ceni. To posredno koristi putnicima čineći da avionska karta košta manje.

Izvanredna geografska pozicija, prostorni kapaciteti, navigacioni i eksploatacioni uslovi i povezanost sa ostalim vidovima saobraćaja obezbeđuju Aerodromu "Nikola Tesla" da postane regionalni centar vazdušnog saobraćaja jugoistočne Evrope.

Svetska ekonomska kriza je u velikoj meri ostavila uticaj na ponudu/traznju za avio uslugama u Evropi. Nekoliko avio kompanija koje su imale značajan saobraćaj sa beogradskog aerodroma su bankrotirale u poslednjih godinu dana što nam govori o situaciji u ovoj grani saobraćaja.

U poslovanju nije bilo odstupanja od poslovne politike Društva.

## 7. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA

Usled postojanja tržišnih rizika koji utiču na finansijske instrumente, rukovodstvo Društva studiozno prati kretanja koja dovode do rizika i preduzima potrebne mere za upravljanje rizicima.

### 7.1. TRŽIŠNI RIZIK

#### a) Valutni rizik

Analizom stanja finansijskih sredstava i obaveza na kraju 2011.godine, može se konstatovati da Društvo posluje sa niskim valutnim rizikom. Razlog tome je što je veliki deo potraživanja ugovoren sa valutnom klauzulom.

#### b) Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik od promene kamatnih stopa za Društvo ne predstavlja značajan rizik. Kategorije finansijskih instrumenata koje imaju ugovorenu kamatu, uglavnom su definisane fiksnom kamatnom stopom. Stoga, promene kamatnih stopa ne bi značajno uticale na prihode i rashode Društva.

### 7.2. KREDITNI RIZIK

Društvo procenjuje da je od svih rizika kojima mogu biti izloženi finansijski instrumenti, najveći kreditni rizik. Društvo ima velika potraživanja od domaćih i ino kupaca, tako da kreditni rizik konstantno postoji. Da bi se ovaj rizik smanjio, Društvo redovno prati realizaciju naplate. Analizira vrednost naplate u ugovorenom roku, kašnjenja u plaćanju kao i nenaplaćena potraživanja.

Potraživanja od kupaca odnose se na veliki broj komitenata, od kojih se najveći deo odnosi na potraživanja od JAT Airways.

Društvo je u predhodnom periodu obezvređilo potraživanja za dospelu potraživanja u iznosu od 851.487 hiljada dinara (2010.godine: 201.020 hiljada dinara) za koja je Društvo utvrdilo da je došlo do promene kreditne sposobnosti komitenata i da potraživanja u navedenom iznosu neće biti naplaćena.

U iskazanim dospelim neispravljenim potraživanjima, 754.321 hiljada dinara se odnosi na neispravljena dospelu potraživanja starija od 60 dana.

### 7.3. RIZIK LIKVIDNOSTI I TOKOVA GOTOVINE

Upravljanje rizikom likvidnosti zahteva posebnu pažnju Rukovodstva Društva koje je postavilo poslovnu politiku koja se najvećim delom bazira na finansiranje iz sopstvenih sredstava. Pozajmljena sredstva su uglavnom dugoročnog karaktera. U prilog tome da ne postoji rizik likvidnosti ide i činjenica da Društvo ima i slobodna sredstva koja deponuje kod banaka u vidu kratkoročnih plasmana uglavnom predviđena za finansiranje budućih investicionih ulaganja.



Generalni direktor

Velimir Radosavljević

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО  
АЕРОДРОМ „НИКОЛА ТЕСЛА“  
БЕОГРАД

ПРЕЖИЉКА	18.04.2012	БРОЈ
АРХИВ		
09	2444	

АЕРОДРОМ „НИКОЛА ТЕСЛА“  
А. Д. , БЕОГРАД

Финансијски извештаји  
31. децембар 2011. године и  
Извештај независног ревизора

**САДРЖАЈ**

	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	1
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	2
Биланс стања	3
Извештај о променама на капиталу и резервама	4
Извештај о токовима готовине	5
Напомене уз финансијске извештаје	6 - 42

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### СКУПШТИНИ ДРУШТВА И УПРАВНОМ ОДБОРУ АЕРОДРОМ "НИКОЛА ТЕСЛА", БЕОГРАД

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 2 до 42) привредног друштва Аеродром „Никола Тесла“ а.д., Београд (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2011. године, и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

Руководство је одговорно за састављање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

#### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

#### *Мишљење*

По нашем мишљењу, финансијски извештаји друштва Аеродром „Никола Тесла“ а.д., Београд за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Београд, 11. април 2012. године



Александар Турђевић  
Овлашћени ревизор

## БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године

У хиљадама динара

	Напомене	2011.	2010.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	5	5,544,982	5,058,725
Остали пословни приходи	6	443,340	410,187
		<u>5,988,322</u>	<u>5,468,912</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вредност продате робе		(529,293)	(305,012)
Трошкови материјала	7	(373,933)	(367,873)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(888,703)	(715,895)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(666,148)	(777,371)
Остали пословни расходи	10	(1,259,983)	(1,097,021)
		<u>(3,718,060)</u>	<u>(3,263,172)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>			
		<u>2,270,262</u>	<u>2,205,740</u>
Финансијски приходи	11а	337,596	426,474
Финансијски расходи	11б	(256,853)	(317,296)
Остали приходи	12	75,284	543,643
Остали расходи	13	(759,040)	(495,871)
		<u>(603,013)</u>	<u>156,950</u>
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>			
		1,667,249	2,362,690
<b>ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>			
	14		
- порески расход периода		(89,846)	(145,194)
- одложени порески приход периода		2,890	19,827
Исплаћена лична примања послодавцу - међудивиденда		-	(300,000)
		<u>1,580,293</u>	<u>1,937,323</u>
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>			
Основна/разводњена зарада по акцији (у динарима)	15	<u>46,09</u>	<u>65,25</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Управног одбора друштва Аеродром "Никола Тесла" а.д., Београд, дана 28. фебруара 2012. године и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије, Београд дана 29. фебруара 2012. године.

Потписано у име Аеродром "Никола Тесла" а.д., Београд:

Велимир Радосављевић  
Генерални директор

Љиљана Симоновић  
Финансијски директор

Зорка Латинковић  
Руководилац сектора  
рачуноводства

*Велимир Радосављевић*



*Зорка Латинковић*

**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2011. године**  
**У хиљадама динара**

	Напомене	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	16	6,234	861
Некретнине, постројења и опрема	16	20,434,932	20,611,793
Инвестиционе некретнине	16	14,476	14,332
Учешћа у капиталу	17	205	389
Остали дугорочни финансијски пласмани	18	95,809	110,408
		<u>20,551,656</u>	<u>20,737,783</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе и дати аванси	19	156,623	117,010
Потраживања	20	1,611,954	1,336,942
Потраживања за више плаћен порез на добитак		43,248	-
Краткорочни финансијски пласмани	21	2,478,614	2,180,671
Готовински еквиваленти и готовина	22	73,304	259,206
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	24	144,371	50,540
		<u>4,508,114</u>	<u>3,944,369</u>
<b>Укупна актива</b>		<u>25,059,770</u>	<u>24,682,152</u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акцијски капитал	25	20,573,610	20,573,610
Резерве		761,355	-
Нереализовани губици по основу хартија од вредности		(260)	(73)
Нераспоређени добитак		1,580,293	1,937,323
		<u>22,914,998</u>	<u>22,510,860</u>
<b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>			
Дугорочна резервисања	26	167,874	140,576
Дугорочни кредити	27	1,034,742	1,138,765
Остале дугорочне обавезе	28	217,225	189,155
		<u>1,419,841</u>	<u>1,468,496</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	29	177,419	186,835
Обавезе из пословања	30	194,478	138,346
Остале краткорочне обавезе	31	1,101	566
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	32	57,895	45,867
Обавезе по основу пореза на добитак		-	34,254
		<u>430,893</u>	<u>405,868</u>
Одложене пореске обавезе		<u>294,038</u>	<u>296,928</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u>25,059,770</u>	<u>24,682,152</u>
<b>Ванбилансна евиденција</b>	33	<u>363,186</u>	<u>132,322</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ  
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године  
У хиљадама динара

	Акцијски капитал	Државни капитал	Резерве	Ревалоризационе резерве	Нераспоредени добитак	Укупно
Стање, 1. јануар 2010. године	-	20.573.610	-	-	1.413.007	21.986.617
Промена правне форме	20.573.610	(20.573.610)	-	-	-	-
Нереализовани губици по основу хартија од вредности	-	-	-	(73)	-	(73)
Расподела добитка:	-	-	-	-	-	-
- оснивачу	-	-	-	-	(1.350.000)	(1.350.000)
- запосленима	-	-	-	-	(63.007)	(63.007)
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	1.937.323	1.937.323
Стање, 31. децембар 2010. године	20.573.610	-	-	(73)	1.937.323	22.510.860
Стање, 1. јануар 2011. године	20.573.610	-	-	(73)	1.937.323	22.510.860
Нереализовани губици по основу хартија од вредности	-	-	-	(187)	-	(187)
Расподела добитка:	-	-	-	-	-	-
- оснивачу	-	-	-	-	(1.118.661)	(1.118.661)
- запосленима	-	-	-	-	(57.307)	(57.307)
- пренос на резерве	-	-	761.355	-	(761.355)	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	1.580.293	1.580.293
Стање, 31. децембар 2011. године	20.573.610	-	761.355	(260)	1.580.293	22.914.998

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ  
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године  
У хиљадама динара

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
Продаја и примљени аванси	5,131,510	5,306,744
Примљене камате из пословних активности	3,344	930
Остали приливи из редовног пословања	582,447	486,391
Исплате добављачима и дати аванси	(2,397,443)	(1,974,590)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(892,967)	(747,923)
Плаћене камате	(73,142)	(95,909)
Порез на добитак	(167,348)	(159,070)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(346,482)	(303,655)
<b>Нето прилив готовине из пословних активности</b>	<u>1,839,919</u>	<u>2,512,918</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	4,136	367
Примљене камате из активности инвестирања	141,164	142,710
Куповина постројења и опреме	(531,969)	(651,807)
Остали финансијски пласмани	(282,768)	174,179
<b>Нето одлив готовине из активности инвестирања</b>	<u>(669,437)</u>	<u>(334,551)</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	(91,897)	(207,051)
Финансијски лизинг	(88,237)	(127,420)
Исплаћене дивиденде и учешћа у добити	(1,175,275)	(1,713,003)
<b>Нето одлив готовине из активности финансирања</b>	<u>(1,355,409)</u>	<u>(2,047,474)</u>
<b>НЕТО (ОДЛИВ) / ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	(184,927)	130,893
<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u>259,206</u>	<u>121,175</u>
Курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето	(975)	7,138
<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u><u>73,304</u></u>	<u><u>259,206</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ**

Привредно друштво Аеродром "Никола Тесла", Београд (у даљем тексту "Друштво") је основано 1992. године као Друштво за аеродромске услуге на основу специјалног Закона и било је у потпуности у власништву Републике Србије.

