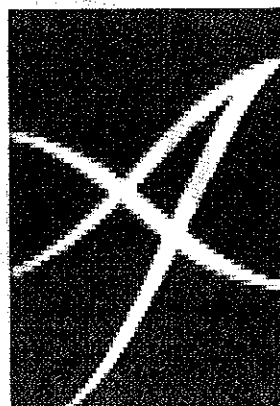
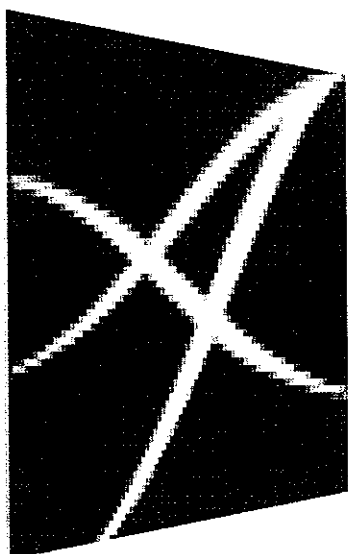


AKCIONARSKO DRUŠTVO AERODROM "NIKOLA TESLA" BEOGRAD

IZVEŠTAJ

# KVARTALNI IZVEŠTAJ ZA PERIOD I – III 2012. GODINE

U skladu sa članom 53. 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.



## Sadržaj izveštaja

### 1. Finansijski izveštaj

- Bilans stanja
- Bilans uspeha
- Izveštaj o tokovima gotovine
- Izveštaj o promenama na kapitalu
- Napomene uz finansijske izveštaje

### 2. Izveštaj o poslovanju društva

### 3. Izjava odgovornih lica



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

## **FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA I-III 2012. GODINE**

1. BILANS STANJA NA DAN 31.03.2012. god.
2. BILANS USPEHA ZA I-III 2012. god.
3. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE ZA I-III 2012. god.
4. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU ZA I-III 2012. god.
5. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA I-III 2012. god.

**Beograd, 04.05.2012. godine**


**BILANS STANJA na dan 31.03.2012.godine**

u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena br.	I z n o s	
				Tekuća godina 31.03.2012.	Prethodna godina 31.12.2011.
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA ( 002+003+004+005+009)</b>	001		<b>20,556,542</b>	<b>20,551,656</b>
0 0	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	17	5,875	6,234
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	17	20,454,711	20,449,408
020,022,023,026, 027 (deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	17	20,439,813	20,434,510
024,027 (deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007	17	14,476	14,476
021,025,027 (deo) i 028 (deo)	3. Biološka sredstva	008	17	422	422
	V.DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASM. (010+011)	009		95,956	96,014
030 do 032, 039 (deo)	1. Učešće u kapitalu	010	18	148	205
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	18a	95,808	95,809
	<b>B. OBRTNA IMOVINA ( 013+014+015)</b>	012		<b>4,894,135</b>	<b>4,508,114</b>
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	19	214,877	156,623
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		4,679,258	4,351,491
20,21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	20	1,862,237	1,611,954
223	2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	017		44,985	43,248
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	21	2,454,831	2,478,614
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	22	191,882	73,304
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	23	125,323	144,371
288	<b>V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	021		-	-
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA ( 001+012 +021)</b>	022		<b>25,450,677</b>	<b>25,059,770</b>
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>DJ. UKUPNA AKTIVA ( 022+023 )</b>	024		<b>25,450,677</b>	<b>25,059,770</b>
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025	35	<b>363,189</b>	<b>363,186</b>
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A. KAPITAL ( 102+103+104+105+106-107+108-109-110 )</b>	101		<b>23,298,851</b>	<b>22,914,998</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	761,355
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		-	-
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HoV	106		-	-
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HoV	107	26	317	260
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	27	1,964,203	1,580,293
35	VIII. GUBITAK	109		-	-
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		-	-
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		<b>1,857,788</b>	<b>1,850,734</b>
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	28	166,822	167,874
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115 )	113		1,251,967	1,251,967
414,415	1. Dugoročni krediti	114	29	1,034,742	1,034,742
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	30	217,225	217,225
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		438,999	430,893
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	31	140,206	177,419
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118		-	-
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	32	169,859	194,478
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	33	48,212	1,101
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	34	80,722	57,895
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		-	-
498	<b>V ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	123		<b>294,038</b>	<b>294,038</b>
	<b>G. UKUPNA PASIVA ( 101+111+123 )</b>	124		<b>25,450,677</b>	<b>25,059,770</b>
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125	35	<b>363,189</b>	<b>363,186</b>



## BILANS USPEHA u periodu od 01.01.2012. do 31.03.2012. godine

u hiljadama dinara

Grupa račun, račun	POZICIJA	AOP	Napomena br.	Iznos	
				I kvartal (01.01-31.03. 2012)	I kvartal (01.01-31.03. 2011)
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>1,301,668</b>	<b>1,237,870</b>
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	1,204,949	1,150,179
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	96,719	87,691
<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)</b>		207		<b>977,586</b>	<b>864,515</b>
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	6	77,878	105,343
51	2. Troškovi materijala	209	7	141,712	105,622
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	8	262,588	212,491
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	9	157,274	160,127
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	10	338,134	280,932
<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>		213		<b>324,082</b>	<b>373,355</b>
<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>		214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	11	104,488	44,334
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	12	23,306	51,292
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	13	8,307	4,654
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	14	7,200	8,895
<b>IX. DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)</b>		219	15	<b>406,371</b>	<b>362,156</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		<b>406,371</b>	<b>362,156</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	22,461	36,298
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	<b>D. Isplaćena lična primanja poslodavcu</b>	228			
<b>Đ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)</b>		229		<b>383,910</b>	<b>325,858</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>1,414,463</b>	<b>1,286,858</b>
<b>UKUPNI RASHODI (207+216+218)</b>				<b>1,008,092</b>	<b>924,702</b>



IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE u periodu od 01.01.2012. do 31.03.2012. godine

POZICIJA	AOP	Iznos u hiljadama dinara	
		I kvartal (01.01-31.03. 2012)	I kvartal (01.01-31.03. 2011)
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	1,207,060	1,265,507
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1,105,403	1,115,460
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	834	826
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	100,823	149,221
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	948,880	824,170
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	643,658	521,371
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	228,623	181,825
3. Plaćene kamate	308	10,591	13,821
4. Porez na dobitak	309	24,199	58,453
5. Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	310	41,809	48,700
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I - II )</b>	311	258,180	441,337
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II - I )</b>	312	0	0
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313	102,878	28,524
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	815	1,617
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	73,376	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	28,687	26,907
5. Primljene dividende	318	0	0
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	213,812	475,523
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	0	0
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	213,812	27,683
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		447,840
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>	324	110,934	446,999
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	0	0
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326	0	0
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	0	0
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	0	0
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	36,620	32,755
1. Otkup sopstevnih akcija i udela	330	0	0
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	12,845	12,271
3. Finansijski lizing	332	23,775	20,484
4. Isplaćene dividende	333	0	0
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	334	0	0
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	335	36,620	32,755
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	1,309,938	1,294,031
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	1,199,312	1,332,448
<b>Đ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	110,626	0
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	339	0	38,417
<b>Z. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	73,304	259,206
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	8,638	39
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	686	67
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	191,882	220,761



u hiljadama dinara

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU u periodu od 01.01. do 31.03.2012.godine**

R.br.	Opis	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
		Osnovni kapital(30 bez 309)	Ostali kapital (309)	Neuplaćeni upisani kapital (31)	Emitisiona premija (320)	Rezerve (321 i 322)	Revalorizaci one rezerve (330 i 331)	Nerealizovani dobiti po osnovu HoV (332)	Nerealizovani gubici po osnovu HoV (333)	Neraspoređen i dobitak (34)	Gubitak do visine kapitala (35)	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (037 i 237)	Ukupno (2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
1	Stanje na dan 01.01. prethodne 2011.godine	20,573,610	0	0	0	0	0	0	73	1,937,323	0	0	22,510,860
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-povećanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-smrjenje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	<b>Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne 2011.g.(1+2-3)</b>	<b>20,573,610</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73</b>	<b>1,937,323</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22,510,860</b>
5	Uk.povećanja u prethodnom periodu ( I-III 2011 )	0	0	0	0	0	0	0	0	325,858			325,858
6	Uk.smanjenja u prethodnom periodu ( I-III 2011 )	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0
7	<b>Stanje na dan 31.03. prethodne 2011.g. (4+5-6)</b>	<b>20,573,610</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73</b>	<b>2,263,181</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22,836,718</b>
8	Uk.povećanja u prethodnom periodu ( IV-XII 2011 )	0	0	0	0	761,355	0	0	187	1,254,435	0	0	2,015,603
9	Uk.smanjenja u prethodnom periodu ( IV-XII 2011. )	0	0	0	0	0	0	0	0	1,937,323	0	0	1,937,323
10	<b>Stanje 31.12. prethodne 2011.g. = Korigovano početno stanje na dan 01.01.tekuće 2012.g. (7+8-9)</b>	<b>20,573,610</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>761,355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>260</b>	<b>1,580,293</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22,914,998</b>
11	Uk.povećanja u tekućoj godini ( I-III 2012. )	0	0	0	0	0	0	0	57	383,910			383,853
12	Uk.smanjenja u tekućoj godini ( I-III 2012. )	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0
13	<b>Stanje na dan 31.03. tekuće 2012.g.(10+11-12)</b>	<b>20,573,610</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>761,355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>317</b>	<b>1,964,203</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23,298,851</b>

U Beogradu, 04.05.2012.godine



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

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA I KVARTAL 2012. GODINE**

**Beograd, 04.05.2012. godine**



Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine



## 1. OSNIVANJE I POSLOVANJE DRUŠTVA

Akcionarsko društvo Aerodrom „Nikola Tesla“ Beograd (u daljem tekstu Društvo) je osnovano sa ciljem pružanja aerodromskih usluga. Pored osnovne delatnosti pružanja aerodromskih usluga (sletanje, poletanje, rulanje i parkiranje vazduhoplova, prihvat i otprema vazduhoplova, putnika i robe), Društvo, u okviru sporednih delatnosti vrši i druge usluge na aerodromskom kompleksu kojima se zadovoljavaju potrebe korisnika usluga, domaćih i stranih avio-kompanija.

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“ Beograd.

Vlada Republike Srbije je dana 17.06.2010. godine donela Odluku br. 023-4432/2010 o promeni pravne forme JP Aerodrom „Nikola Tesla“ Beograd iz javnog preduzeća u zatvoreno akcionarsko društvo. Navedena promena pravne forme je registrovana kod Agencije za privredne registre 22.06.2010. godine, Rešenjem broj BD 68460/2010. U Centralni registar hartija od vrednosti je 07.07.2010. godine, upisano 34.289.350 akcija, 100% u vlasništvu Republike Srbije.

Društvo je nakon promene pravne forme nastavilo da posluje pod punim imenom Akcionarsko društvo Aerodrom „Nikola Tesla“ Beograd.

Vlada Republike Srbije je dana 09.12.2010. godine, donela Odluku br.023-9103/2010-1, po kojoj su pravo na prenos 16,85% vlasništva Društva stekli građani Republike Srbije, zaposleni i bivši zaposleni Društva. 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 Društva.

Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 7651/2011 od 24.01.2011. godine izvršen je upis otvorenog akcionarskog društva u registar privrednih subjekata.

Rešenjem o prijemu akcija na Listing A-Prime market 04/4 broj 478/11 od 28. januara 2011. godine, akcije Društva su primljene na Listing A Beogradske berze. Trgovina akcijama Društva na Beogradskoj berzi je otpočela 07.02.2011. godine.

Na dan 25.01.2011. godine, na bazi podataka iz Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, Društvo ima 4.822.137 akcionara, na dan 31.12.2011. godine Društvo ima 3.313.721 akcionara.

Poreski identifikacioni broj (PIB) Društva je 100000539.  
Matični broj Društva je 07036540.

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 a na dan 31.03.2012. godine 445 zaposlenih.

## 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU ODOBRENIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji za prvi kvartal 2012. godinu su sastavljeni na način i u skladu sa zakonskom i međunarodnom regulativom koja je korišćena pri izradi godišnjih finansijskih izveštaja za 2011. godinu i koja je u celosti navedena u Napomeni 2, uz finansijske izveštaje za 2011. godinu.

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

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

### 3. PREGLED ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

#### 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.

#### 3.2. Troškovi pozajmljivanja

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.

#### 3.3. 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 31.12.2011, preračunati su u dinare po zvaničnom srednjem kursu Narodne banke Srbije koji je važio na dan bilansa i to:

	<u>31.03.2012.g</u>	<u>31.12.2011.g</u>
EUR srednji kurs NBS	111.3643 dinara	104.6409 dinara
USD srednji kurs NBS	83.3129 dinara	80.8662 dinara
CHF srednji kurs NBS	92.3419 dinara	85.9121 dinara
GBP srednji kurs NBS	133.2109 dinara	124.6022 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 31.12.2011.g. preračunate su u dinare po ugovorenom kursu koji je važio na dan 31.12.2011.godine i to:

	<u>31.03.2012.g</u>	<u>31.12.2011.g</u>
Kredit EIB-a i za stamb.kredite od Piraeus banke:	111.6984 dinara	104.9548 dinara
Za obaveze za finansijski lizing od Porsche lizinga:	112.8120 dinara	106.0012 dinara
Za obaveze za finansijski lizing od Hypo lizinga:	113.7300 dinara	106.7660 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.

U poslovnom rezultatu za Prvi kvartal 2012.godine nije uzet u obzir pozitivan neto efekat nerealizovanih kursnih razlika u iznosu od 23.186 hiljada dinara, koji je rezultat preračuna potraživanja i obaveza na dan 31.03.2012.godine, jer će se iste pojaviti u rezultatu narednih kvartala tekuće poslovne godine, kao realizovane kursne razlike.

#### 3.4. 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.

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

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

### 3.5. Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo pojedinačno na procenjenu vrednost sredstava na početku godine, odnosno na nabavnu vrednost sredstava stavljenih u upotrebu tokom godine, primenom proporcionalne metode. Obračun amortizacije počinje narednog dana od dana stavljanja sredstva u upotrebu. Stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja .

U Prvom kvartalu 2012. godine primenjuvane su iste stope amortizacije kao i u 2011. godini.

### 3.6. Investicione nekretnine

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.

### 3.7. Zalihe

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

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.

### 3.8. Porezi i doprinosi

#### **Tekući porez**

Obaveza po osnovu poreza na dobit utvrđena je na osnovicu koja predstavlja razliku prihoda i rashoda (dobit ostvarena u kvartalu). Iznos dobijen primenom propisane stope od 10% umanjen je 50% za poreski kredit po osnovu ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu.

#### **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 prosečne 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.

#### **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.

### 3.9. Beneficije za zaposlene

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

U skladu sa propisima koji 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.

#### **Restrukturiranje**

Proces restrukturiranja u Društvu je započeo 2004, a završen 2009. godine.

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

### **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:
  - 10 godina rada – jedna prosečna mesečna zarada u Republici Srbiji
  - 20 godina rada – dve prosečne mesečne zarade u Republici Srbiji
  - 30 godina rada – tri prosečne mesečne zarade u Republici Srbiji
  - 35 godina rada za žene i 40 godina rada za muškarce – četiri prosečne mesečne zarade u RS.

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 izvršio je 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 29).

Obaveze za kamate po dugoročnim kreditima koje dospevaju u 2012. godini i narednim godinama, nisu iskazane u bilansu stanja, ali je u Napomeni 29 prikazan detaljan pregled kamata, po rokovima dospeća.

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 obeveze 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. 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 predstavljaju obelodanjivanja na nivou Društva (Napomena 5).

### **3.12. 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**

1. Dugoročni finansijski plasmani i to:
  - Dugoročno oročeni depoziti
  - Učešća u kapitalu banaka koje su u najvećem delu u likvidaciji i saglasno propisima i primenljivim računovodstvenim standardima izvršena je u celosti ispravka njihove vrednosti
  - Učešća u kapitalu ino-pravnih lica
  - Dugoročni stambeni zajmovi zaposlenima koji su iskazani po fer vrednosti diskontovanjem uz primenu tržišne kamatne stope.

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

2. Potraživanja koja se iskazuju po nominalnoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti izvršene po osnovu procene njihove naplativosti, od strane rukovodstva Društva i to:
  - o Potraživanja od kupaca
  - o Kratkoročni finansijski plasmani
  - o Ostala potraživanja
3. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (gotovina na tekućim i dinarskim računima i gotovina u blagajni)

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

- Dugoročni krediti
- Finansijski lizing
- Ostale dugoročne obaveze
- Deo dugoročnih kredita koji dospevaju u narednoj godini (tekuća dospeća)
- Deo dugoročnog finansijskog lizinga koji dospeva u narednoj godini (tekuća dospeća)
- Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju u narednoj godini (tekuća dospeća)
- Kratkoročne obaveze (bez primljenih avansa, obaveza za bruto zarade, obaveza za PDV i poreza na dobit).

Unutar ovih kategorija postoje detaljnije definisane kategorije nad kojima je organizovano praćenje kretanja i preduzimanje potrebnih akcija kako bi se rizici izbegli ili ublažili. Pregledi finansijskih instrumenta dati su u Napomeni 36, uporedo za tekuću i prethodnu godinu.

## **4. PREGLED ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA**

### **4.1. Amortizacija i stopa amortizacije**

Preispitivanje korisnog veka trajanja vrši se na kraju poslovne godine i na osnovu te procene radi se korekcija amortizacionih stopa. Obzirom da ova korekcija ne predstavlja promenu računovodstvene politike, ne vrši se nikakva korekcija unazad.

### **4.2. Ispravka vrednosti nenaplativih potraživanja**

Ispravka vrednosti se knjiži na teret bilansa uspeha za sva potraživanja i ulaganja koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od dana dospeća, a za koja rukovodstvo oceni da su nenaplativa. Naplata ranije ispravljenih potraživanja knjiži se u korist prihoda. Nenaplaćena potraživanja se otpisuju na osnovu sudskih rešenja, prema ugovoru o poravnanju između ugovorenih strana ili na osnovu odluke Upravnog odbora Društva.

Društvo nije vršilo ispravku vrednosti pojedinačnih potraživanja koja nisu naplaćena, a koja su na dan 31.03.2012. godine bila starija od 60 dana jer se očekuje da ova potraživanja budu naplaćena u toku poslovne godine. Pregled potraživanja starijih od 60 dana dat je u Napomeni broj 20 i 36 (u okviru obrazloženja kreditnog rizika). Pregled promena na ispravci vrednosti je dat u Napomeni 22a.

### **4.3. 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 rezervisivanja za sudske sporove u tekućoj godini u odnosu na prethodnu godinu prikazan je u Napomeni 28.

### **4.4. Fer vrednost**

Fer vrednost finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Uprava Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti.

### **4.5. Usaglašavanje potraživanja i obaveza**

Društvo vrši usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza jednom godišnje, sa stanjem na dan 31.10. tekuće godine, ili više puta u toku godine za određene komitente, ukoliko se za to ukaže potreba. Obzirom da na kraju 2011. godine nije bilo materijalno značajnih neusaglašanih potraživanja i obaveza, Društvo nije vršilo usaglašavanje istih u Prvom kvartalu 2012. godine.

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

## 5. POSLOVNI PRIHODI - AOP 202

	<u>I-III 2012</u>	<u>I-III 2011</u>
	u 000 din.	u 000 din.
<b><u>Prihodi od prodaje robe i usluga na domaćem tržištu</u></b>		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	476	439
Putnički servis	137,608	143,212
Taksa za bezbednost	39,312	35,240
Sletanje	20,776	26,163
Prihvat i otprema aviona *	24,041	26,459
Infrastruktura	13,637	15,900
Aviomostovi	16	6,190
Osvetljenje	4,527	5,555
Taksa za boravak aviona	825	1,194
Usluge odleđivanja aviona	15,772	0
Komercijalno korišćenje platforme *	15,509	11,720
Usluge za korišćenje CUTE sistema	6,374	5,596
Usluge na poseban zahtev *	1,407	9,079
Usluge izdavanja reklamnog prostora	15,148	15,495
Komunalne usluge	35,889	31,765
Robno-carinske usluge	29,829	32,141
Usluge DCS *	8	64
Usluge lost and found *	422	253
Ostale usluge *	12,253	11,494
	<b><u>373,829</u></b>	<b><u>377,959</u></b>
<b><u>Prihodi od prodaje robe i usluga na ino tržištu</u></b>		
Prihodi od prodaje robe- kerozina (reexport) *	85,087	112,449
Putnički servis	259,566	211,063
Taksa za bezbednost	51,898	41,906
Sletanje	105,042	110,214
Prihvat i otprema aviona *	119,668	109,780
Infrastruktura	67,327	66,381
Aviomostovi	20,045	21,298
Osvetljenje	10,903	9,997
Taksa za boravak aviona	4,310	4,475
Usluge odleđivanja aviona	40,718	41,926
Usluge za korišćenje CUTE sistema	12,947	9,292
Usluge na poseban zahtev *	10,297	3,276
Usluge izdavanja reklamnog prostora	169	0
Komunalne usluge	488	724
Robno-carinske usluge	5,304	3,690
Prihodi od konsultantskih usluga	21,601	15,476
Usluge DCS *	5,132	3,427
Usluge lost and found *	3,149	3,622
Ostale usluge *	7,469	3,224
	<b><u>831,120</u></b>	<b><u>772,220</u></b>
<b>Ukupno prihodi od prodaje</b>	<b><u>1,204,949</u></b>	<b><u>1,150,179</u></b>

\*- prihodi od usluga Delatnosti zemaljskog opsluživanja

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

**5. POSLOVNI PRIHODI - AOP 201 (nastavak)****Prihodi od prodaje robe i usluga po geografskim područjima**

	<u>I-III 2012</u>	<u>I-III 2011</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Srbija	373,829	377,959
Nemačka	171,660	148,642
Crna Gora	104,492	144,934
Austrija	93,545	75,383
Švajcarska	70,219	73,950
Rusija	37,734	37,885
Turska	37,203	41,037
Francuska	31,076	32,341
Velika Britanija	0	0
Italija	28,778	33,551
Češka	32,176	1,702
Mađarska	42,203	84,648
Španija	10,673	1,704
Tunis	2,107	5,034
Ukrajina	10,448	0
Grčka	0	196
Norveška	12,249	12,987
Danska	8,146	636
Iran	0	0
Ostalo	138,411	77,590
	<u><b>1,204,949</b></u>	<u><b>1,150,179</b></u>

**Prihodi od zakupa - AOP 206**

	<u>I-III 2012</u>	<u>I-III 2011</u>
	u 000 din.	u 000 din.
domaćim pravnim licima	94,077	85,835
ino pravnim licima	2,642	1,856
	<u><b>96,719</b></u>	<u><b>87,691</b></u>

**6. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE - AOP 208**

	<u>I-III 2012</u>	<u>I-III 2011</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Nabavna vrednost prodate robe na malo	136	116
Nabavna vrednost prodate tečnosti za odleđivanje	1,397	-
Nabavna vrednost prodatog kerozina-reeksport	76,345	105,227
	<u><b>77,878</b></u>	<u><b>105,343</b></u>

**7. TROŠKOVI MATERIJALA - AOP 209**

	<u>I-III 2012</u>	<u>I-III 2011</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Troškovi materijala	55,445	34,533
Troškovi ostalog materijala	7,709	8,546
Troškovi goriva	25,255	17,662
Troškovi mazuta	23,221	16,811
Troškovi električne energije	30,082	28,070
	<u><b>141,712</b></u>	<u><b>105,622</b></u>