Током 2006. године, сходно Одлуци Владе Републике Србије, Јавно Предузеће Аеродром „Београд“ мења назив у Јавно Предузеће Аеродром „Никола Тесла“, Београд.

Друштво је регистровано за обављање следећих делатности: обезбеђивање услова за слетање, полетање и рулање ваздухоплова, опслуживање ваздухоплова, путника и ствари на пристанишној платформи, обезбеђивање услова за допуну авиона горивом, опслуживање путника и пртљага у пристанишној згради, транспорт путника и посаде, послове складиштења, смештаја товара; заједничка употреба опреме и инсталација: шпедиција, трговина; чишћење аеродрома и уклањање смећа; изнајмљивање земљишта, аеродромско обезбеђење; посебни захтеви као и остале услуге.

На основу одлуке о утврђивању датума статусних промена у Јавном Предузећу Аеродром „Никола Тесла“, Београд од 5. августа 2005. године издвојена су 4 самостална Друштва и то: Аеродром catering д.о.о., Београд, Аеродром паркинг д.о.о., Београд, Аеродром пољопривредна оператива д.о.о., Београд и Аеродром чистоћа терминали д.о.о., Београд. Статусна промена је извршена 1. јула 2005. године. На новооснована друштва пренета су основна средства, а власништво је пренето на Републику Србију.

Влада Републике Србије је дана 17. јуна 2010. године, донела Одлуку број 023-4432/2010 о промени правне форме ЈП Аеродром "Никола Тесла" из јавног предузећа у затворено акционарско друштво. Наведена промена правне форме регистрована је код Агенције за привредне регистре дана 22. јуна 2010. године, Решењем број БД 68460/2010. У Централни регистар хартија од вредности дана 7. јула 2010. године уписано је 34,289,350 акција, које су се налазиле у власништву Републике Србије.

Друштво је након промене правне форме наставило да послује под пуним пословним именом Акционарско друштво Аеродром "Никола Тесла", Београд.

Влада Републике Србије је дана 9. децембра 2010. године, донела Одлуку број 023-9103/2010-1 по којој су право на пренос 16.85% власништва Друштва стекли грађани Републике Србије и запослени и бивши запослени Друштва. Решењем Агенције за привредне регистре број БГ 7651/2011 од 24. јануара 2011. године извршен је упис отвореног акционарског друштва у регистар привредних субјеката.

Решењем о пријему акција на Листинг А – Prime Market 04/4 број 478/11 од 28. јануара 2011. године, акције Друштва су примљене на Листинг А Београдске берзе. У Централни регистар хартија од вредности уписано је 34,289,350 акција. Трговина акцијама Друштва на Београдској берзи отпочела је дана 7. фебруара 2011. године.

Порески идентификациони број ("ПИБ") Друштва је 100000539.

Матично број Друштва је 07036540.

Седиште друштва је 11180 Београд, Сурчин 59, Србија.

На дан 31. децембра 2011. године Друштво је имало 435 запослених (31. децембра 2010. године је имало 419 запослених).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

На основу Закона о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), односно Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор") и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања ("Комитет"), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр. 114 од 22. децембра 2006. године, бр. 119 од 26. децембра 2008. године, бр. 9 од 6. фебруара 2009. године и бр. 4 од 29. јануара 2010. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред наведеног, приложени финансијски извештаји одступају од МРС и МСФИ у следећим тачкама:

- Одступања од МРС 1 "Презентација финансијских извештаја" и МРС 16 "Некретнине, постројења и опрема" у третману и евидентирању ефеката процене вредности капитала, а чији главни део чини процена вредности некретнина, опреме и инвестиционих некретнина. Наиме, у складу са чланом 27. Самосталних чланова Закона о изменама и допунама Закона о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације ("Службени гласник РС" бр. 30/2010) оснивач Друштва је био дужан да обезбеди да до 30. јуна 2010. године Друштво промени правну форму и свој основни капитал искаже у акцијама одређене номиналне вредности на основу кориговане књиговодствене вредности капитала. Сходно наведеном, након поступка процене вредности капитала извршено је књижење процењених вредности имовине и обавеза у корист ревалоризационих резерви. На основу Одлуке Управног одбора Друштва број 04-100/1 од 31. маја 2010. године о повећању капитала, и Решења Владе Републике Србије број 023-4175/2010 од 4. јуна 2010. године о давању сагласности на поменути Одлуку о повећању основног капитала из сопствених средстава претварањем резерви и нераспоређеног добитка у основни капитал ЈП Аеродром Никола Тесла Београд, Друштво је у својим пословним књигама, извршило књиговодствено евидентирање повећања државног капитала на дан 1. јануар 2010. године, корекцијом почетног стања смањењем осталог капитала, резерви, ревалоризационих резерви и нераспоређеног добитка. Наведени рачуноводствени третман одступа од захтева МРС 16 "Некретнине, постројења и опрема" према коме се: 1) резултат ревалоризације приписује директно капиталу, у оквиру позиције ревалоризационе резерве, односно признаје као приход у билансу успеха до оног износа до којег се сторнира ревалоризационо смањење истог средства, које је претходно признато као расход, као и у делу по коме се 2) ревалоризационе резерве које су саставни део капитала који се односи на некретнине, постројења и опрему, могу се пренети директно на нераспоређену добит, када средство престане да се признаје. Због претходно наведеног признавање процене вредности у приложеним финансијским извештајима у складу са поменутиим актима није у складу ни са захтевима МРС 1 "Презентација финансијских извештаја" и и МРС 16 "Некретнине, постројења и опрема".

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

- Одступања од МРС 12 „Пореза на добитак“ – тумачење СИЦ -21 „Порез на добитак- повраћај ревалоризованих средстава“ на основу којег се признају одложене пореске обавезе или средства који проистичу из ревалоризације средства које се не амортизује у складу са МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и мере на основу пореских последица које би уследиле из повраћаја књиговодствене вредности тог средстава кроз продају, без обзира на основу за одмеравање књиговодствене вредности тог средстава. Због немогућности јасног тумачења прописа у вези набавне вредности земљишта, затим одређивања права располагања и власништва над земљиштем Друштва, а и ради специфичне делатности и регулативе пословања аеродрома у Републици Србији, као и посебних одредби Самосталних чланова Закона о изменама и допунама Закона о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације („Службени гласник РС“ бр. 30/2010), сматра се да наведени СИЦ -21 „Порез на добитак- повраћај ревалоризованих средстава“ није могуће применити у датим околностима.
- Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МРС и МСФИ у делу одредби МРС 19, „Примања запослених“ обзиром да се учешће запослених у добити, у складу са мишљењем Министарства евидентира као смањење нераспоређеног добитка, а не на терет резултата периода.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту. Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

**2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени**

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредности и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ Измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1 јула 2009. године),
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**

**2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)**

- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и MPC 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење" – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године).
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне MPC 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне MPC 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, MPC 1, MPC 27, MPC 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 „MPC 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу**

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године),
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)

- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануар 2013. године),
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и обелодањивања о усвајању нових и измењених стандарда,
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године),
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Унапређење рачуноводственог обухватања примања по престанку запослења (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године),
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Признавање и одмеравање прихода и расхода

Приходи се одмеравају по правичној вредности примљене накнаде или накнаде која ће се примити и представљају износе који се добијају за продату робу и извршене услуге у току редовног пословања, умањене за дате полусте, повраћаје и порезе при продаји.

Приходи од продаје роба се признају када се роба испоручи и када су значајни ризици и користи од власништва над њом пренете на купца.

Приходи од вршења услуга евидентирају се по принципу фактурисане реализације у моменту извршења услуге.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

**3.1. Признавање и одмеравање прихода и расхода ( наставак)**

Признавање расхода врши се истовремено са признавањем прихода ради којих су ти расходи настали (принцип сучељавања прихода и расхода).

Приходи од камата се књиже у корист биланса успеха обрачунског периода на који се односе.

**3.2. Трошкови одржавања и оправки**

Трошкови одржавања и оправки основних средстава се покривају из прихода обрачунског периода у коме настану.

**3.3. Трошкови позајмљивања**

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава које се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којем је обавезно потребан значајан временски период да би било спремно за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

**3.4. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања**

Пословне промене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у динаре по званичном курсу важећем на дан сваке промене.

Све позиције средстава и обавеза у страним средствима плаћања се прерачунавају у њихову динарску противвредност по средњем курсу, важећем на дан биланса стања.

Позитивне или негативне курсне разлике настале приликом прерачуна пословних трансакција у инострану валуту и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у инострану валуту књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

**3.5. Бенефиције за запослене**

***Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених***

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Друштво је, такође обавезно да од бруто плате запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

***Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда***

По Правилнику о раду, Друштво има обавезу да запосленима исплати отпремнине за одлазак у пензију у висини четири просечне месечне зараде код послодавца, у месецу пре исплате отпремнине и јубиларне награде за укупно време проведено у радном односу код послодавца и то за:

- 10 година рада – једна просечна месечна зарада у Републици Србији
- 20 година рада – две просечне месечне зараде у Републици Србији
- 30 година рада – три просечне месечне зараде у Републици Србији
- 35 година рада за жене и 40 година рада за мушкарце – четири просечне месечне зараде у Републици Србији.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.5. Бенефиције за запослене (наставак)**

***Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда (наставак)***

Друштво је у финансијским извештајима исказало садашњу вредност обавеза по основу очекиваних накнада запосленима за пензију и јубиларне награде на основу процене извршене од стране независног актуара. Претпоставке које је у обрачуну користио актуар су дисконтна стопа од 10% и очекивани раст зарада у Друштву од 5%.

**3.6. Порези и доприноси**

**Текући порез на добитак**

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, која представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореским билансима до 2010. године и могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година од дана остваривања права, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2011. годину, и на даље, могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дужи од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужи од десет година.

**Одложени порез на добитак**

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основице средстава и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

**Порези и доприноси који не зависе од резултата**

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, порезе и доприносе на зараде на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким, пореским и општим прописима. Ови порези и доприноси су приказани у оквиру осталих пословних расхода.

**3.7. Некретнине и опрема**

Некретнина и опрема, који испуњавају услове да буду признати као средство, одмеравају се по својој набавној вредности. Набавну вредност чини фактурна вредност набављених средстава увећана за све трошкове настале до њиховог стављања у употребу. Средство изграђено у сопственој режији признаје се по цени коштања под условом да она не прелази тржишну вредност. Након почетног признавања некретнине и опрема се исказују по ревалоризованом износу који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањеној за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитка због обезвређења. Процена некретнине и опреме извршена је на дан 1. јануар 2010. године од стране независног, овлашћеног проценитеља.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Некретнине и опрема (наставак)

Повећање књиговодствене вредности средстава као резултат ревалоризације, се признаје у оквиру позиције ревалоризационе резерве. Међутим, повећање се признаје као приход у билансу успеха до оног износа до којег се сторнира ревалоризационо смањење истог средства, које је претходно признато као расход у билансу успеха. Смањење књиговодствене вредности средства као резултат ревалоризације, се признаје као расход. Међутим, смањење се признаје на терет ревалоризационих резерви до износа постојећих ревалоризационих резерви које се односи на то средство.

3.8. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Друштва су некретнине које Друштво, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности. Након почетног признавања, накнадно мерење инвестиционе некретнине врши се по фер вредности.

3.9. Амортизација

Амортизација некретнина, опреме и нематеријалних улагања обрачунава се за свако средство појединачно на процењену вредност средстава на почетку године, односно на набавну вредност средстава стављених у употребу током године, применом пропорционалног метода. Амортизационе стопе су утврђене на начин да се набавна или процењена вредност основних средстава амортизује у једнаким годишњим износима у току предвиђеног века употребе основног средства. Стопе амортизације које су у примени су:

	%
<b>Грађевински објекти</b>	
Објекти електропривреде и водопривреде	1.50 – 10
Путеви, аеродроми и паркинг	2 - 12.5
<b>Опрема</b>	
Нова специфична опрема	6.67 - 33.33
Опрема за друмски саобраћај	6.67- 50
Опрема за ПТТ саобраћај и ТВ	9.09 - 50
Опрема за ваздушни саобраћај	6.67
Мерни и контролни апарати и специфични апарати	6.67
Лабораторијска опрема, школска учила и медицински уређаји	14.28
Електронске, рачунске машине и компјутери	11
Намештај и апарати опште намене	10
Опрема за вршење пољопривредних радова	2.5
Опрема за друмски саобраћај узета у финансијски лизинг	7.69 - 25.00

3.10. Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произилазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Друштво као давалац лизинга

Приход по основу оперативног лизинга (приход од ренти) признаје се применом линеарне методе током периода трајања лизинга. Индиректни трошкови настали у преговорима и уговарањем оперативног лизинга додају се књиговодственом износу изнајмљеног средства и признају се на пропорционалној основи током периода трајања лизинга.

Друштво као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.10. Лизинг (наставак)**

Друштво као корисник лизинга (наставак)

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу обавеза лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у неизмирену износ обавезе. Финансијски расходи се признају одмах у билансу успеха, осим ако се директно могу приписати средствима која се оспособљавају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Друштва о трошковима позајмљивања (напомена 3.3.).

Рате по основу оперативног лизинга се признају као трошак на линеарној основи за време трајања лизинга, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временски шаблон трошења економских користи од изнајмљеног средства.

У случају када се одобравају лизинг олакшице, оне улазе у састав оперативног лизинга и признају се као обавеза. Укупна корист од олакшица признаје се као смањење трошкова изнајмљивања на линеарној основи, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временску структуру трошења економских користи од изнајмљеног средства.

**3.11. Умањење материјалне имовине**

На сваки датум биланса стања, Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењени надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тог средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход у билансу успеха за период.

На дан 31. децембра 2011. године, на основу процене руководства Друштва не постоје индикације да је вредност нематеријалних улагања, некретнина и опреме обезвређена.

**3.12. Залихе**

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности која је нижа. Нето продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Вредност залиха материјала и резервних делова се утврђује на основу метода просечне набавне цене. Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове.

Залихе робе евидентирају се по продајним ценама. На крају обрачуног периода врши се свођење вредности залиха на набавну вредност алокацијом разлике у цени, израчунате на просечној основи, између набавне вредности реализованих роба и залиха на стању на крају године.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести њихову вредност на нето очекивану продајну вредност (укључујући залихе са успореним обртом, сувишне и застареле залихе). Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.13. Финансијски инструменти**

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када је Друштво уговорним одредбама везано за инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

*Дугорочни финансијски пласмани*

Дугорочни финансијски пласмани укључују дугорочно орочене депозите, учешћа у капиталу и дугорочне стамбене зајмове дате запосленима. Дугорочни стамбени зајмови запосленима исказани су по фер вредности дисконтовањем уз примену тржишне каматне стопе.

Друштво има учешћа у капиталу банака које су у ликвидацији и сагласно прописима и применљивим рачуноводственим стандардима извршена је у потпуности исправка њихове вредности.

*Потраживања од купаца, краткорочни финансијски пласмани и остала краткорочна потраживања*

Потраживања од купаца, краткорочни финансијски пласмани и остала краткорочна потраживања исказују се по номиналној вредности, умањеној за исправке вредности извршене на основу процене њихове наплативости од стране руководства.

*Готовина и готовински еквиваленти*

Под готовином и готовинским еквивалентима у финансијским извештајима Друштва исказују се готовина у благајни и стања на текућим динарским и девизним рачунима, краткорочни депозити на рок до три месеца.

**Финансијске обавезе**

*Класификација као финансијска обавеза или капитал*

Дужнички или власнички инструменти су класификовани или као финансијске обавезе или као инструмент капитала у складу са суштином уговорног ангажмана.

*Остале финансијске обавезе*

Остале финансијске обавезе, укључујући и обавезе по кредитима и обавезе према добављачима, се почетно признају по фер вредности, умањеној за трансакцијске трошкове. Кредити и остале финансијске обавезе су накнадно мерене по амортизованој вредности користећи уговорену каматну стопу која кореспондира ефективно каматној стопи.

*Престанак признавања финансијске обавезе*

Друштво престаје да признаје финансијску обавезу када, и само када, су обавезе Друштва престале, отказане или истичу.

**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

**4.1. Амортизација и стопа амортизације**

Процена корисног века трајања имовине, опреме и нематеријалних улагања заснива се на историјском искуству на сличним средствима, као и на предвиђеном техничком напретку и променама у економским и индустријским факторима. Адекватност процене преосталог века трајања основних средстава се анализира једном годишње на основу тренутних предвиђања.

Поред тога, због значаја сталних средстава у укупној активи Друштва, свака промена у поменутиим претпоставкама може да доведе до материјалних ефеката на финансијски положај Друштва, као и на финансијски резултат. Као на пример, ако Друштво скрати просечни корисни век за 10%, то би имало за последицу додатне трошкове амортизације за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године за око 63,438 хиљада динара (годину која се завршава 31. децембра 2010: 71,930 хиљада динара)

**4.2. Резервисања за судске спорове**

Генерално, резервисања су у значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири обавеза. Иако Друштво поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

**4.3. Исправка вредности потраживања**

Обрачунали смо исправку вредности за потраживања старија од 60 дана, на основу процењених губитака услед немогућности купца да испуне неопходне обавезе. Наша процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања, изузев исправке вредности већ приказане у финансијским извештајима.