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

**8. TROŠKOVI ZARADA, NAKANAD ZARADA I OSTALA LIČNA PRIMANJA - AOP 210**

	<b>I-III 2012</b>	<b>I-III 2011</b>
	u 000 din.	u 000 din.
Bruto zarade i naknade zarada-zaposleni	145,877	121,476
Bruto zarade i naknade zarada-poslovođstvo	7,454	7,230
Porezi i doprinosi na teret poslodavca	27,408	22,954
Troškovi naknada po ugovoru o delu i autorskom delu	343	497
Troškovi za naknade za oml.zadruga (bruto prim.privr.zaposlenih)	66,138	52,615
Troškovi za naknade fiz. licima -ug.o dopun.radu	108	167
Troškovi za naknade za upravni, nadzorni odbor i skupštinu akcionara	3,211	2,383
Prevoz radnika na posao	9,572	3,358
Troškovi službenog puta	1,420	851
Otpremnine i jubilarne nagrade	-	-
Ostali lični rashodi	1,057	960
	<b>262,588</b>	<b>212,491</b>

**9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA - AOP 211**

	<b>I-III 2012</b>	<b>I-III 2011</b>
	u 000 din.	u 000 din.
Troškovi amortizacije	157,274	160,127
Troškovi rezervisanja za naknade i druge beneficije	-	-
Troškovi rezervisanja za sudske sporove	-	-
	<b>157,274</b>	<b>160,127</b>

**10. OSTALI POSLOVNI RASHODI - AOP 212**

	<b>I-III 2012</b>	<b>I-III 2011</b>
	u 000 din.	u 000 din.
Troškovi transportnih i PTT usluga	86,921	81,502
Troškovi usluga održavanja	20,364	12,514
Troškovi zakupa	7,181	1,095
Troškovi reklame i propagande	13,864	7,737
Usluge fizičkog i tehničkog obezbeđenja	82,144	65,287
Troškovi za vodu, kanalizaciju i komunalne usluge	6,125	6,742
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	7,735	4,659
Troškovi usluga medicine rada Jata	2,935	3,728
Troškovi održavanja čistoće	28,959	22,724
Troškovi usluga obrade podataka	27,755	17,083
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	20,601	22,668
Troškovi reprezentacije	1,045	1,449
Troškovi osiguranja	5,775	5,306
Troškovi platnog prometa	1,393	1,612
Članarine	913	1,090
Porez na imovinu i druge naknade	18,656	18,463
Ostali nematerijalni troškovi	5,768	7,273
	<b>338,134</b>	<b>280,932</b>



Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

**11. FINANSIJSKI PRIHODI - AOP 215**

	<u>I-III 2012</u>	<u>I-III 2011</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Prihodi po osnovu kamata	32,608	35,666
Prihodi po osnovu realizovanih kursnih razlika	71,872	8,378
Prihodi po osnovu nerealizovanih kursnih razlika	8	-
Prihodi od efekata ugovorene zaštite od rizika - valutna klauzula	-	290
	<u>104,488</u>	<u>44,334</u>

**12. FINANSIJSKI RASHODI - AOP 216**

	<u>I-III 2012</u>	<u>I-III 2011</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Rashodi po osnovu kamata	17,429	18,266
Negativne kursne razlike-realizovane	5,259	33,004
Negativne kursne razlike-nerealizovane	-	-
Rashodi od efekata ugovorene zaštite od rizika - valutna klauzula	618	22
	<u>23,306</u>	<u>51,292</u>

**13. OSTALI PRIHODI - AOP 217**

	<u>I-III 2012</u>	<u>I-III 2011</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Prihodi od prodaje opreme	-	370
Dobici od prodaje materijala	190	-
Prihodi od naplaćenih ispravljenih potraživanja	6,905	3,005
Efekti ugovorene zaštite od rizika - revalorizacija stambenih zajmova	-	-
Prihodi po osnovu ukidanja rezervisanja za sudske sporove	-	-
Prihodi po osnovu ukidanja rezervisanja za beneficije za zaposlene	-	-
Prihodi po osnovu naknade štete od osiguravajućih društava	223	335
Ostali nepomenuti prihodi	989	888
Prihodi od usklađivanja vrednosti	-	56
	<u>8,307</u>	<u>4,654</u>

**14. OSTALI RASHODI - AOP 218**

	<u>I-III 2012</u>	<u>I-III 2011</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Gubici po osnovu prodaje opreme	-	1,095
Troškovi po osnovu iskazanih manjkova	-	-
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	-	-
Izdaci za humanitarne, verske i naučne svrhe	5,289	4,981
Ostali nepomenuti rashodi	1,911	2,819
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana	-	-
Troškovi po osnovu ispravke vrednosti potraživanja	-	-
Ostali rashodi po osnovu obezvređenja	-	-
	<u>7,200</u>	<u>8,895</u>

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

**15. POREZ NA DOBITAK - AOP 225, 226 i 227****a) Komponente poreza na dobitak**

	<u>I-III 2012</u>	<u>I-III 2011</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Poreski rashod perioda AOP 225	22,461	36,298
Odloženi poreski prihod perioda AOP 226	-	-
	<u><b>22,461</b></u>	<u><b>36,298</b></u>

**b) Usaglašavanje poreza na dobitak i proizvoda rezultata poslovanja pre oporezivanja i propisane poreske stope**

	<u>I-III 2012</u>	<u>I-III 2011</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Dobitak pre oporezivanja	406,371	362,156
Porez na dobitak obračunat po stopi 10%	40,637	36,216
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	4,285	82
Poreski kredit za ulaganja u osnovna sredstva tekućeg perioda	-	-
Poreski kredit za ulaganja u osnovna sredstva iz ranijih godina	(22,461)	-
Ostalo	-	-
	<u><b>22,461</b></u>	<u><b>36,298</b></u>

**v) Ostvareni, neiskorišćeni i nepriznati poreski kredit (PK)**

Godina nastanka poreskog kredita	Godina isteka	Iznos prenetog PK	Iskorišćeni PK	u 000 din.
				Preostali preneti PK
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	-
Stanje poreskog kredita ( PK )		<u><b>628,304</b></u>	<u><b>93,494</b></u>	<u><b>534,810</b></u>

**16. ZARADA PO AKCIJI - AOP 233**

	<u>I-III 2012</u>	<u>I-III 2011</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Neto dobitak koji pripada vlasnicima u 000 dinara	383,910	325,858
Prosečan ponderisan broj akcija	34,289,350	34,289,350
Osnovna zarada po akciji u dinarima	<u><b>11.20</b></u>	<u><b>9.50</b></u>

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

	u 000 din.							
<b>OPIS</b>	<b>Zemljište</b>	<b>Gradevinski objekti</b>	<b>Oprema</b>	<b>Investicije u toku i avansi</b>	<b>Ukupno AOP 006</b>	<b>Investicione nekretnine AOP 007</b>	<b>Osnovno stado AOP 008</b>	<b>Nematerijalna ulaganja AOP 004</b>
<b>17. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA - AOP 004,006,007, 008</b>								
<b>Nabavna vrednost</b>								
Početno stanje, 01.01.2012. godine	9,034,813	10,224,960	2,175,886	345,229	21,780,887	14,476	422	28,824
Korekcija početnog stanja po osnovu procene	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje 01.01.2012. nakon korekcije</b>	<b>9,034,813</b>	<b>10,224,960</b>	<b>2,175,886</b>	<b>345,229</b>	<b>21,780,887</b>	<b>14,476</b>	<b>422</b>	<b>28,824</b>
Nabavke u toku godine	-	-	88,409	167,382	255,791	-	-	166
Prenos sa investicija u toku	-	-	-	(88,409)	(88,409)	-	-	-
Otuđenja, rashodovanje i prodaja	-	-	-	(5,330)	(5,330)	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Krajnje stanje, 31.03.2012. godine</b>	<b>9,034,813</b>	<b>10,224,960</b>	<b>2,264,295</b>	<b>418,872</b>	<b>21,942,939</b>	<b>14,476</b>	<b>422</b>	<b>28,990</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>								
Početno stanje, 01.01.2012. godine	-	780,684	553,003	12,691	1,346,377	-	-	22,590
Korekcija početnog stanja po osnovu procene	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje 01.01.2012. nakon korekcije</b>	<b>-</b>	<b>780,684</b>	<b>553,003</b>	<b>12,691</b>	<b>1,346,377</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22,590</b>
Amortizacija u tekućoj godini	-	94,208	62,541	-	156,749	-	-	525
Otuđenja, rashodovanje i prodaja	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Krajnje stanje, 31.03.2012. godine</b>	<b>-</b>	<b>874,892</b>	<b>615,544</b>	<b>12,691</b>	<b>1,503,126</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,115</b>
<b>Neto sadašnja vrednost, 31.03.2012. godine</b>	<b>9,034,813</b>	<b>9,350,068</b>	<b>1,648,751</b>	<b>406,181</b>	<b>20,439,813</b>	<b>14,476</b>	<b>422</b>	<b>5,875</b>
<b>Neto sadašnja vrednost, 31.12.2011. godine</b>	<b>9,034,813</b>	<b>9,444,276</b>	<b>1,622,883</b>	<b>332,538</b>	<b>20,434,510</b>	<b>14,476</b>	<b>422</b>	<b>6,234</b>

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

**18. UČEŠĆA U KAPITALU - AOP 010**

	<u>31.03.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
	u 000 din.	u 000 din.
<i><u>Učešće u kapitalu banaka</u></i>		
Privredna banka ad Beograd	145	202
<i><u>Učešće u kapitalu banaka u likvidaciji</u></i>		
Union banka AD Beograd- u likvidaciji	667	667
Beogradska banka AD Beograd-u likvidaciji	18,988	18,988
Beobanka AD Beograd-u likvidaciji	38	38
	<u>19,693</u>	<u>19,693</u>
<i><u>Učešće u kapitalu preduzeća</u></i>		
Societe International de Telecommunications Aeronautiques Swisse (SITA)	3	3
Minus: Ispravka vrednosti učešća u kapitalu banaka u likvidaciji	(19,693)	(19,693)
	<u>148</u>	<u>205</u>

**18.a. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI - AOP 011**

	<u>31.03.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Sredstva za članstvo u Societe International de Telecommunications Aeronautiques Swisse (SITA)	3,913	3,913
Dugoročno oročeni depoziti	9,404	11,285
Dugoročni zajmovi dati zaposlenima	427,374	430,422
Potraživanja za prodane društvene stanove	1,344	1,367
Potraživanja za otkup stanova solidarnosti	3,900	3,991
	<u>445,935</u>	<u>450,978</u>
Tekuća dospeća dugoročnih plasmana u Societe International de Telecommunications Aeronautiques Swisse (SITA)	(306)	(306)
Tekuća dospeća dugoročno oročenih depozita	(5,642)	(7,523)
Tekuća dospeća dugoročnih zajmova datih zaposlenima	(15,050)	(18,211)
Svođenje na fer vrednost dugoročnih zajmova datih zaposlenima	(329,129)	(329,129)
	<u>95,808</u>	<u>95,809</u>

**19. ZALIHE I DATI AVANSI - AOP 013**

	<u>31.03.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Osnovni materijal	92,892	93,723
Rezervni delovi	9,322	8,813
Alat i sitan inventar	15,259	3,377
Roba umagacinu (kerozin)	29,116	46,765
Roba u prometu na malo	39	27
Dati avansi	68,535	4,203
Ispravka vrednosti zaliha materijala i rezervnih delova	(286)	(285)
	<u>214,877</u>	<u>156,623</u>

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

**20. POTRAŽIVANJA - AOP 016**

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	u 000 din.	u 000 din.
Potraživanja od kupaca u zemlji	2,245,612	2,006,680
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	414,579	423,607
Potraživanja od kupaca u zemlji za zatezne kamate	23,658	21,842
Potraživanja od banaka za oročena i a vista novčana sredstva	36,025	25,939
Potraživanja od zaposlenih	1,751	1,291
Ostala potraživanja	5,666	4,554
	<b>2,727,291</b>	<b>2,483,913</b>
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(828,525)	(835,156)
Ispravka vrednosti potraživanja ino kupaca	(16,057)	(16,331)
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca za zatezne kamate	(18,045)	(18,045)
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(2,427)	(2,427)
	<b>1,862,237</b>	<b>1,611,954</b>

**21. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI - AOP 018**

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	u 000 din.	u 000 din.
Kratkoročni zajmovi dati zaposlenima	20,078	30,312
Kratkoročno oročeni depoziti	2,415,846	2,424,353
Tekuća dospeća dugoročno oročenih depozita	5,642	7,523
Tekuća dospeća dugoročnih zajmova datih zaposlenima	15,050	18,211
Tekuća dospeća dugoročnih plasmana u Societe International de Telecommunications Aeronautiques Swisse (SITA)	306	306
	<b>2,456,922</b>	<b>2,480,705</b>
Svođenje na fer vrednost zajmova datih zaposlenima	(2,091)	(2,091)
	<b>2,454,831</b>	<b>2,478,614</b>

**Prikaz kratkoročno oročenih depozita po bankama**

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	u 000 din.	u 000 din.
Komercijalna banka a.d., Beograd	2,060,328	1,747,503
Hypo Alpe Adria Bank a.d., Beograd	91,189	24,260
UniCreditbank a.d., Beograd	264,329	652,590
	<b>2,415,846</b>	<b>2,424,353</b>

**22. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA - AOP 019**

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	u 000 din.	u 000 din.
Tekući račun - dinarski	53,416	16,059
Tekući račun - devizni	136,443	55,835
Devizni račun GOLD BANKA-banka u likvidaciji	53,559	53,559
Blagajna	6	390
Ostala novčana sredstva	2,017	1,020
	<b>245,441</b>	<b>126,863</b>
Ispravka vrednosti deviznih novčanih sredstava GOLD banke	(53,559)	(53,559)
	<b>191,882</b>	<b>73,304</b>

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

**22a. PROMENE NA ISPRAVKAMA VREDNOSTI do 31.03.2012.**

u 000 din.

	Gotovina i gotov. ekv. (Napomena 22)	Dugoročni finans. plasmami (Napomena 18a)	Zalihe materij. i rez. del. (Napomena 19)	Potraživ. od kupaca (Napomena 20)	Kratkoroč. finan. plasm. (Napomena 21)	Ukupno
Početno stanje 01.01.2011. godine	53.743	307.285	258	203.348	950	565.584
Ispravka na teret troškova tekućeg perioda	-	-	27	680.662	-	680.689
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana i HoV	-	22.373	-	-	1.888	24.261
Naplaćena ispravljena potraživanja	-	(331)	-	(11.146)	(747)	(12.224)
Usklađivanje vrednosti	-	-	-	(1.251)	-	(1.251)
Otpis	-	-	-	(2.047)	-	(2.047)
Kursne razlike	(184)	-	-	(34)	-	(218)
Ostalo	-	(198)	-	-	-	(198)
<b>Krajnje stanje 31.12.2011. godine</b>	<b>53.559</b>	<b>329.129</b>	<b>285</b>	<b>869.532</b>	<b>2.091</b>	<b>1.254.596</b>
Ispravka na teret troškova tekućeg perioda	-	-	-	-	-	-
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana i HoV	-	-	-	-	-	-
Naplaćena ispravljena potraživanja	-	-	-	(6.905)	-	(6.905)
Usklađivanje vrednosti	-	-	-	-	-	-
Otpis	-	-	-	-	-	-
Kursne razlike	-	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-
<b>Krajnje stanje 31.03.2012. godine</b>	<b>53.559</b>	<b>329.129</b>	<b>285</b>	<b>862.627</b>	<b>2.091</b>	<b>1.247.691</b>

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

**23. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR - AOP 020**

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	u 000 din.	u 000 din.
Razgraničeni prethodni PDV	0	18,848
Unapred plaćeni troškovi osiguranja	15,069	9,344
Naknada za građevinsko zemljište Faza 2,3 i 4	106,662	112,201
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	3,592	3,978
	<b>125,323</b>	<b>144,371</b>

**24. AKCIJSKI KAPITAL - AOP 102****Akcijski kapital 25.01.2011**

	Vrednost u hiljadama dinara	Broj akcija	% učešće
Republika Srbija	17,107,193	28,511,988	83.15%
Zaposleni i bivši zaposleni Društva	574,004	956,676	2.79%
Građani Republike Srbije	2,892,413	4,820,689	14.06%
	<b>20,573,610</b>	<b>34,289,353</b>	<b>100.00%</b>

**Akcijski kapital 31.12.2011**

	Vrednost u hiljadama dinara	Broj akcija	% učešće
Republika Srbija	17,089,186	28,481,977	83.06%
Domaća fizička lica	2,465,849	4,109,749	11.99%
Domaća pravna lica	138,827	231,378	0.67%
Strana fizička lica	4,736	7,893	0.02%
Strana pravna lica	260,065	433,442	1.26%
Kastodi lica	614,947	1,024,911	2.99%
	<b>20,573,610</b>	<b>34,289,350</b>	<b>100.00%</b>

**Akcijski kapital 24.04.2012 u 12.03 h**

	Vrednost u hiljadama dinara	Broj akcija	% učešće
Republika Srbija	17,089,148	28,481,913	83.06%
Domaća i ino fizička lica	2,385,423	3,975,705	11.59%
Domaća i ino pravna lica	302,508	504,180	1.47%
Kastodi lica	796,531	1,327,552	3.87%
	<b>20,573,610</b>	<b>34,289,350</b>	<b>100.00%</b>

**25. REZERVE -AOP 104**

	<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	u 000 din.	u 000 din.
Zakonske rezerve	0	0
Statutarne rezerve	761,355	761,355
	<b>761,355</b>	<b>761,355</b>

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

**26. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HoV - AOP 107**

Početno stanje 01.01.

Povećanje po osnovu smanjenje fer vrednosti (akcije u PBB)

Smanjenje po osnovu povećanja fer vrednosti

<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
u 000 din.	u 000 din.
260	73
57	187
0	0
<b>317</b>	<b>260</b>

**27. NERASPOREĐENI DOBITAK - AOP 108**

Početno stanje 01.01.

Deo dobiti koji je raspoređen Osnivaču (dividenda), po Odluci UO o raspodeli dobiti za 2010. godini (Odluka br. 21-18/1 od 29.07.2011)

Deo dobiti koji je raspoređen za rezerve Društva, po Odluci UO o raspodeli dobiti za 2010. godini (Odluka br. 21-18/1 od 29.07.2011)

Deo dobiti za učešće zaposlenih, po Odluci UO o raspodeli dobiti za 2010. godini (Odluka br. 21-18/1 od 29.07.2011)

Dobit iz tekućeg poslovanja

Ukupno stanje dobiti na kraju posmatranog perioda

<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
u 000 din.	u 000 din.
1,580,293	1,937,323
-	(1,118,661)
-	(761,355)
-	(57,307)
383,910	1,580,293
<b>1,964,203</b>	<b>1,580,293</b>

**28. DUGOROČNA REZERVISANJA - AOP 112**

Rezervisanja za otpremnine zaposlenima

Rezervisanja za jubilarne nagrade

Rezervisanja za sudske sporove

<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
u 000 din.	u 000 din.
36,102	36,102
23,602	24,654
107,118	107,118
<b>166,822</b>	<b>167,874</b>

**Promene na rezervisanjima**

Stanje na dan 01.01.2011

Rezervisanje u toku godine

Ukidanje u toku godine

Isplata u toku godine

Stanje na dan 31.12.2011

Stanje na dan 01.01.2012

Rezervisanje u toku I-III 2012.godine

Ukidanje u toku godine

Isplata u toku godine

Stanje na dan 31.03.2012

	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Sudski sporovi	Ukupno
	26,594	19,904	94,078	140,576
	10,141	6,293	15,330	31,764
	0	0	0	0
	(633)	(1,543)	(2,290)	(4,466)
	<b>36,102</b>	<b>24,654</b>	<b>107,118</b>	<b>167,874</b>
	36,102	24,654	107,118	167,874
	0	0	0	0
	0	0	0	0
	0	(1,052)	-	(1,052)
	<b>36,102</b>	<b>23,602</b>	<b>107,118</b>	<b>166,822</b>

**29. DUGOROČNI KREDITI - AOP 114**

U zemlji

U inostranstvu

Tekuća dospeća

<b>31.03.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
u 000 din.	u 000 din.
9,432	11,318
1,107,696	1,118,192
(82,386)	(94,768)
<b>1,034,742</b>	<b>1,034,742</b>



Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

**29. DUGOROČNI KREDITI - AOP 114 (nastavak)**

	glavnica		kamate koje nisu knjižene	
	31.03.2012.	31.12.2011.	31.03.2012.	31.12.2011.
<u>Dospeće obaveza po dugoročnim kreditima</u>	u 000 din.	u 000 din.	u 000 din.	u 000 din.
do jedne godine	82,386	94,768	43,036	49,263
od jedne do dve godine	90,996	90,996	45,027	45,027
od dve do tri godine	87,223	87,223	36,210	36,210
od tri do četiri godine	87,223	87,223	37,112	37,112
od četiri do pet godina	87,223	87,223	33,178	33,178
od pet do deset godina	436,111	436,111	106,875	106,875
preko deset godina	245,966	245,966	24,979	24,979
	<b>1,117,128</b>	<b>1,129,510</b>	<b>326,417</b>	<b>332,644</b>

	Godišnja kamatna stopa	Datum dospeća	Preostali iznos (EUR)	31.03.2012.	31.12.2011.
<u>a) Dugoročni krediti u zemlji</u>				u 000 din.	u 000 din.
Piraeus banka a.d. Beograd	4.50%	26. maj 2013. g.	107,844	9,432	11,318
<u>b) Dugoročni krediti u inostranstvu</u>					
Evropska investiciona banka	4,07 - 5,16%	2025.	10,654,033	1,107,696	1,118,192
<b>1) Ukupno dugoročni krediti (a+b)</b>			<b>10,761,877</b>	<b>1,117,128</b>	<b>1,129,510</b>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita u zemlji				(5,659)	(7,546)
Tekuće dospeće dugoročnih kredita u inostranstvu				(76,727)	(87,222)
<b>2) Ukupno tekuća dospeća dugoročnih kredita</b>				<b>(82,386)</b>	<b>(94,768)</b>
<b>3) Dugoročni krediti -neto (1-2)</b>				<b>1,034,742</b>	<b>1,034,742</b>

**30. OST. DUGOR. OBAVEZE - AOP 115**

	31.03.2012.	31.12.2011.
	u 000 din.	u 000 din.
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	168,383	187,675
Ostale dugoročne obaveze	106,662	112,201
	275,045	299,876
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveze	(57,820)	(82,651)
	<b>217,225</b>	<b>217,225</b>

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

	zbir minimalnih rata lizinga		sadašnja vrednost minimalnih rata lizinga	
	31.03.2012.	31.12.2011.	31.03.2012.	31.12.2011.
<u>Dospeva za plaćanje</u>	u 000 din.	u 000 din.	u 000 din.	u 000 din.
Do jedne godine	67,394	90,734	57,820	77,112
Od jedne do tri godine	117,728	117,728	110,563	110,563
	185,122	208,462	168,383	187,675
<u>Budući troškovi finansiranja - kamate</u>	(16,739)	(20,787)		
Sadašnja vrednost minimalnih rata lizinga	<b>168,383</b>	<b>187,675</b>	<b>168,383</b>	<b>187,675</b>
Tekuća dospeća finansijskog lizinga			(57,820)	(77,112)
			<b>110,563</b>	<b>110,563</b>

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

**31. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE - AOP 117**

	<u>31.03.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
	u 000 din.	u 000 din.
<i>Tekuće dospeće:</i>		
Dugoročnih kredita	82,386	94,768
Ostalih dugoročnih obaveza	57,820	82,651
	<u>140,206</u>	<u>177,419</u>