**4.4. Фер вредност**

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Друштва врши процену ризика и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
<b>Приходи од продаје на домаћем тржишту</b>		
<i>Роба:</i>		
- малопродаја	2,316	910
<i>Услуге:</i>		
- аеродромске таксе за прихват и отпрему авиона	231,648	249,429
- земаљско опслуживање	923,291	847,064
- прихват авиона у домаћем саобраћају	174,632	176,206
- накнада за безбедност	200,368	182,449
- услуге уласка путника у авион (авио мост)	25,036	41,594
- приход Cute system	29,277	25,816
- коришћење инфраструктуре аеродрома	129,328	129,466
- чување робе на царинском складишту	139,031	140,576
- паркинг сервис	27,458	22,881
- издавање рекламног простора	63,052	77,080
- остале услуге	113,852	103,851
	<u>2,056,973</u>	<u>1,996,412</u>
	<u>2,059,289</u>	<u>1,997,322</u>
<b>Приходи од продаје на иностраном тржишту</b>		
<i>Роба-Авионско гориво</i>	559,978	338,735
<i>Производи и услуге:</i>		
- земаљско опслуживање	1,093,440	985,715
- аеродромске таксе за прихват и отпрему авиона	952,232	948,376
- услуге уласка путника у авион (авио мост)	87,808	88,052
- приход Cute system	54,513	46,570
- аеродромске таксе за боравак авиона	18,371	17,348
- приходи од посебних услуга путовања	25,156	29,979
- накнада за безбедност	237,198	201,535
- коришћење инфраструктуре аеродрома	320,454	310,496
- приход за услугу тражења пртљага (lost and found)	16,251	18,591
- приход од услуга одлеђивања авиона	46,118	47,639
- приход од услуга робно царинског магацина	18,776	16,995
- приход од консултантских услуга	35,666	-
- остале услуге	19,732	11,372
	<u>2,925,715</u>	<u>2,722,668</u>
	<u>3,485,693</u>	<u>3,061,403</u>
	<u>5,544,982</u>	<u>5,058,725</u>

Остали приходи од продаје у домаћем саобраћају исказани у пословној 2011. години у износу од 113,852 хиљаду динара највећим делом садрже приходе по основу префактурисних заједничких трошкова закупцима у износу од 52,565 хиљада динара (2010: 57,184 хиљада динара) као и приходе од услуга на посебан захтев (workorder) у износу од 20,069 хиљада динара (2010: 18,822 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

*Приходи од продаје услуга по географским подручјима*

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Србија	1,790,492	1,757,161
Немачка	690,984	767,799
Црна Гора	483,853	443,892
Аустрија (*)	321,516	298,998
Швајцарска	278,028	176,403
Русија	147,574	141,449
Турска	181,394	151,237
Француска	129,158	127,142
Велика Британија	-	104,580
Италија	131,990	133,586
Чешка	100,151	138,339
Мађарска	322,378	97,679
Шпанија	54,606	45,762
Тунис	29,698	24,891
Украјина	21,733	42,313
Грчка	486	70,931
Норвешка	67,756	60,197
Данска	24,871	41,037
Иран	254,138	-
Остало	514,176	435,329
	<u>5,544,982</u>	<u>5,058,725</u>

\*Ино купац Austrian Airlines је у 2010. години регистровао огранак Austrian Airlines као резидента Републике Србије те се од 2010 години води као домаћи купац.

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од закупа:		
- домаћим правним лицима	434,371	399,743
- иностраним правним лицима	8,969	10,444
	<u>443,340</u>	<u>410,187</u>

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови материјала	99,651	114,246
Трошкови осталог материјала	64,898	95,770
Трошкови горива	66,319	53,840
Трошкови мазута	31,173	20,591
Трошкови електричне енергије	111,892	83,426
	<u>373,933</u>	<u>367,873</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Бруто зараде:		
- запослени	486,107	409,867
- пословодство	28,208	24,634
Порези и доприноси на терет послодавца	91,811	77,305
Трошкови накнада по уговору о делу и по ауторским уговорима	1,812	3,086
Бруто примања привремено запослених	232,234	164,064
Трошкови накнада члановима управног одбора	11,231	6,887
Превоз радника са посла на посао	25,209	10,962
Трошкови службеног пута	6,076	7,938
Отпремнине и јубиларне награде	2,018	3,239
Остали лични расходи	4,197	7,913
	<u>888,703</u>	<u>715,895</u>

## 9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације	634,384	719,306
Трошкови резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	16,434	5,866
Трошкови резервисања за судске спорове	15,330	52,199
	<u>666,148</u>	<u>777,371</u>

## 10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Транспортне услуге	373,777	302,660
Услуге одржавања	111,785	95,571
Трошкови закупнина	4,572	4,576
Трошкови рекламе и пропаганде	24,918	22,523
Чланарине	3,649	4,093
Услуге физичког и техничког обезбеђења	271,011	211,340
Остале производне услуге	60,652	46,254
Трошкови услуга медицине рада ЈАТ-а	14,742	12,154
Трошкови стручног образовања запослених	6,539	4,703
Трошкови одржавања чистоће	97,365	72,283
Трошкови услуга обраде података	74,178	50,618
Остале непроизводне услуге	22,567	78,163
Таксе	1,074	14,142
Трошкови услуга уређивања простора	65,495	25,117
Трошкови информатичке подршке	10,757	8,177
Трошкови платног промета	6,899	6,981
Трошкови премија осигурања	20,921	42,428
Трошкови репрезентације	6,640	6,255
Порез на земљиште	36,139	32,464
Порез на грађевинске објекте	23,585	24,242
Остали индиректни порези и доприноси	14,254	17,253
Остали пословни расходи	8,464	15,024
	<u>1,259,983</u>	<u>1,097,021</u>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ

## а) Финансијски приходи

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од камата	145,135	161,998
Позитивне курсне разлике	188,094	262,833
Приходи од ефеката уговорене заштите од ризика – валутна клаузула	4,367	1,643
	<u>337,596</u>	<u>426,474</u>

## б) Финансијски расходи

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Расходи од камата	77,452	94,665
Негативне курсне разлике	179,374	186,085
Расходи од ефеката уговорене заштите од ризика - валутна клаузула	27	36,546
	<u>256,853</u>	<u>317,296</u>

## 12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Ревалоризација дугорочних стамбених кредита	28,339	37,654
Наплаћена отписана потраживања	11,146	10,304
Приходи од укидања дугорочних резервисања:		
- за судске спорове	-	78,627
- по основу бенефиција за запослене	-	697
Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	2,329	1,578
Приходи од усклађивања вредности залиха	-	3,668
Отпис обавезе по основу учешћа у капиталу (напомена 13)	-	358,598
Накнада за преузимање пројекта	-	39,674
Приходи по основу накнаде штете од осигуравајућег друштва	25,874	5,865
Остали приходи	7,596	6,978
	<u>75,284</u>	<u>543,643</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Губици по основу расхоровања и продаје некретнина и опреме	19,639	931
Расходи по основу директних отписа потраживања	138	-
Расходи по основу обезвређења потраживања	680,662	68,726
Обезвређење залиха материјала робе	27	32
Издаци за хуманитарне намене	18,434	11,012
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана	24,261	39,741
Обезвређење учешћа у капиталу иностраних правних лица (напомена 12)	-	358,598
Трошкови спорова	2,402	3,481
Смањење књиговодствене вредности средстава преко износа постојећих ревалоризационих резерви исказаних по претходној процени	-	141
Остали расходи	13,477	13,209
	<u>759,040</u>	<u>495,871</u>

Руководство Друштва је у 2011. години, након процене наплативости потраживања, донело Одлуку да се исправе потраживања од купаца у укупном износу од 680,662 хиљада динара (2010: 68,726 хиљада динара), при чему се највећи део исправке вредности, у износу од 660,565 хиљада динара, односи на купца JAT Airways а.д., Београд.

## 14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

## а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Порески расход периода	89,846	145,194
Одложени порески приход периода	(2,890)	(19,827)
	<u>86,956</u>	<u>125,367</u>

## б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Добитак пре опорезивања	1,667,249	2,362,690
Порез на добитак обрачунат по законској стопи од 10%	166,725	236,269
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	9,806	39,702
Порески кредит за улагања у основна средства		
- текућег периода	(81,514)	(117,611)
- из ранијих година	(8,332)	(27,582)
Остало	271	(5,411)
	<u>86,956</u>	<u>125,367</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)**

**в) Табела промена на одложеним пореским средствима и обавезама**

Одложене пореске обавезе се односе на привремене разлике између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима Друштва.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Одложене пореске обавезе		
Стање, 1. јануар	296,928	316,666
Одложени порески приход периода	(2,890)	(19,738)
Стање, 31 децембра	<u>294,038</u>	<u>296,928</u>

**г) Остварени, неискоришћени и непризнати порески кредит**

Година настанка	Година истека	У хиљадама динара		
		Износ пренетог пореског кредита	Искоришћени порески кредит	Преостали пренети порески кредит
2003	2013	64,510	8,332	56,178
2004	2014	121,717	-	121,717
2005	2015	106,634	-	106,634
2006	2016	161,173	1,709	159,464
2007	2017	34,140	986	33,154
2008	2018	58,616	953	57,663
2009	2019	-	-	-
2010	2020	-	-	-
2011	2021	81,514	81,514	-
		<u>628,304</u>	<u>93,494</u>	<u>534,810</u>

**15. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Нето добитак који припада власницима	1,580,293	2,237,323
Просечан пондерисани број акција	<u>34,289,350</u>	<u>34,289,350</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>46.09</u>	<u>65.35</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

16. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Основно стадо	Инвестиције у току и аванси	Укупно	Инвестиционе некретности	У хилјадама динара Нематеријална улагања
Набавна вредност								
Стање, 1. јануар 2010. године	1,684,090	10,188,026	2,108,297	660	129,208	14,110,281	13,663	21,175
Корекција почетног стања по основу процене	7,350,723	(20,557)	(654,717)	-	-	6,675,449	236	-
Стање, 1. јануар 2011. године	9,034,813	10,167,469	1,453,580	660	129,208	20,785,730	13,899	21,175
након корекција					554,816	554,816	-	-
Нове набавке	-	54,668	411,374	-	(466,042)	-	-	-
Пренос са инвестиција у току	-	-	(1,519)	-	(2,808)	(4,327)	-	-
Отуђивање, расходовање и продаја	-	-	-	(141)	-	(141)	433	-
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-
Стање, 31. децембар 2010. године	9,034,813	10,222,137	1,863,435	519	215,174	21,336,078	14,332	21,175
Стање 1. јануар 2011. године	9,034,813	10,222,137	1,863,435	519	215,174	21,336,078	14,332	21,175
Нове набавке	-	-	-	-	476,908	476,908	-	7,649
Пренос са инвестиција у току	-	2,823	344,030	-	(346,853)	-	-	-
Отуђивање, расходовање и продаја	-	-	(31,580)	(51)	-	(31,631)	-	-
Остало	-	-	-	(46)	-	(46)	144	-
Стање 31. децембар 2011. године	9,034,813	10,224,960	2,175,885	422	345,229	21,781,309	14,476	28,824
<b>Исправка вредности</b>								
Стање 1. јануар 2010. године	-	1,199,516	735,250	-	-	1,934,766	-	13,108
Корекција почетног стања по основу процене	-	(1,199,516)	(735,250)	-	-	(1,934,766)	-	-
Стање, 1. јануар 2010. године	-	-	-	-	-	-	-	-
након корекција	-	402,047	310,053	-	-	712,100	-	13,108
Амортизација	-	-	(506)	-	12,691	12,691	-	7,206
Остало	-	-	-	-	-	(506)	-	-
Расходовање и продаја	-	402,047	309,547	-	12,691	724,285	-	20,314
Стање 31. децембар 2011. године	-	402,047	309,547	-	12,691	724,285	-	20,314
Стање 1. јануар 2011. године	-	402,047	309,547	-	12,691	724,285	-	20,314
Амортизација	-	378,637	253,471	-	-	632,108	-	2,276
Расходовање и продаја	-	-	(10,016)	-	-	(10,016)	-	-
Стање 31. децембар 2011. године	-	780,684	553,002	-	12,691	1,346,377	-	22,590
<b>Садашња вредност</b>								
31. децембра 2011. године	9,034,813	9,444,276	1,622,883	422	332,538	20,434,932	14,476	6,234
31. децембра 2010. године	9,034,813	9,820,090	1,553,888	519	202,483	20,611,793	14,332	861

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

16. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА  
(наставак)

У 2010. години извршена је процена вредности основних средстава по методи нето имовине. Укупни ефекти процене вредности основних средстава на дан 31. децембар 2010. године износили су 8,610,451 хиљаду динара. Наведени ефекти књижени су као корекција почетног стања у 2010. години. За књижење процене изабран је алтернативни метод књижења процене вредности основних средстава, у складу са захтевима МРС 16 „Некретнине постројења и опрема“.

Нето садашња вредност опреме исказана, на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 1,622,883 хиљада динара укључује средства набављена путем финансијског лизинга у износу од 239,179 хиљада динара.

Као што је обелодањено у напомени 2.1. Друштво није исказало одложену пореску обавезу по основу ревалоризације земљишта која би износила 735,072 хиљада динара ако би се применили захтеви тумачења СИЦ -21 „Порез на добитак- повраћај ревалоризиваних средстава“.

17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Учешћа у капиталу банака:</b>		
Привредна банка а.д., Београд	202	389
<b>Учешћа у капиталу банака у ликвидацији:</b>		
Унион банка а.д., Београд - у ликвидацији	667	667
Београдска банка а.д., Београд - у ликвидацији	18,988	18,988
Беобанка а.д., Београд - у ликвидацији	38	38
	<u>19,693</u>	<u>19,693</u>
<b>Учешћа у капиталу предузећа:</b>		
Société International de Télécommunications Aéronautiques Swisse (SITA)	3	-
Минус: Исправка вредности учешћа у капиталу банака у ликвидацији	<u>(19,693)</u>	<u>(19,693)</u>
	<u>205</u>	<u>389</u>

18. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Средства за чланство у Société International de Télécommunications Aéronautiques Swisse (SITA)	3,913	1,586
Дугорочно орочени депозити	11,285	25,812
Дугорочни зајмови дати запосленима	435,780	419,659
	<u>450,978</u>	<u>447,057</u>
Текућа доспећа дугорочних пласмана у Société International de Télécommunications Aéronautiques Swisse (SITA)	(306)	-
Текућа доспећа дугорочно орочених депозита	(7,523)	(14,435)
Текућа доспећа дугорочних зајмова датих запосленима	(18,211)	(14,929)
Свођење на фер вредност дугорочних зајмова датих запосленима	<u>(329,129)</u>	<u>(307,285)</u>
	<u>95,809</u>	<u>110,408</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**18. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**

Дугорочно орочени депозити исказани, на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 11,285 хиљада динара (не укључујући текуће доспеће у износу од 7,523 хиљаде динара) односе се на девизни депозит пласиран код Рігаеиу банке а.д., Београд као средство обезбеђења дугорочног кредита. Наведени депозит је пласиран са каматном стопом од 0.5% на годишњем нивоу.

Дугорочни зајмови дати запосленима исказани, на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 435,780 хиљада динара (не укључујући текућа доспећа у износу од 18,211 хиљада динара и ефекте свођења на фер вредност у износу од 329,129 хиљада динара) односе се на одобрене зајмове запосленима за решавање стамбених потреба, на период од 20 до 40 година уз каматну стопу у висини од 0.5% годишње. Наведени зајмови се ревалоризују индексом раста цена на мало у Републици Србији, а највише у висини раста просечног бруто личног дохотка у привреди Републике Србије у претходној години. Ради обезбеђења уредне отплате зајмова стављена је административна забрана, односно уговором је предвиђен упис хипотеке у корист Друштва након пријема стана од стране запосленог. Ревалоризација зајмова, у пословној 2011. години уз примену годишњег коефицијента од 0.07 (индекс потрошачких цена) износи 28,339 хиљада динара (напомена 12). Ефекат свођења дугорочних зајмова на фер вредност за пословну 2011. годину, са применом дисконтне стопе од 13 %, износи 24,261 хиљаде динара (напомена 13).

**19. ЗАЛИХЕ И ДАТИ АВАНСИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	93,723	53,969
Резервни делови	8,813	9,364
Алат и ситан инвентар	3,377	6,259
Роба у магацину	46,765	34,209
Роба у duty free shop-у	27	32
Дати аванси	4,203	13,435
	<u>156,908</u>	<u>117,268</u>
Исправка вредности		
- залиха материјала и резервних делова	(285)	(258)
	<u>(285)</u>	<u>(258)</u>
	<u>156,623</u>	<u>117,010</u>

**20. ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца:		
- у земљи	2,006,680	1,061,901
- у иностранству	423,607	399,165
Потраживања од купаца у земљи за камате	21,842	4,094
Потраживања од запослених	1,291	1,347
Остала потраживања	28,066	73,783
	<u>2,481,486</u>	<u>1,540,290</u>
Исправка вредности потраживања:		
- купци у земљи	(835,156)	(179,483)
- купци у иностранству	(16,331)	(21,537)
- потраживања за камату	(18,045)	(2,328)
	<u>(869,532)</u>	<u>(203,348)</u>
	<u>1,611,954</u>	<u>1,336,942</u>

Потраживања од купаца у земљи (укључујући и камате) исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 2,028,522 хиљада динара највећим делом се односе на потраживања од друштва ЈАТ Аігwаyѕ а.д., Београд у износу од 1,656,227 хиљада динара, од чега се се износ од 17,483 хиљаде динара, односи на потраживања од наведеног купца за затезну камату.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**20. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)**

На дан 31. децембра 2011. године доспела потраживања од друштва JAT Airways а.д., Београд старија од 60 дана износе 1,316,705 хиљада динара (укључујући и потраживања за камату у износу од 16,379 хиљада динара) од чега се износ од 160,772 хиљада динара односи на репрограмирана потраживања из ранијих година, сходно Протоколу о регулацији доспелих обавеза закљученом 22. априла 2010. године, док се износ од 1,142,497 хиљада динара односи на потраживања из 2011. године.

Руководство Друштва је у 2011. години, након процене наплативости потраживања, донело Одлуку да се изврши исправка доспелих ненаплаћених потраживања од JAT Airways а.д., Београд, старијих од 60 дана, у износу од 660,565 хиљада динара (умањено за наплату након дана биланса у износу од 13,436 хиљада динара) од чега је 16,379 хиљада динара исправка вредности потраживања за камату. Потраживања од JAT Airways а.д., Београд у износу од 49,418 хиљада динара су процењена као наплатива док су потраживања у износу од 593,286 хиљада динара предмет Споразума о поравнању дуга (напомена 38).

Остала потраживања исказана, на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 28,066 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 30,188 хиљада динара) се највећим делом, у износу од 25,710 хиљада динара, односе на потраживања од банака по основу камата на краткорочно орочена средства.

**21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни зајмови дати запосленима	30,312	18,384
Краткорочно орочени депозити	2,424,353	2,133,873
Текућа доспећа дугорочно орочених депозита	7,523	14,435
Текућа доспећа дугорочних зајмова датих запосленима	18,211	14,929
Текућа доспећа дугорочних пласмана у Société International de Télécommunications Aéronautiques Suisse (SITA)	306	-
	<u>2,480,705</u>	<u>2,181,621</u>
Свођење на фер вредност зајмова датих запосленима	(2,091)	(950)
	<u>2,478,614</u>	<u>2,180,671</u>

Краткорочно орочени депозити приказани су у прегледу који следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Комерцијална банка а.д., Београд	1,747,503	1,870,003
Нуро Alpe Adria Bank а.д., Београд	24,260	263,870
UniCreditbank а.д., Београд	652,590	-
	<u>2,424,353</u>	<u>2,133,873</u>

Краткорочно орочени депозити са стањем, на дан 31. децембра 2011. године, исказани у износу од 2,424,353 хиљаде динара односе се на орочене девизне депозите на период до годину дана, који се након истека рока реорочавају, код домаћих банака са каматном стопом у распону од 4.1% до 5.25%.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачун	16,059	195,017
Девизни рачун	109,394	116,723
Благајна	390	374
Остала новчана средства	1,020	835
	<u>126,863</u>	<u>312,949</u>
Исправка вредности: Девизних новчаних средстава банака у ликвидацији	<u>(53,559)</u>	<u>(53,743)</u>
	<u>73,304</u>	<u>259,206</u>