**32. OBAVEZE IZ POSLOVANJA - AOP 119**

	<u>31.03.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Primljeni avansi	23,396	33,549
Dobavljači u zemlji	128,484	107,649
Dobavljači u inostranstvu	7,133	41,814
Ostale obaveze iz poslovanja	10,846	11,466
	<u>169,859</u>	<u>194,478</u>

**33. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA - AOP 120**

	<u>31.03.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Obaveze po osnovu zarada	35,359	168
Obaveze po osnovu kamata	11,282	44
Obaveze po osnovu učešća u dobiti	627	627
Ostale kratkoročne obaveze	944	262
	<u>48,212</u>	<u>1,101</u>

**34. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OSTALIH JAVNIH RASHODA I PASIVNIH VREMENSKIH RAZGRANIČENJA - AOP 121**

	<u>31.03.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	2,325	14,842
Obaveze za carine i druge dažbine	923	440
Obračunati troškovi	58,147	30,602
Obračunati prihodi budućeg perioda	17,808	10,046
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	835	605
Ostale obaveze	684	1,360
	<u>80,722</u>	<u>57,895</u>

**35. VANBILANSNA EVIDENCIJA - AOP 125**

	<u>31.03.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
	u 000 din.	u 000 din.
Primijene garancije	350,017	350,017
Date garancije	12,587	12,587
Ostalo	585	582
	<u>363,189</u>	<u>363,186</u>

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

**36. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA****Kategorije finansijskih instrumenata**

Finansijska sredstva	31.03.2012.		31.12.2011.	
	ukupno	ispravka vredn.	ukupno	ispravka vredn.
	u 000 dinara			
<b>1 Dugoročni finansijski plasmani</b>	<b>803,378</b>	<b>(707,421)</b>	<b>803,435</b>	<b>(707,421)</b>
- Dugoročno oročeni depoziti	7,369	-	7,369	-
- Učešće u kapitalu banaka	19,838	(19,693)	19,895	(19,693)
- Učešće u kapitalu ino-pravnih lica	358,601	(358,598)	358,601	(358,598)
- Dugoročni stambeni zajmovi zaposlenima	417,570	(329,130)	417,570	(329,130)
<b>2 Potraživanja koja se iskazuju po nominal. vr.</b>	<b>5,227,461</b>	<b>(867,145)</b>	<b>5,007,866</b>	<b>(874,050)</b>
- Potraživanja od kupaca	2,660,191	(844,582)	2,430,287	(851,487)
- Kratkoročni finansijski plasmani	2,456,922	(2,091)	2,480,705	(2,091)
- Ostala potraživanja	110,348	(20,472)	96,874	(20,472)
<b>3 Gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>	<b>245,441</b>	<b>(53,559)</b>	<b>126,863</b>	<b>(53,559)</b>
	<b>6,276,280</b>	<b>(1,628,125)</b>	<b>5,938,164</b>	<b>(1,635,030)</b>
<b>Finansijske obaveze</b>				
- Dugoročni krediti	1,034,742	-	1,034,742	-
- Finansijski lizing -dugoročni deo	110,563	-	110,563	-
- Ost.dug.obaveze-Direkcija za građ.zemljište	106,662	-	106,662	-
- Tekuća dospeća dug. kredita	82,386	-	94,768	-
- Tekuća dospeća dug. finansij. lizinga	57,820	-	77,112	-
- Tekuća dospeća ostalih dug. obaveza	-	-	5,539	-
- Kratkoročne obaveze	146,463	-	160,929	-
	<b>1,538,636</b>	<b>-</b>	<b>1,590,315</b>	<b>-</b>

**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 dan 31.03.2012.godine i na dan 31.12.2011. godine može se konstatovati da Društvo posluje sa niskim valutnim rizikom. Razlog tome je što su gotovo sva dugoročna potraživanja ugovorena sa valutnom klauzulom. Poštujući princip opreznosti, Društvo je valutno ugovaralo i kratkoročne depozite. Nisu valutno ugovarana potraživanja od domaćih kupaca jer su kratkoročna.

Knjigovodstvene vrednosti finansijskih sredstava i obaveza u 000 dinara, iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvu su sledeće:

	sredstva		obaveze	
	31.03.2012.	31.12.2011.	31.03.2012.	31.12.2011.
	u 000 dinara			
EUR	2,807,155	2,728,708	1,300,201	1,339,868
USD	219,261	224,923	4,349	19,131
CHF	271	272		0
GBP	0	0.00		0
Dinari i ostale valute	3,249,593	2,984,260	234,086	231,316
	<b>6,276,280</b>	<b>5,938,164</b>	<b>1,538,636</b>	<b>1,590,315</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.

Da bi izbeglo rizik od gubitaka po osnovu potraživanja za dugoročne stambene zajmove date zaposlenima, ugovorene u dinarima, 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 18a).

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

**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 kredita 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:

Prikaz sredstava i obaveza po kriterijumima nekamatonosna / kamatonosna

	<u>31.03.2012.</u>	<u>u 000 dinara 31.12.2011.</u>
<b>finansijska sredstva-neto</b>		
<b><u>nekamatonosna</u></b>		
učešće u kapitalu ostalih pr. lica	148	205
potraživanja od kupaca	1,815,609	1,578,800
ostala potraživanja	89,876	76,402
kratkoročni finansijski plasmani	20,078	30,312
gotovina i gotovinski ekvivalenti	191,882	73,304
	<u>2,117,593</u>	<u>1,759,023</u>
<b><u>fiksna kamatna stopa</u></b>		
dugoročni finansijski plasmani	95,809	95,809
kratkoročni finansijski plasmani	2,434,753	2,448,302
	<u>2,530,562</u>	<u>2,544,111</u>
	<u>4,648,155</u>	<u>4,303,134</u>
<b>finansijske obaveze</b>		
<b><u>nekamatonosna</u></b>		
obaveze iz poslovanja	146,463	160,929
	<u>146,463</u>	<u>160,929</u>
<b><u>fiksna kamatna stopa</u></b>		
dugoročni krediti	1,034,742	1,034,742
takuća dospeća dugoročnih obaveza	82,386	94,768
	<u>1,117,128</u>	<u>1,129,510</u>
<b><u>variabilna kamatna stopa</u></b>		
ostale dug. fin. obaveze	217,225	217,225
tekuća dospeća dugoroč. obaveza	57,820	82,651
	<u>275,045</u>	<u>299,876</u>
	<u>1,538,636</u>	<u>1,590,315</u>

**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.

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

**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 potraživanjima sa stanjem na dan 31.03.2012. i na dan 31.12.2011. godine je sledeće:

	31.03.2012.		31.12.2011.	
	u 000 dinara	%	u 000 dinara	%
Jat Airways	1,865,835	70.14	1,638,743	67.43
Jat Tehnika d.o.o.	147,754	5.55	144,772	5.96
International CG (Aviogenex)	41,452	1.56	41,452	1.71
Jat-Ketering d.o.o.	28,594	1.07	28,621	1.18
Montenegro Airlines	65,583	2.47	90,109	3.71
Wizz Air	67,264	2.53	65,282	2.69
Deutsche Lufthansa	53,471	2.01	48,087	1.98
Ogranak Austrian Airlines *	28,611	1.08	26,997	1.11
Swiss Air	32,633	1.23	24,004	0.99
Spanair	22	0.00	23,085	0.95
Ostali kupci	328,973	12.37	299,135	12.31
	<b>2,660,191</b>	<b>100.00</b>	<b>2,430,287</b>	<b>100.00</b>

Potraživanja od kupaca u zemlji iskazana u iznosu od 2.245.612 hiljada dinara, učestvuju sa 84,55% u ukupnim potraživanjima od kupaca za robu i usluge i najvećim delom se odnose na potraživanja od Jat Airways-a, koja iznose 1.865.835 hiljada dinara, što čini 83,09% od ukupno nenaplaćenih potraživanja od kupaca u zemlji. Značajno učešće u nenaplaćenim potraživanjima od kupaca u zemlji imaju i Jat Tehnika sa 6,58% ili 147.754 hiljade dinara, Jat Ketering sa 1,27% ili 28.594 hiljade dinara i Aviogenex (Internacional CG) sa 1,85% ili 41.452 hiljade dinara, što zajedno čini 2.083.635 hiljada dinara ili 92,79% od ukupno nenaplaćenih potraživanja od kupaca u zemlji.

Potraživanja od kupaca u inostranstvu iznose 414.579 hiljada dinara, što čini 15,45% od ukupnih potraživanja od kupaca.

**Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u sledećoj tabeli.**

	31.03.2012.	31.12.2011.
	u 000 din	u 000 din
Nedospela potraživanja od kupaca	433,479	443,300
Dospela potraživanja do 60 dana	274,956	381,179
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca preko 60 dana	844,582	851,487
Dospela, neispravljena potraživanja preko 60 dana	1,107,174	754,321
Ukupna potraživanja - bruto	<b>2,660,191</b>	<b>2,430,287</b>
Ukupna potraživanja - neto (bruto minus ispravka)	1,815,609	1,578,800

U dospelim neispravljenim potraživanjima starijim od 60 dana u iznosu od 1.107.174 hiljada dinara, najveće učešće ima Jat Airways u iznosu od 1.006.375 hiljada dinara, što čini 91% 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, i procena Delatnosti komercijale o izvesnosti naplate u iznosu od 20.030. hiljada dinara koje predstavljaju deo nenaplaćene procenjene naplate od 49.418 hiljada dinara, na kraju prethodne poslovne godine. Od 01.04.2012. godine do 04.05.2012. godine Jat Airways je isplatio preostalih 20.030 hiljada dinara.

Takođe je od strane Delatnosti komercijale, na kraju poslovne 2011. godine izvršena procena izvesnosti naplate od dospelih ostalih domaćih kupaca starijih od 60 dana u iznosu od 38.957 hiljada dinara od čega je do 31.03.2012. godine naplaćeno 5.614 hiljada dinara (ostalo nenaplaćeno a neispravljeno 33.343 hiljade dinara) i dospelih ino kupaca starijih od 60 dana, u iznosu od 59.224 hiljade dinara od čega je do 31.03.2012. godine naplaćeno 39.878 hiljada dinara (ostalo nenaplaćeno a neispravljeno 19.346 hiljada dinara).

Ukupna dospela potraživanja starija od 60 dana, od kupaca po osnovu kamata koje se obračunavaju za kašnjenje u plaćanju, iznose 21.714 hiljada dinara od čega je na ispravku vrednosti stavljeno 18.045 hiljada dinara. Neispravljena, dospela potraživanja za kamate starija od 60 dana iznose 3.669 hiljada dinara od čega je na kraju 2011. godine izvršena procena, od strane Delatnosti komercijale o izvesnosti naplate u iznosu od 2.564 hiljade dinara.

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

## 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

	<u>31.03.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
	u 000 din	u 000 din
Manje od 30 dana	4,555,501	4,348,452
1 - 3 meseca	771,993	527,456
1-12 meseci	523,701	637,115
1 - 5 godina	64,967	65,024
preko 5 godina	360,118	360,117
	<u><b>6,276,280</b></u>	<u><b>5,938,164</b></u>

## Dospeće finansijskih obaveza

	<u>31.03.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
	u 000 din	u 000 din
Manje od 30 dana	152,871	167,371
1 - 3 meseca	47,678	25,232
1-12 meseci	86,120	145,745
1 - 5 godina	569,888	569,888
preko 5 godina	682,079	682,079
	<u><b>1,538,636</b></u>	<u><b>1,590,315</b></u>

## Dospeće obaveza za kamate po kreditima

	<u>31.03.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
	u 000 din	u 000 din
Manje od 30 dana	35	43
1 - 3 meseca	18,903	6,184
1-12 meseci	24,098	43,036
1 - 5 godina	151,527	151,527
preko 5 godina	131,854	131,854
	<u><b>326,417</b></u>	<u><b>332,644</b></u>

U Tabeli rizika likvidnosti i tokova gotovine 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 dospevaju u periodu od 1 do 5 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.

Iz pregleda obaveza po kamatama za dugoročne kredite, po rokovima dospeća se vidi da obaveze po kamatama neće ugroziti likvidnost Društva.

Napomene uz finansijske izveštaje na dan 31.03.2012. godine

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 kratkoročnih i dugoročnih kredita i finansijskog lizinga. Slobodna novčana sredstva sa tekućih računa, Društvo plasira u vidu kratkoročnih depozita.

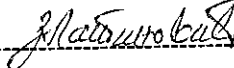
Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju Prvog kvartala 2012. godine i kraju 2011. godine su sledeći:

	<u>31.03.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
	u 000 dinara	u 000 dinara
1 Zaduženost (AOP 113 + AOP 117)	1,392,173	1,429,386
2 Gotovina i gotovinski ekvivalenti ( AOP 019)	191,882	73,304
3 Kratkoročni finansijski plasmani ( AOP 018)	2,454,831	2,478,614
<b>1 NETO ZADUŽENOST (1-2-3)</b>	<b>(1,254,540)</b>	<b>(1,122,532)</b>
<b>4 Kapital (AOP 101)</b>	<b>23,298,851</b>	<b>22,914,998</b>
<b>5 Racio zaduženosti prema kapitalu (I/4)</b>	<b>(0.05)</b>	<b>(0.05)</b>

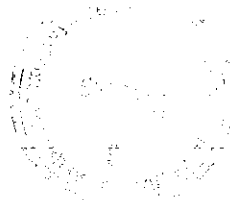
1. Zaduženost uključuje dugoročne i kratkoročne kredite, kao i dugoročne i kratkoročne ostale finansijske obaveze.
2. Kapital uključuje osnovni kapital, rezerve i akumulirani dobitak.

U Beogradu, 04.05.2012.godine

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. 2874  
08. 05. 2012 год.  
200

**IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
I – III 2012. GODINE**

---

**BEOGRAD, MAJ 2012. GODINE**



## SADRŽAJ

<b>1. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU .....</b>	<b>3</b>
<b>2. PROMET AVIOSAOBRAĆAJA.....</b>	<b>4</b>
2.1 <i>Promet aviooperacija.....</i>	4
2.2 <i>Promet putnika .....</i>	6
2.3 <i>Promet robe.....</i>	8
<b>3. PRIHODI I RASHODI .....</b>	<b>9</b>
3.1 <i>Prihodi .....</i>	9
3.2 <i>Rashodi .....</i>	11
3.3 <i>Zarade .....</i>	13
3.4 <i>Finansijski rezultat .....</i>	13
<b>4. OPIS SVIH VAŽNIJIH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU SE DOGODILI U PRVOM KVARTALU 2012. GODINE.....</b>	<b>14</b>
<b>5. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA....</b>	<b>15</b>
5.1 <i>Tržišni rizik .....</i>	15
5.2 <i>Kreditni rizik .....</i>	15
5.3 <i>Rizik likvidnosti i tokova gotovine.....</i>	15

## 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</b> <b>Datum registracije: 15.06.2005. godine</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Broj registracije: BD 7651/2011</b> <b>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>	445 zaposlenih na dan 31.03.2012.god, prosečno u toku prvog kvartala 2012.godine 445 zaposlenih
<b>6</b>	<b>Vrednost osnovnog kapitala</b>	<b>20.573.610.000 dinara</b> <b>(na dan 31.03.2012.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</b> <b>(na dan 31.03.2012. godine)</b> <b>CFI kod ESVUFR</b> <b>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

## 2. PROMET AVIOSAOBRAĆAJA

U periodu I-III 2012. godine ostvaren je ukupan promet aviosaoobraćaja i to:

- 9.749 aviooperacija,
- 604.210 putnika i
- 2.277 tona robe i pošte.

### 2.1. PROMET AVOOPERACIJA

U periodu I-III 2012. godine ostvaren je sledeći broj aviooperacija po vrstama aviosaoobraćaja:

Broj aviooperacija po vrstama aviosaoobraćaja

Vrsta aviosaoobraćaja	Ostvarenje I-III 2011	Plan I-III 2012	Ostvarenje I-III 2012	Indeks	Indeks	Učešće I-III 2011	Učešće I-III 2012
1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)	7	8
Domaći aviosaoobraćaj	23	23	28	122	122	0.24	0.29
Međunarodni aviosaoobraćaj-domaći prevozioci	4,126	4,270	3,933	95	92	43.13	40.34
Međunarodni aviosaoobraćaj-ino prevozioci	5,418	6,173	5,788	107	94	56.63	59.37
<b>UKUPNO:</b>	<b>9,567</b>	<b>10,466</b>	<b>9,749</b>	<b>102</b>	<b>93</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Podaci iz tabele prikazuju ukupan broj aviooperacija u periodu I-III 2012. godine koji je za 2% veći od prošlogodišnjeg za isti period, a manji za 7% u odnosu na broj aviooperacija koji je predviđen Planom poslovanja I-III 2012. godine. Ostvareni broj aviooperacija za prvi kvartal 2012. godine je manji od planiranog za isti period iz razloga što su ino prevozioci Malev, Tarom, Solinair i Germanwings ostvarili manji broj aviooperacija, a Spanair je prestao da postoji od februara 2012. godine. Jat Airways je u periodu I-III 2012. godine imao 10 destinacija manje od planiranog za isti period.

U strukturi prevoznika po vrsti aviosaoobraćaja u periodu I-III 2012. godine dominantnu ulogu imaju ino prevoznici u međunarodnom aviosaoobraćaju sa 59.37% učešća, potom slede domaći prevozioci u međunarodnom aviosaoobraćaju sa 40.34% i na kraju domaći prevozioci u domaćem aviosaoobraćaju sa 0,29% učešća.

U odnosu na prethodnu godinu, zabeležen je pad u učešću domaćih prevozioca u međunarodnom aviosaoobraćaju i rast kod ino prevozioca u međunarodnom aviosaoobraćaju i domaćih prevozioca u domaćem aviosaoobraćaju.

**U međunarodnom aviosaoobraćaju domaćih prevozioca** ostvaren je ukupan promet od 3.933 aviooperacije što je za 5% manje u odnosu na isti period prethodne godine i 8% manje u odnosu na Plan za period I-III 2012. godine. Domaći prevozioci u međunarodnom aviosaoobraćaju su: Jat Airways, Internacional CG i Ostali.

Dominantnu ulogu u međunarodnom aviosaoobraćaju domaćih prevozioca ima Jat Airways sa 89.62% učešća.

Jat Airways je zabeležio pad aviooperacija u prvom kvartalu 2012. godine u odnosu na isti period 2011. godine za 4%, a u odnosu na Plan poslovanja za isti period pad od 8%.

Jat Airways je u periodu I-III 2012. godine ostvario u međunarodnom aviosobraćaju 3.525 aviooperacija, a u periodu I-III 2011. godine 3.686 aviooperacija.

U prvom kvartalu 2012. godine Jat Airways obavlja aviosobraćaj prema novim destinacijama i to: Soči i Ženeva.

Aviogeneks – Internacional CG je u prvom kvartalu 2012. godine ostvario samo 5 aviooperacija, dok je u istom periodu prošle godine imao 21 aviooperaciju.

Pod Ostali domaći prevozioci u međunarodnom aviosobraćaju su: Avio Služba, Princ Aviation, Air Pink, Verano Motors, Neonukleon i pod nazivom YU Ostali, koji su zabeležili pad od 4% u odnosu na ostvarenje I-III 2011. godine i pad u odnosu na Plan I-III 2012. godine od 6%.

#### Broj aviooperacija u međunarodnom aviosobraćaju ino prevozioca

Prevozioci	Ostvarenje I-III 2011	Plan I-III 2012	Ostvarenje I-III 2012	Indeks	Indeks	Učešće I-III 2011	Učešće I-III 2012
1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)	7	8
Lufthansa	872	860	829	95	96	16.09	14.32
Montenegro Airlines	556	624	584	105	94	10.26	10.09
Austrian Airlines	396	592	579	146	98	7.31	10.00
Wizz Air	265	562	548	207	98	4.89	9.47
Swiss International	360	364	362	101	99	6.64	6.25
Niki Luftfahrt	154	312	310	201	99	2.84	5.36
Solnair	239	260	234	98	90	4.41	4.04
Adria Airways	118	208	226	192	109	2.18	3.90
Turkish Airlines	178	182	182	102	100	3.29	3.14
Aeroflot	178	182	180	101	99	3.29	3.11
Air France	180	182	178	99	98	3.32	3.08
Olympic Airways	10	182	172	1,720	95	0.18	2.97
Alitalia	156	158	158	101	100	2.88	2.73
Tarom	118	178	138	117	78	2.18	2.38
Cityline Hungary	130	130	128	98	98	2.40	2.21
Flydubai	0	104	108	0	104	0.00	1.87
Germanwings	154	156	104	68	67	2.84	1.80
LOT	80	78	82	103	105	1.48	1.42
Norwegian Air	52	52	55	106	106	0.96	0.95
Sky Work	0	52	52	0	100	0.00	0.90
Malev	132	132	48	36	36	2.44	0.83
ČSA	278	0	36	13	0	5.13	0.62
Tunis Air	16	26	30	188	115	0.30	0.52
Spanair	68	52	8	12	15	1.26	0.14
Cimber Sterling	52	0	6	12	0	0.96	0.10
Pegasus Airlines	0	0	4	0	0	0.00	0.07
B & H Airlines	56	0	3	5	0	1.03	0.05
Aegean Airlines	0	0	2	0	0	0.00	0.03
Gazprom	20	0	0	0	0	0.37	0.00
Aerosvit Airlines	76	0	0	0	0	1.40	0.00
Air Memphis	0	52	0	0	0	0.00	0.00
Ostali	524	493	442	84	90	9.67	7.64
<b>UKUPNO:</b>	<b>5,418</b>	<b>6,173</b>	<b>5,788</b>	<b>107</b>	<b>94</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

U prvom kvartalu 2012. godine je bilo 28 ino prevozioca i 2 domaća prevozioca.

**U međunarodnom aviosaobraćaju inostranih prevozioca** u periodu I-III 2012. godine ostvareno je 5.788 aviooperacija što je za 7% više u odnosu na isti period u prethodnoj godini i manji za 6% u odnosu na Plan I-III 2012. godine.

U strukturi inostranih prevozioca u periodu I-III 2012. godine, najznačajniju ulogu ima Lufthansa sa 14.32% učešća, potom Montenegro sa 10.09% učešća i Austrian Airlines sa 10.00%. Ova tri prevozioca ostvaruju 34.41% međunarodnog aviosaobraćaja ino prevozioca.

Sa procentom učešća u ovoj vrsti aviosaobraćaja u rasponu od 9.47-3.90 su: Wizz Air, Swiss International, Niki Luftfahrt, Solinair i Adria Airways.

**Cargo prevoz** brze pošte obavljaju dva prevozioca: Cityline Hungary i Solinair.

**Low Cost prevozioci** u periodu I-III 2012. godine su: Germanwings prema Cologne i Štutgardu, Norwegian Air Shuttle prema Oslu i Stokholmu, Niki Luftfahrt prema Beču, Wizz Air prema Londonu, Rimu, Dortmundu, Malmeu, Brussels Charleroi, Budimpešti, Geteborgu, Eindhofenu, Memingenu i Stockholm-Skavsta i Flydubai na liniji Dubai.

Ukoliko se međunarodni aviosaobraćaj posmatra u celini (domaći i ino prevozioci), dominantnu ulogu od svih prevozioca ima Jat Airways sa 36.26% učešća.

## 2.2. PROMET PUTNIKA

U prvom kvartalu 2012. godini ostvaren je ukupan promet putnika od 604.210, što je za 14% više u odnosu na isti period u 2011. godini i za 4% u odnosu na Plan I-III 2012. god.