## 23. ПРОМЕНЕ НА ИСПРАВКАМА ВРЕДНОСТИ

	У хиљадама динара					
	Готовина и готовински еквиваленти (напомена 22)	Дугорочни финансијски пласмани (напомена 18)	Залихе материјала и резервних делова (напомена 19)	Потражи- вања од купаца (напомена 20)	Краткорочни финансијски пласмани (напомена 21)	Укупно
Стање 1. јануара 2010. године	48,241	268,706	4,733	144,612	1,103	467,395
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 13)	-	-	32	68,726	-	68,758
Обезвређења дугорочних финансијских пласмана и ХОВ (напомена 13)	-	39,741	-	-	-	39,741
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 12)	-	-	-	(10,304)	-	(10,304)
Усклађивање вредности	-	(1,578)	(3,668)	-	-	(5,246)
Курсне разлике	5,502	-	-	104	-	5,606
Остало	-	416	(839)	210	(153)	(366)
Стање 31. децембра 2010. године	<u>53,743</u>	<u>307,285</u>	<u>258</u>	<u>203,348</u>	<u>950</u>	<u>565,584</u>
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 13)	-	-	27	680,662	-	680,689
Обезвређења дугорочних финансијских пласмана и ХОВ (напомена 13)	-	22,373	-	-	1,888	24,261
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 12)	-	-	-	(11,146)	-	(11,146)
Усклађивање вредности	(184)	(331)	-	(1,251)	(747)	(2,513)
Отпис	-	-	-	(2,047)	-	(2,047)
Курсне разлике	-	-	-	(34)	-	(34)
Остало	-	(198)	-	-	-	(198)
Стање 31. децембра 2011. године	<u>53,559</u>	<u>329,129</u>	<u>285</u>	<u>869,532</u>	<u>2,091</u>	<u>1,254,596</u>

## 24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Порез на додату вредност	18,848	14,618
Укалкулисана премија осигурања	9,344	10,079
Укалкулисана накнада за уређење грађевинског земљишта (напомена 28)	112,201	-
Остала активна временска разграничења	3,978	25,843
	<u>144,371</u>	<u>50,540</u>



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**25. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ**

На основу Закона о изменама и допунама Закона о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације, Друштво је било дужно да до 30 јуна 2010. године изврши промену правне форме и свој основни капитал искаже у акцијама одређене номиналне вредности на основу кориговане књиговодствене вредности капитала. У току 2010 године, на основу Закључка Владе Републике Србије (у даљем тексту: „Влада“) бр.023-448/2010-1, дате су препоруке Друштву, да изврши избор најповољнијег консултанта који ће извршити процену тржишне вредности капитала и пружити стручну помоћ у припреми и спровођењу поступка промене правне форме из јавног предузећа у акционарско друштво.

Влада Републике Србије је дана 17. јуна 2010. године донела Одлуку број 023-4432/2010 о промени правне форме Друштва из јавног предузећа у затворено акционарско друштво.

Наведена промена регистрована је код Агенције за привредне регистре Решењем број БД 68460/2010 дана 22. јуна 2010. године чиме је уписан капитал у укупном износу од 214,556,965 EUR што на дан уписа износи 20,573,610 хиљада динара.

У Централни регистар хартија од вредности дана 7. јула 2010. године уписано је 34,289,350 акција, номиналне вредности 600 динара по акцији, које су се на дан 31. децембар 2010. године налазиле у власништву Републике Србије.

У складу са Законом о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације (“Службени гласник РС” бр. 123/07 и 30/10) дана 9. децембра 2010. године, на основу Одлуке Владе Републике Србије број 023-9103/2010-1, право на пренос 16.85% власништва Друштва стекли су грађани Републике Србије и запослени и бивши запослени Друштва.

Структура капитала након преноса власништва на основу података из Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности на дан 25. јануара 2011. године, била је следећа:

	Вредност у хиљадама динара	Број акција	% учешћа
Република Србија	17,107,193	28,511,988	83.15%
Запослени и бивши запослени Друштва	574,004	956,673	2.79%
Грађани Републике Србије	2,892,413	4,820,689	14.06%
	<b>20,573,610</b>	<b>34,289,350</b>	<b>100.00%</b>

Дана 21. јануара 2011. године Скупштина Друштва је донела Одлуку број 21-2/1 о претварању Друштва из затвореног у отворено акционарско друштво. Наведена промена регистрована је код Агенције за привредне регистре Решењем број БД 7651/2011 дана 24. јануара 2011. године.

На дан 31. децембра 2011. на основу података из Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности структура капитала је следећа:

	Вредност у хиљадама динара	Број акција	% учешћа
Република Србија	17,107,193	28,511,988	83.15%
Домаћа физичка лица	2,465,849	4,109,749	11.99%
Домаћа правна лица	120,820	201,367	0.59%
Страна физичка лица	4,736	7,893	0.02%
Страна правна лица	260,065	433,442	1.26%
Кастоди лица	614,947	1,024,911	2.99%
	<b>20,573,610</b>	<b>34,289,350</b>	<b>100.00%</b>

*Расподела добити*

На основу измена и допуна Оснивачког акта, дана 26. јула 2011. године, Управни одбор Друштва је донео одлуку број 4-136/1 којом је за дан дивиденде, за пословну 2010. годину, одређен 31. децембар 2010. године. Сходно томе донета је Одлука Скупштине Друштва дана 29. јула 2011. године о расподели добити за 2010. годину у износу од 1,937,323 хиљада динара. Део добити, у износу од 1,118,661 хиљада динара, распоређен је у корист оснивача (дивиденда) док је запосленима, по основу доприноса пословном успеху Друштва, распоређено 57,307 хиљада динара. Остатак добити за расподелу у износу од 761,355 хиљада динара пренет је на резерве Друштва

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Резервисања за отпремнине запосленима	36,102	26,594
Резервисања за јубиларне награде	24,654	19,904
Резервисања за судске спорове	107,118	94,078
	<u>167,874</u>	<u>140,576</u>

Промене на дугорочним резервисањима по основу отпремнина запосленима, јубиларних награда и судских спорова у 2011. години приказани су у наредној табели:

	У хиљадама динара			
	Дугорочна резервисања по основу			Укупно
	Отпремнина	Јубиларних награда	Судских спорова	
Стање, 1. јануар 2010. године	22,977	22,251	121,575	166,803
Резервисања у току године (напомена 9)	3,711	2,155	52,199	58,065
Укидање резервисања (напомена 12)	-	(697)	(78,627)	(79,324)
Исплате у току године	(94)	(3,805)	(1,069)	(4,968)
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>26,594</u>	<u>19,904</u>	<u>94,078</u>	<u>140,576</u>
Стање, 1. јануар 2011. године	26,594	19,904	94,078	140,576
Резервисања у току године (напомена 9)	10,141	6,293	15,330	31,764
Исплате у току године	(633)	(1,543)	(2,290)	(4,466)
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>36,102</u>	<u>24,654</u>	<u>107,118</u>	<u>167,874</u>

Резервисања за бенефиције запосленима извршена су на основу садашње вредности очекиваних будућих исплата запосленима по основу јубиларних награда и отпремнина за одлазак у пензију након испуњавања услова. Садашња вредност очекиваних будућих исплата за јубиларне награде и отпремнине утврђена је коришћењем годишње каматне стопе од 10% и предвиђене стопе раста зарада од 5%.

## 27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дугорочни кредити:		
- у земљи	11,318	19,019
- у иностранству	1,118,192	1,215,290
	<u>1,129,510</u>	<u>1,234,309</u>
Текућа доспећа дугорочних кредита	(94,768)	(95,544)
	<u>1,034,742</u>	<u>1,138,765</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	Годишња каматна стопа	Датум доспећа	Преостали износ (EUR)	У хиљадама динара	
				Стање на дан 31. децембар 2011.	Стање на дан 31. децембра 2010.
а) <i>Дугорочни кредити у земљи</i>					
Ригаеус Банка а.д., Београд	4.5%	26. мај 2013.	107,844	11,318	19,019
				<u>11,318</u>	<u>19,019</u>
б) <i>Дугорочни кредити у иностраниству</i>					
Европска инвестициона банка	4.07% - 5.16%		10,654,033	1,118,192	1,215,290
				<u>1,118,192</u>	<u>1,215,290</u>
Текуће доспеће дугорочних кредита:					
- у земљи				(7,546)	(7,608)
- у иностранству				(87,222)	(87,936)
				<u>(94,768)</u>	<u>(95,544)</u>
				<u>1,034,742</u>	<u>1,138,765</u>

Дугорочни кредити у земљи исказани, на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 11,318 хиљада динара у целини се односе на финансирање стамбене изградње за потребе запослених Друштва.

Дугорочни кредити у иностранству исказани, на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 1,118,192 хиљада динара (10,654,033 EUR) односе се на обавезе по основу Уговора о финансирању пројекта хитне санације саобраћаја, закљученог 13. децембра 2001. године између Европске инвестиционе банке ("ЕИБ"), Републике Србије, Дирекције за путеве Републике Србије и Друштва. Наведеним уговором Друштву је одобрен кредит до износа од 13,000,000 EUR за улагања и санирање инфраструктуре аеродрома (студије, истраживање и развој, поправке путева, паркинга, улагање у терминал, прилазни део аеродрома, опрема, систем за евакуацију, контрола пртљага, резервни делови). Кредит је одобрен са роком враћања до 2025. године. Каматна стопа се утврђује приликом одобрења сваке транше кредита, при чему за прву траншу годишња каматна стопа износи 5.16%, за другу траншу 4.85% и за трећу траншу 4.07%. Отплата прве транше кредита врши се у 31 једнаких полугодишњих рата почевши од 5. децембра 2007. године, друга транша се отплаћује у 30 једнаких полугодишњих рата почевши од 20. фебруара 2009. године, док је трећа транша почела да се отплаћује од 20. јуна 2010. године у 32 једнаке полугодишње рате.

Доспеће обавеза по основу дугорочних кредита на дан 31. децембра 2011. и 2010. године, приказано је у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
До једне године	94,768	95,545
Од једне до две године	90,996	95,545
Од две до три године	87,223	91,741
Од три до четири године	87,223	87,937
Од четири до пет година	87,223	87,937
Од пет до десет година	436,111	439,686
Преко десет година	245,966	335,918
	<u>1,129,510</u>	<u>1,234,309</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 28. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе по основу финансијског лизинга	187,675	280,445
Остале дугорочне обавезе	112,201	-
	<u>299,876</u>	<u>280,445</u>
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза	(82,651)	(91,290)
	<u>217,225</u>	<u>189,155</u>

*Обавезе по основу финансијског лизинга*

	Збир минималних рата лизинга		У хиљадама динара Садашња вредност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Доспева за плаћање:</b>				
До једне године	90,734	111,247	77,112	91,290
Од једне године до три година	<u>117,728</u>	<u>210,107</u>	<u>110,563</u>	<u>189,155</u>
	208,462	321,354	187,675	280,445
Минус будући трошкови финансирања-камате	<u>(20,787)</u>	<u>(40,909)</u>	-	-
Садашња вредност минималних рата лизинга	<u>187,675</u>	<u>280,445</u>	<u>187,675</u>	<u>280,445</u>
Укључено у финансијске извештаје као:				
Текућа доспећа финансијског лизинга			<u>(77,112)</u>	<u>(91,290)</u>
			<u>110,563</u>	<u>189,155</u>

Обавезе по основу финансијског лизинга исказане, на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 187,675 хиљада динара (умањено за текуће доспеће у износу од 77,112 хиљада динара) у целини се односе на обавезе према Нуро Alpe Adria Leasing-у за набавку специјалне мобилне аеродромске опреме. Каматне стопа на финансијски лизинг одобрене су у распону од 10.22% до 15.19% годишње.

Остале дугорочне обавезе исказане, на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 112,201 хиљада динара (умањене за текуће доспеће у износу од 5,539 хиљада динара) у целиности се односе на обавезе по основу Уговора закљученог 17. августа 2011. године између Дирекције за грађевинско земљиште и изградњу Београда ЈП и Друштва. Овим Уговором утврђена је укупна обавеза Друштва према Дирекцији за грађевинско земљиште и изградњу Београда ЈП на име накнаде за уређење грађевинског земљишта за фазну доградњу и реконструкцију Терминала 1 и Терминала 2 (доградња фингерских ходника А и Ц и реконструкција постојећих чекаоница и фингерских ходника на првом нивоу - Фазе I, II, III) као и проточног коридора на другом нивоу и вертикалних комуникација - Фаза IV. Наведена обавеза се ревалоризује индексом раста цена на мало у Републици Србији на датум плаћања.

Накнада за уређење грађевинског земљишта за Фазу I плаћена је у 2011. години док накнаде за Фазе II, III, IV доспевају за плаћање најкасније до 17. августа 2012. године, 17. августа 2013. године односно 17. августа 2014. године. Обавезе на име накнаде за уређење грађевинског земљишта Друштва које доспевају у 2013. и 2014. години, Друштво је евидентирало у корист осталих дугорочних обавеза, а на терет активних временских разграничења (напомена 24).

Плаћање укупне накнаде за уређивање грађевинског земљишта по коначном обрачуна за наведене објекте ( Фазе I, II, III, IV) је један од услова за добијање употребне дозволе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текуће доспеће:		
- дугорочних кредита	94,768	95,545
- осталих дугорочних обавеза	82,651	91,290
	<u>177,419</u>	<u>186,835</u>

30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе према добављачима:		
- у земљи	107,649	94,510
- у иностранству	41,814	6,231
Примљени аванси	33,549	30,507
Остале обавезе из пословања	11,466	7,098
	<u>194,478</u>	<u>138,346</u>

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе по основу зарада	168	70
Обавеза по основу камата	44	-
Обавеза по основу учешћа у добити	627	
Остале краткорочне обавезе	262	496
	<u>1,101</u>	<u>566</u>

32. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ, ОСТАЛИХ ЈАВНИХ РАСХОДА И ПАСИВНИХ ВРЕМЕНСКИХ РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за порез на додату вредност	14,842	606
Обавезе за царине и друге дажбине	440	823
Обрачунати трошкови	30,602	26,825
Обрачунати приходи будућег периода	10,046	16,485
Остала пасивна временска разграничења	605	287
Остале обавезе	1,360	841
	<u>57,895</u>	<u>45,867</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

33. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Примљене гаранције	350,017	126,175
Дате гаранције за обавезе других лица	12,587	5,579
Остало	582	568
	<u>363,186</u>	<u>132,322</u>

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Друштва. Руководство Друштва разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита власника, преко оптимизације дуга и капитала. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 27, осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала, а који укључује акцијски капитал, резерве као и нераспоређени добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. Као део тог прегледа, руководство Друштва разматра цену капитала и ризик повезан са врстом капитала.

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Задуженост а)	1,429,386	1,514,755
Готовина и готовински еквиваленти	73,304	259,206
Нето задуженост	<u>1,356,082</u>	<u>1,255,549</u>
Капитал б)	<u>22,914,998</u>	<u>22,510,860</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.06</u>	<u>0.06</u>

- а) Дуговања се односе на обавезе по основу кредита, остале дугорочне обавезе и обавезе по основу лизинга.  
б) Капитал укључује акцијски капитал, нереализоване губитке по основу хартија од вредности и нераспоређени добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

## Категорије финансијских инструмената (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Финансијска средства</b>		
Учешћа у капиталу	205	389
Остали дугорочни финансијски пласмани	95,809	110,408
Потраживања од купаца	1,578,800	1,260,046
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	2,478,614	2,180,671
Остала потраживања	30,364	74,787
Готовина и готовински еквиваленти	73,304	259,206
	<u>4,257,096</u>	<u>3,885,507</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочни кредити	1,034,742	1,138,765
Остале дугорочне обавезе	217,225	189,155
Текућа доспећа дугорочних финансијских обавеза	177,419	186,835
Обавезе из пословања	149,507	100,741
	<u>1,578,893</u>	<u>1,615,496</u>

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања, Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

**Циљеви управљања финансијским ризицима**

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

**Тржишни ризик**

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

**Девизни ризик**

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, обавеза по основу дугорочних кредита, финансијског лизинга и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниј валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе Републике Србије у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниј валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR	2,690,970	2,543,100	1,332,764	1,512,146
USD	211,278	149,400	19,131	68
CHF	272	381	-	-
	<u>2,902,520</u>	<u>2,692,881</u>	<u>1,351,895</u>	<u>1,512,214</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR), америчког долара (USD) и Швајцарског франка (CHF). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниј валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	EUR утицај		USD утицај		CHF утицај	
	+10%	-10%	+10%	-10%	+10%	-10%
Добитак/губитак	135,821	(135,821)	19,215	(19,215)	27	(27)

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	EUR утицај		USD утицај		CHF утицај	
	+10%	-10%	+10%	-10%	+10%	-10%
Добитак/губитак	103,095	(103,095)	14,933	(14,933)	38	(38)

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

## Тржишни ризик (наставак)

*Ризик од промене каматних стопа (наставак)*

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010. <i>Кориговано</i>
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Учешћа у капиталу	205	389
Остали дугорочни финансијски пласмани	3,607	11,377
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	30,312	18,384
Потраживања од купаца	1,578,800	1,260,046
Остала потраживања	30,364	74,787
Готовина и готовински еквиваленти	73,304	259,206
	<u>1,716,592</u>	<u>1,624,189</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Остали дугорочни финансијски пласмани	92,202	99,031
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	2,448,302	2,162,287
	<u>2,540,504</u>	<u>2,261,318</u>
	<u>4,257,096</u>	<u>3,885,507</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Остале дугорочне обавезе	106,662	-
Текућа доспећа дугорочних финансијских обавеза	5,539	-
Обавезе из пословања	149,507	100,741
	<u>261,708</u>	<u>100,741</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	1,034,742	1,138,765
Текућа доспећа дугорочних финансијских обавеза	94,768	95,544
	<u>1,129,510</u>	<u>1,234,309</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Остале дугорочне обавезе	110,563	189,155
Текућа доспећа дугорочних финансијских обавеза	77,112	91,291
	<u>187,675</u>	<u>280,446</u>
	<u>1,578,893</u>	<u>1,615,496</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1 процентног поена представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1 процентни поен виша/нижа, а све остале варијабле остале непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак/остварило добитак за годину која се завршава 31. децембра 2011. године у износу од 1,877 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 2,804 хиљаде динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредите и остале дугорочне обавезе.

**Кредитни ризик***Управљање потраживањима од купаца*

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца састоје се од великог броја комитената, од којих се највећи део односи на потраживање од друштва JAT Airways а.д., Београд у износу од 1,638,743 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 757,066 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

## Кредитни ризик (наставак)

## Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
JAT Airways, Београд	1,638,743	757,066
JAT Техника, Београд	144,772	110,074
Montenegro Airlines, Подгорица	90,109	78,379
Wizz Air, Hungary	65,282	19,395
Deutsche Lufthansa	48,087	58,920
Internacional CG, Београд	41,452	35,019
Dufry д.о.о., Београд	32,123	31,046
JAT Кетеринг, Београд	28,621	28,544
Огранак Austrian Airlines, Београд	26,997	21,116
Swiss International	24,004	26,009
Spainair Barcelona	23,085	15,594
Turkish Airlines, Istanbul	13,629	15,388
Air France	13,369	27,407
ЈП ПТТ Саобраћаја Србија, Београд	13,343	13,330
Norwegian Air	12,529	7,802
Aeroflot	12,314	6,665
Alitalia-compagnia aerea Italiana S.P.A. , Београд	12,273	11,895
Остали купци	189,555	197,417
	<u>2,430,287</u>	<u>1,461,066</u>
Исправка вредности потраживања од купаца	<u>(851,487)</u>	<u>(201,020)</u>
	<u>1,578,800</u>	<u>1,260,046</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	443,300	-	443,300
Доспела, исправљена потраживања од купаца	851,487	(851,487)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	<u>1,135,500</u>	<u>-</u>	<u>1,135,500</u>
	<u>2,430,287</u>	<u>(851,487)</u>	<u>1,578,800</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	1,092,196	-	1,092,196
Доспела, исправљена потраживања од купаца	201,020	(201,020)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	<u>167,850</u>	<u>-</u>	<u>167,850</u>
	<u>1,461,066</u>	<u>(201,020)</u>	<u>1,260,046</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

*Управљање потраживањима од купаца (наставак)*

*Недоспела потраживања од купаца*

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 443,300 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 1,092,196 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од JAT Airways, Београд и ино купаца: Montenegro Airlines, Подгорица, Wizz Air, Hungary и Deutsche Lufthansa. Просечно време наплате потраживања од купаца у 2011. години износи 87 дана (2010. године: 79 дана).