**Promet putnika po vrstama aviosaobraćaja**

Vrsta aviosaobraćaja	Ostvarenje I-III 2011	Plan I-III 2012	Ostvarenje I-III 2012	Indeks	Indeks	Učešće I-III 2011	Učešće I-III 2012
1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)	7	8
Domaći aviosaobraćaj	32	35	40	125	114	0.01	0.01
Međunarodni aviosaobraćaj-domaći prevozioci	221,998	244,201	224,243	101	92	41.86	37.11
Međunarodni aviosaobraćaj-ino prevozioci	308,341	339,172	379,927	123	112	58.13	62.88
<b>UKUPNO:</b>	<b>530,371</b>	<b>583,408</b>	<b>604,210</b>	<b>114</b>	<b>104</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Najveće učešće u ostvarenom prometu putnika za I-III 2012. godine po vrstama aviosaobraćaja imaju ino prevozioci u međunarodnom aviosaobraćaju sa 62.88% učešća, zatim slede domaći prevozioci u međunarodnom aviosaobraćaju sa 37.11%, dok domaći aviosaobraćaj učestvuje sa 0.01% učešća.

Broj prevezenih putnika od strane ino prevozioca za I-III 2012. godine u odnosu na isti period prošle godine veći je za 23% i 12% u odnosu na Plan 2012. godine za isti period.

Broj prevezenih putnika od strane domaćih prevozioca u međunarodnom aviosaobraćaju veći je za 1% u odnosu na ostvareni za isti period prethodne godine i manji za 8% u odnosu na Plan I-III 2012. godine.

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

Red.br.	Prevozioci	Ostavenje I-III 2011	Ostavenje I-III 2012	Indeks	Učešće I-III 2011	Učešće I-III 2012
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7
1	<b>Jat Airways</b>	219,448	222,994	102	41.38	36.91
2	<b>Wizz Air</b>	32,015	72,511	226	6.04	12.00
3	<b>Lufthansa</b>	58,921	54,960	93	11.11	9.10
4	<b>Montenegro</b>	39,757	43,697	110	7.50	7.23
5	<b>Swiss International</b>	35,491	37,033	104	6.69	6.13
6	<b>Ostali</b>	144,707	172,975	120	27.29	28.63
	<b>UKUPNO:</b>	<b>530,339</b>	<b>604,170</b>	<b>114</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Ukupan broj putnika u međunarodnom aviosaobraćaju u periodu I-III 2012. godine iznosi 604.170 što je za 14% više u odnosu isti period 2011. godine.

Posmatrano po prevoziocima Jat Airways je vodeći prevozioc po broju prevezenih putnika u međunarodnom aviosaobraćaju i čini 36.91%, za njim slede: Wizz Air sa 12.00%, Lufthansa sa 9.10%, Montenegro Airlines sa 7.23% i Swiss International sa 6.13%.

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

Red.br.	Destinacije	Ostvarenje I-III 2011	Ostvarenje I-III 2012	Indeks
1	2	3	4	5 (4/3)
1	<b>Podgorica</b>	20,753	19,096	92
2	<b>Cirih</b>	16,272	17,166	105
3	<b>London-Heathrow</b>	12,574	16,166	129
4	<b>Moskva</b>	15,632	15,106	97
5	<b>Pariz</b>	14,713	14,671	100

### 2.3. PROMET ROBE

U periodu I-III 2012. godine ostvaren je promet robe od 2.277 tona, što je za 3% više u odnosu na isti period prethodne godine i za 2% manje u odnosu na Plan za I-III 2012. godine.

Promet robe u periodu I-III 2012. godine u međunarodnom aviosaobraćaju domaćih prevozioca opao je za 18% u odnosu na ostvarenje u istom periodu 2011. godine i 22% u odnosu na Plan za I-III 2012. godine, dok u međunarodnom aviosaobraćaju ino prevozioca ostvarenje u periodu I-III 2012. godine je uvećano za 10% u odnosu na isti period prethodne godine i 5% u odnosu na Plan za I-III 2012. godine. U domaćem aviosaobraćaju promet robe se nije obavljao kao i u prethodnoj godini za isti period.

#### Promet robe u tonama

Vrsta aviosaobraćaja	Ostvarenje I-III 2011	Plan I-III 2012	Ostvarenje I-III 2012	Indeks	Indeks	Učešće I-III 2011	Učešće I-III 2012
1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)	7	8
Domaći aviosaobraćaj	0	0	0	0	0	0.00	0.00
Međunarodni aviosaobraćaj-domaći prevozioci	548	574	448	82	78	24.81	19.68
Međunarodni aviosaobraćaj-ino prevozioci	1,661	1,744	1,829	110	105	75.19	80.32
<b>UKUPNO:</b>	<b>2,209</b>	<b>2,318</b>	<b>2,277</b>	<b>103</b>	<b>98</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## AD Aerodrom "Nikola Tesla"

## FIZIČKI OBIM SAOBRAĆAJA

Red.br.	Vrsta saobraćaja	Ostvarenje I-III 2011		Plan poslovanja I-III 2012		Ostvarenje I-III 2012		Indeks	
		Učešće	3	Učešće	4	Učešće	5	6(5/3)	7(5/4)
1	2								
I	Domaći aviosobraćaj								
	Aviooperacije		23		23		28		122
	Putnici		32		35		40		125
	Roba i pošta avionska ( tone )		0		0		0		0
II	Međunarodni aviosobraćaj-domaći prevozioci								
	Aviooperacije		4,126		4,270		3,933		95
	Putnici		221,998		244,201		224,243		101
	Roba i pošta avionska ( tone )		548		574		448		82
III	Međunarodni aviosobraćaj-ino prevozioci								
	Aviooperacije		5,418		6,173		5,788		107
	Putnici		308,341		339,172		379,927		123
	Roba i pošta avion + kamion ( tone )		1,661		1,744		1,829		110
I+II+III	Ukupno								
	Aviooperacije		9,567		10,466		9,749		102
	Putnici		530,371		583,408		604,210		114
	Roba i pošta avion+ kamion ( tone )		2,209		2,318		2,277		103



### 3. PRIHODI I RASHODI

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

#### 3.1. PRIHODI

U periodu I-III 2012. godine u AD Aerodrom "Nikola Tesla" ostvaren je ukupan prihod u visini od 1.414.463.074,69 dinara. Ovako ostvaren ukupan prihod veći je za 10% u odnosu na ostvarene prihode u istom periodu prethodne godine, a u odnosu na planirane veličine za isti period manji je za 2%.

Struktura ostvarenih prihoda za I-III 2012. godine prikazana je u tabeli **struktura prihoda po vrstama usluga**.

U strukturi ostvarenih prihoda za period I-III 2012. godine najveće učešće imaju **poslovni prihodi** koji u iznosu od 1.301.668.247,20 dinara u ukupnim prihodima učestvuju sa 92%. Ovako ostvareni poslovni prihodi veći su od istih u odnosu na isti period prethodne godine za 5% i za 6% manji u odnosu na planirane veličine za I-III 2012.godine.

U okviru poslovnih prihoda na prihode ostvarene pružanjem **avio usluga** se odnosi 391.116.883,58 dinara što je 28% od ukupno ostvarenih prihoda. Ovi prihodi manji su od istih u odnosu na isti period prethodne godine za 3%, a manji su i u odnosu na planirane veličine za I-III 2012.godine za 15%.

Prihodi od **putničkog servisa i takse za bezbednost** ostvareni su u visini od 488.383.710,37 dinara za I-III 2012. godine, što je 35% od ukupno ostvarenih prihoda i veći su u odnosu na prihode od putničkog servisa u istom periodu prethodne godine za 13% i veći za 2% u odnosu na planirane veličine za isti period.

U periodu I-III 2012. godine prihodi od pružanja **usluga u robno-carinskom magacinu** ostvareni su u visini od 35.132.084,64 dinara i manji su za 2% od ostvarenih u odnosu na ostvarene prihoda po ovom osnovu u istom periodu 2011. godine i manji su za 5% u odnosu na planirane veličine za isti period.

U periodu I-III 2012. godine prihodi od **ostalih usluga** veći su za 23% u odnosu na isti period prošle godine i 34% u odnosu na planirane veličine za I-III 2012. godine, a ostvareni su u visini od 204.753.615,00 dinara. Najveće učešće u ovim prihodima imaju: prihodi od odležavanja aviona, komunalnih usluga, prihodi od CUTE, prihodi od komercijalnog korišćenja platforme, prihodi od reklamnog prostora, prihodi od usluga na poseban zahtev-workorder.

**Prihodi od prodaje robe** odnose se uglavnom na prihod od prodaje kerozina. U periodu I-III 2012. prodato 903 tone kerozina, dok je u istom periodu prethodne godine prodato 1.483 tona kerozina. Ostvareni prihod od prodaje kerozina i robe za period I-III 2012. godine manji je za 24% u odnosu na isti period 2011. godine, dok u odnosu na planirane veličine za period I-III 2012. godine beleži takođe smanjenje od 42%.

U periodu I-III 2012.godine, od izdavanja u **zakup poslovnog prostora** ostvaren je prihod u visini od 96.718.645,90 dinara što je 10% više nego u istom periodu 2011. godine, a 19% 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-III 2012. godine iskazani su u iznosu od 104.488.410,91 dinara i veći su za 2,3 puta u odnosu na isti period prošle godine.

U strukturi finansijskih prihoda za I-III 2012. godine, najveći deo se odnosi na realizovane kursne razlike u iznosu od 71.880.398,71 dinara, zatim kamate u iznosu od 32.608.012,20 dinara.

**Ostali prihodi** (grupa 67 i 68) u periodu I-III 2012. godine ostvareni su u visini od 8.306.416,58 dinara i veći su za 78% u odnosu na isti period 2011. godine.

Ostali prihodi u periodu I-III 2012. godine najvećim delom se odnose na prihode od naplaćenih otpisanih potraživanja od drugih pravnih lica.

Glavni kupci sa stanovišta učešća u prihodima od prodaje u periodu I-III 2012. godini su: Jat Airways 246.430 hiljada dinara, Montenegro Airlines 144.934 hiljade dinara i Deutch Lufthansa 125.888 hiljada dinara.

**STRUKTURA PRIHODA**

R.Br.	Vrsta usluge	Opis usluge	Ostvarenje I-III 2011	Plan I-III 2012	Ostvarenje I-III 2012	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	26,162,839.02	30,260,429.17	20,776,107.40	79	69
	612010+612310	Osvetljenje	5,554,895.51	5,207,044.71	4,527,183.86	81	87
	612030+612330	P/O	26,458,777.99	32,312,572.29	24,040,980.03	91	74
	612040	Infrastruktura	15,900,270.38	18,706,385.10	13,637,134.57	86	73
	612050	Aviomostovi	6,190,340.31	3,714,597.75	15,606.98	0	0
	612020+612320	Prihod za boravak aviona	1,230,869.84	1,215,721.62	824,948.56	67	68
I	<b>Ukupno avio usluge (domaće kompanije):</b>		<b>81,497,993.06</b>	<b>91,416,750.63</b>	<b>63,821,961.40</b>	<b>78</b>	<b>70</b>
	<b>Avio usluge ino kompanije</b>						
	613010+613011	Sletanje	110,213,574.66	125,080,323.50	105,042,275.74	95	84
	613020+613021	P/O	109,780,097.41	128,190,903.72	119,667,604.32	109	93
	613030+613031	Osvetljenje	9,997,260.30	8,932,289.66	10,902,943.25	109	122
	613040	Infrastruktura	66,380,674.76	74,497,684.43	67,326,766.51	101	90
	613060	Aviomostovi	21,297,884.72	25,134,650.43	20,045,370.92	94	80
	613000+613001	Prihod za boravak aviona	4,475,451.11	4,863,536.10	4,309,961.44	96	89
II	<b>Ukupno avio usluge (ino kompanije):</b>		<b>322,144,942.96</b>	<b>366,699,387.84</b>	<b>327,294,922.18</b>	<b>102</b>	<b>89</b>
	<b>Ukupno avio usluge</b>		<b>403,642,936.01</b>	<b>458,116,138.47</b>	<b>391,116,883.58</b>	<b>97</b>	<b>85</b>
	<b>Putnički servis</b>						
	612400 - domaće kompanije - domaći saobraćaj	Putnički servis d.k./d.s.	17,248.06	7,663.20	9,116.26	53	119
	612410 - domaće kompanije - međunarodni saobraćaj	Putnički servis d.k./m.s.	143,194,363.28	157,634,599.07	137,598,741.49	96	87
	613200 (ino kompanije)	Putnički servis ino kom.	211,063,252.63	232,179,570.08	259,566,126.78	123	112
	612420+612430+612320-fakse za bezbednost		77,146,198.47	88,544,154.31	91,209,725.84	118	103
III	<b>Ukupno putnički servis</b>		<b>431,421,062.44</b>	<b>478,365,986.66</b>	<b>488,383,710.37</b>	<b>113</b>	<b>102</b>
	<b>RCM usluge</b>						
	612500+612510	Rcm usluge dom.tržište	32,141,256.07	32,912,202.78	29,828,501.38	93	91
	613300 +613310 (ino)	Rcm usluge ino. tržište	3,690,080.80	4,237,795.65	5,303,583.26	144	125
IV	<b>Ukupno RCM usluge:</b>		<b>35,831,336.87</b>	<b>37,149,998.43</b>	<b>35,132,084.64</b>	<b>98</b>	<b>95</b>
V	<b>Ukupno usluge vezane za avio saobraćaj (I do IV):</b>		<b>870,895,335.32</b>	<b>973,632,123.56</b>	<b>914,632,678.59</b>	<b>105</b>	<b>94</b>