*Доспела, исправљена потраживања од купаца*

Друштво је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 851,487 хиљада динара (2010. године: 201,020 хиљада динара), за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

*Доспела, неисправљена потраживања од купаца*

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 1,135,500 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 167,850 хиљада динара) при чему се износ од 720,355 хиљада динара односи на доспела неисправљена потраживања старија од 60 дана. У доспелим неисправљеним потраживањима старијим од 60 дана највеће учешће има JAT Airways, Београд у износу од 656,140 хиљада динара (напомена 38).

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Мање од 30 дана	216,434	134,484
31 - 60 дана	198,711	32,284
61 - 90 дана	105,751	1,082
91 - 180 дана	115,616	-
Преко 180 дана	498,988	-
	<u>1,135,500</u>	<u>167,850</u>

*Управљање обавезама према добављачима*

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2011. године исказане су у износу од 149,463 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 100,741 хиљада динара) при чему се највећи део односи на обавезе по основу редовног пословања. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у периоду 2011. године износи 26 дана (у току 2010. године 31 дана).

**Ризик ликвидности**

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

## Ризик ликвидности (наставак)

## Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

## Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	1,651,383	33,141	28,256	1,990	1,822	1,716,592
Фиксна каматна стопа						
- главница	1,425,995	443,812	578,496	62,832	29,369	2,540,504
- камата	585	358	1,614	7,716	24,355	34,628
	<u>3,077,963</u>	<u>477,311</u>	<u>608,366</u>	<u>72,538</u>	<u>55,546</u>	<u>4,291,724</u>
	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	1,091,321	127,523	392,382	11,377	1,586	1,624,189
Фиксна каматна стопа						
- главница	1,181,101	217,876	764,896	68,307	29,138	2,261,318
- камата	5,946	6,446	5,729	8,215	54,773	81,109
	<u>2,278,368</u>	<u>351,845</u>	<u>1,163,007</u>	<u>87,899</u>	<u>85,497</u>	<u>3,966,616</u>

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

## Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	149,507	-	5,539	106,662	-	261,708
Фиксна каматна стопа						
- главница	-	12,382	82,386	352,663	682,079	1,129,510
- камата	43	6,184	43,036	151,527	131,854	332,644
Варијабилна каматна стопа						
- главница	6,442	12,851	57,819	110,563	-	187,675
- камата	1,398	11	4	7,165	-	8,578
	<u>157,390</u>	<u>31,428</u>	<u>188,784</u>	<u>728,580</u>	<u>813,933</u>	<u>1,920,115</u>
	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	100,741	-	-	-	-	100,741
Фиксна каматна стопа						
- главница	1,704	15,917	95,603	363,160	757,925	1,234,309
- камата	222	7,056	47,752	168,480	165,886	389,396
Варијабилна каматна стопа						
- главница	1,374	14,078	58,159	206,835	-	280,446
- камата	77	3,765	14,536	20,540	-	38,918
	<u>104,118</u>	<u>40,816</u>	<u>216,050</u>	<u>759,015</u>	<u>923,811</u>	<u>2,043,810</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2011. године и 31. децембра 2010. године.

	31. децембар 2011.		У хиљадама динара 31. децембар 2010.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер Вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Учешћа у капиталу	205	205	389	389
Остали дугорочни финансијски пласмани	95,809	95,809	110,408	110,408
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	2,478,614	2,478,614	2,180,671	2,180,671
Потраживања од купаца	1,578,800	1,578,800	1,260,046	1,260,046
Остала потраживања	30,364	30,364	74,787	74,787
Готовина и готовински еквиваленти	73,304	73,304	259,206	259,206
	<u>4,257,096</u>	<u>4,257,096</u>	<u>3,885,507</u>	<u>3,885,507</u>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочни кредити	1,034,742	1,034,742	1,138,765	1,138,765
Остале дугорочне обавезе	217,225	217,225	189,155	189,155
Текућа доспећа дугорочних финансијских обавеза	177,419	177,419	186,835	186,835
Обавезе из пословања	149,507	149,507	100,741	100,741
	<u>1,578,893</u>	<u>1,578,893</u>	<u>1,615,496</u>	<u>1,615,496</u>

*Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената*

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова за дугорочне кредите. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса. Поред тога, за процену текуће фер вредности коришћена је и претпоставка да књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимира њиховој фер вредности због тога што доспевају за плаћање/наплату у релативно кратком периоду.

Наредна табела представља анализу финансијских инструмената који су вредновани након почетног признавања по фер вредности, груписаних у нивое од 1 до 3, у зависности од степена могућности процене фер вредности.

- Ниво 1 одмеравања фер вредности произлази из котиране тржишне вредности (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе.
- Ниво 2 одмеравања фер вредности произлази из улазних параметара, различитих од котиране тржишне вредности обухваћене Нивоом 1, а које су видљиве из средстава или обавеза, директно (на пример, цена) или индиректно (на пример, проистекло из цене).
- Ниво 3 одмеравања фер вредности произлази из техника процењивања које укључују улазне параметре за финансијска средства или обавезе, а који представљају податке који се не могу наћи на тржишту (неистражени улазни параметри).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
<b>Финансијска средства</b>				
<i>Расположива за продају:</i>				
- Котиране ХоВ (напомена 17)	202	-	-	202
- Некотиране ХоВ	-	-	-	-
Дугорочни зајмови дати запосленима	-	-	99,202	99,202
<b>Укупно</b>	<b>202</b>	<b>-</b>	<b>99,202</b>	<b>99,404</b>

Наведена табела укључује само финансијска средства, јер Друштво нема финансијских обавеза које су исказане након почетног признавања по фер вредности.

Укупни добици/(губици) приказани у укупном осталом резултату се односе на финансијска средства расположива за продају, и приказани су као промена "Нереализовани добици по основу Хартија од вредности".

35. ПРИМАЊА РУКОВОДСТВА

Током 2011. године, Друштво је исплатило накнаде кључном руководству које укључује чланове Управног и Надзорног одбора и Скупштине акционара као и директоре и друге руководиоце (2011: укупан број 25; 2010: 24) у бруто износу од 40,613 хиљада динара (2010: 32,674 хиљада динара).

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Пословодство</i>		
Зараде	28,208	24,634
Учешће у расподели добити	1,173	1,153
	<b>29,381</b>	<b>25,787</b>
Накнаде члановима Управног Одбора	6,172	5,434
Накнаде члановима Надзорног Одбора	1,177	1,075
Накнаде члановима Скупштине акционара	3,883	378
	<b>40,613</b>	<b>32,674</b>

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

37. СУДСКИ СПОРОВИ

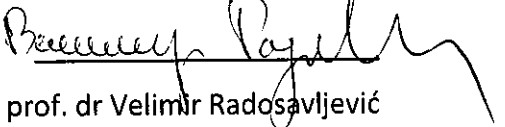
На дан 31. децембра 2011. године, против Друштва се воде судски спорови у износу од 389,307 хиљада динара (не укључујући ефекте затезних камата). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Друштво је на дан 31. децембра 2011. године формирало резервисање за потенцијалне губитке по основу ових судских спорова у износу од 107,177 хиљада динара (напомена 26). Према процени руководства Друштва по овом основу не очекују се додатни материјално значајни губици у наредном периоду.



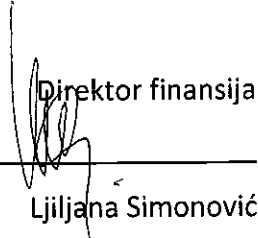
## IZJAVA

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju, godišnji izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitcima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

Generalni direktor

  
prof. dr Velimir Radosavljević

Direktor finansija

  
Ljiljana Simonović



Rukovodilac sektora

računovodstva

  
Zorka Latinović

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

38. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА

Дана 27. фебруара 2012. године Влада Републике Србије је донела Закључак бр. 023-1413-2012 којим је дала сагласност да се део дуговања ЈАТ Airways а.д., Београд према Друштву измири поравнањем, а да се остатак дуга до пуног износа регулише протоколом о репрограму дуга.

Сходно Закључку Владе између Друштва и ЈАТ Airways а.д., Београд закључена су два Споразума о делимичном поравнању дуга, при чему предмет поравнања, са једне стране, представља непокретна имовина ЈАТ Airways а.д., Београд на комплексу Аеродрома "Никола Тесла", а с друге стране, део потраживања Друштва од ЈАТ Airways а.д., Београд у износу од 593,286 хиљада динара.

Непокретну имовину, која је предмет Споразума о поравнању, представљају:

- зграда "Школског центра", укупне површине 3,736 м<sup>2</sup>, на којој је ЈАТ Airways а.д., Београд уписан као корисник, процењене вредности 3,755,497 EUR.
- зграда "Летачке оперативе", укупне површине 2,224 м<sup>2</sup>, на којој је ЈАТ Airways а.д., Београд уписан као држалац, процењене вредности 1,868,160 EUR.

На дан састављања финансијских извештаја поступак усаглашавања и састављања Протокола о репрограму доспелих обавеза ЈАТ Airways а.д., Београд је у поступку.

На дан 31. децембра 2011. године, руководство Друштва је проценило да су потраживања од ЈАТ Airways а.д., Београд, у износу од 49,418 хиљада динара, наплатива и није извршило исправку вредности наведених потраживања ради свођења на њихову надокнадиву вредност. У току 2012. године, од процењених 49,418 хиљада динара Друштво је наплатило 34,342 хиљада динара.

39. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, а за поједине главне валуте су били следећи:

	<u>31. децембар 2011.</u>	<u>31. децембар 2010.</u>
USD	80.8662	79.2802
EUR	104.6409	105.4982
CHF	85.9121	84.4458