R.Br.	Vrsta usluge	Opis usluge	Ostvarenje I-III 2011	Plan I-III 2012	Ostvarenje I-III 2012	Index
1	2	3	4	5	6	7 (6/4) 8 (6/5)
	<b>Ostale usluge</b>					
1	612100+612360+613100	Usluge DCS	3.490,411.82	6.755,318.39	5.140,346.26	147
2	612110+612170+612180+613891+613892+613893+613895	Pos.zahtjev - workorder	12,355,767.41	10,714,439.47	11,703,906.05	95
3	612130+612131+613072+612370+613071	Vip salon	857,907.63	1,233,823.21	1,053,791.25	123
4	612140+612390+613090	CUTE (dom + ino)	14,887,907.87	22,420,896.73	19,321,136.25	130
5	613080+612380	Lost and found	3,875,771.66	4,930,437.22	3,571,225.50	92
6	6126+613120+613400+613401	Komunalne usluge	32,488,383.69	33,102,128.79	36,376,639.48	112
7	612820+612821+613170	Ugostiteljske us. biz. kl.	2,426,947.66	2,936,222.82	5,917,894.09	244
8	612870+613810	Reklamni prostor	15,494,531.63	16,528,755.94	15,317,138.47	99
9	612883	Komer. korišć. Platforme	11,719,798.80	15,724,533.85	15,508,872.82	132
10	612160+613110	Usl. odležavanja aviona	41,926,117.37	13,426,278.64	56,489,620.77	135
11	Ostale nepomenute usluge - dom + ino		26,872,480.67	24,596,850.58	94,353,044.06	128
VI	Ostale usluge (1 do 11):		166,396,026.21	152,369,685.64	204,753,615.00	123
VII	Ukupno 61 - Prihodi od prodaje usluga ( V+VI)		1,037,291,361.53	1,126,001,809.20	1,119,386,293.59	108
VIII	Prihodi od prodaje robe:					
	60 - Prihodi od prodaje kerozina + roba		112,887,681.27	146,423,025.02	85,563,307.71	76
IX	Ukupno (60+61) PRIHODI OD PRODAJE (VII+VIII)		1,150,179,042.80	1,272,424,834.22	1,204,949,601.30	105
X	64 i 65 - Zakup poslovnog prostora		87,691,305.44	119,123,414.17	96,718,645.90	110
XI	POSLOVNI PRIHODI ( IX+X)	60+61+62+64+65	1,237,870,348.24	1,391,548,248.39	1,301,668,247.20	105
XII	66 - FINANSIJSKI PRIHODI		44,333,863.13	38,576,653.14	104,488,410.91	236
1	kamate		35,666,143.52	38,576,653.14	32,608,012.20	91
2	kursne razlike - realizovane		8,667,719.61	0.00	71,880,398.71	829
3	kursne razlike - nerealizovane		0.00	0.00	0.00	0
XIII	67 i 68 OSTALI PRIHODI		4,653,835.51	9,675,146.01	8,306,416.58	178
XIV	Ukupno prihodi (XI+XII+XIII)		1,286,858,046.88	1,439,800,047.53	1,414,463,074.69	110
						98

### 3.2. RASHODI

U periodu I-III 2012. godine ostvareni su **ukupni rashodi** u visini od 1.008.091.636,80 dinara. Ovako ostvareni rashodi veći su za 9% od rashoda ostvarenih u istom periodu prethodne godine dok su za 10% manji u odnosu na Plan za I-III 2012. godine.

**Nabavna vrednost prodate robe** (grupa 50) skoro u celini se odnosi na nabavnu vrednost prodatog kerozina. Za **nabavnu vrednost prodatog kerozina** utrošeno je 76.345.496,31 dinara ili 27% manje nego u istom periodu prethodne godine i 45% manje u odnosu na Plan I-III 2012. godine. S obzirom da se kerozin evidentira i na приходima i na rashodima, stvarni prihod Društva je ostvarena razlika u ceni koja za period I-III 2012. godine iznosi 8.741.713,78 dinara. Prosečno učešće razlike u ceni u prodajnoj vrednosti kerozina za period I-III 2012. godine je 10,27%.

**Troškovi materijala** (grupa 51) učestvuju u ukupnim rashodima sa 14% i najvećim delom se odnose na: utrošen osnovni materijal, trošak električne energije, trošak benzina, dizel goriva, mazuta za grejanje, kao i utrošeni rezervni delovi za investiciono održavanje sredstava za rad. Ostvareni troškovi materijala u prvom kvartalu 2012. godine su veći za 34% u odnosu na isti period prethodne godine, zbog povećanih troškova za nabavku ručnih kolica za prtljag, kao i zbog većeg utroška sredstava za odleđivanje aviona, uree, benzina, dizel goriva i mazuta, zbog loših vremenskih uslova u zimskom periodu.

U okviru ukupnih rashoda najveći iznos se odnosi na **troškove zarada, naknada i ostala lična primanja** (grupa 52) koja za period I-III 2012. godine iznose 262.588.577,90 dinara, a to je za 24% više u odnosu na isti period prošle godine pre svega zbog povećanja zarada zaposlenih i povećanja broja izvršilaca. Troškovi zarada zaposlenih (bruto II – bez komora) u Aerodromu "Nikola Tesla" Beograd iznose 180.739.728,97 dinara, dok troškovi angažovanih lica preko Omladinskih zadruga iznose 65.644.582,86 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-III 2012. godine iznosi 157.273.494,53 dinara, što čini čist trošak amortizacije.

U okviru **troškova proizvodnih usluga** (grupa 53) i **nematerijalnih troškova** (grupa 55) najveći trošak se odnosi na **troškove usluga** OZB Komerca 209.396.444,26 dinara. Kada se ovaj iznos doda na ukupan trošak za zarade, naknade i ostala lična primanja zaposlenih (grupa 52) dolazi se do iznosa od 471.985.022,16 dinara, što je 46,82% 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 70.482.033,67 dinara, zatim troškovi informacija i čekiranja putnika – Sita, Air France, mesečna podrška CUTE sistemu po ugovoru, troškovi PTT usluga i drugi.
- **troškovi usluga održavanja** su veći za 63% u prvom kvartalu 2012. godine u odnosu na isti period prethodne godine zbog povećanih troškova usluga na investicionom održavanju osnovnih sredstava.
- **troškovi ostalih usluga** koji se najvećim delom odnose na usluge OZB Komerca za delatnost bezbednosti u iznosu od 82.166.468,35 dinara, a zatim troškovi za vodu, kanalizaciju, troškovi usluga od Dufry-ja i drugi,

- **troškovi zakupnina** najvećim delom se odnose na zakup licenci i zakup poslovnog prostora. Troškovi zakupnina su veći u prvom kvartalu 2012. godine u odnosu na isti period prethodne godine za 6,5 puta pre svega zbog zakupa microsoft licence koju nismo imali u istom periodu prethodne godine.
- **troškovi reklame** u periodu I-III 2012. godine veći su za 79% u odnosu na isti period prethodne godine, zbog povećanih troškova sponzorstva – reklamiranja.

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 56.747.942,24 dinara, zatim usluge čišćenja prostorija, troškovi usluga medicine rada – JAT, usluge izdvojenog preduzeća- poljoprivredna operativa, advokatske usluge, troškovi stručnog usavršavanja i drugi.
- **troškovi premija osiguranja**
- **troškovi poreza**
- **troškovi platnog prometa**
- **troškovi članarina**
- **troškovi reprezentacije i**
- **ostali nematerijalni troškovi**

U periodu I-III 2012. godine ostvareni troškovi zarada, naknada i ostala lična primanja (grupa 52), usluge OZB Komerca i amortizacije u ukupnom iznosu od 629.258.516,69 dinara čine 62,42% ukupnih rashoda, a za njihovo pokriće potrebno je 44,49% ukupnih prihoda AD Aerodrom «Nikola Tesla» Beograd.

**Finansijski rashodi** ( grupa 56) u periodu I-III 2012. godine iskazani su u iznosu od 23.306.042,10 dinara, što je 55% manje u odnosu na isti period prošle godine.

U strukturi finansijskih rashoda, ostvareni rashodi od kamata učestvuju sa 74,78%, i iznose 17.428.488,06 dinara i manji su u odnosu na isti period prošle godine za 5%. Navedeni rashodi od kamata odnose se na kamate na dugoročne obaveze po kreditima (EIB-rekonstrukcija Terminala; stambene kredite i finansijski lizing).

Realizovane negativne kursne razlike ostvarene su u iznosu od 5.877.554,04 dinara i učestvuju sa 25,22% u strukturi ukupnih finansijskih rashoda.

**Ostali rashodi** (grupa 57 i 58) u periodu I-III 2012. godine ostvareni su u visini od 7.199.859,87 dinara i manji su za 19% u odnosu na isti period prošle godine. Najveći deo ovih rashoda se odnosi na donacije za humanitarne i zdravstvene namene i troškove sindikata.

Glavni dobavljači sa stanovišta prometa u periodu I-III 2012. godine su: OZB Komerc (168.939 hiljade dinara), Europlast (61.050 hiljada dinara) i Okta Crude Oil Refinery, ad – Skoplje (59.048 hiljada dinara).

## RASHODI

Konto	Naziv konta	Ostvarenje	Plan	Ostvarenje	INDEX
		I-III 2011	I-III 2012	I-III 2012	
1	2	3	4	5	6 (5/3)
50	NABAVNA VR. PRODATE ROBE	105,343,102.78	137,890,203.04	77,878,014.77	74
501	NABAVNA VR. PRODATE ROBE	105,343,102.78	137,890,203.04	77,878,014.77	74
51	TROŠKOVI MATERIJALA	105,622,160.41	125,489,119.64	141,711,798.72	134
511	TROŠKOVI MATERIJALA ZA IZRADU	34,532,770.84	37,923,595.00	55,445,468.28	161
512	TROŠKOVI REŽIJSKOG MATERIJALA	8,546,314.04	31,570,000.00	7,708,563.76	90
513	TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	62,543,075.53	55,995,524.64	78,557,766.68	126
52	ZARADE, NAKNADE	212,491,189.30	271,840,749.34	262,588,577.90	124
520	ZARADE I NAKNADE BRUTO	128,705,875.98	154,329,474.03	153,331,514.97	119
521	POREZI I DOPRINOSI-POSLODAVAC	22,954,219.00	27,539,860.08	27,408,214.00	119
522	TROŠKOVI NAKNADA PO UGOVORIMA	496,988.65	338,547.79	343,156.60	69
524	TROŠKOVI NAKNADA PO PRIVR. I POVR. POSLOVIMA-BRUTO	52,615,474.29	72,993,117.52	66,137,822.86	126
525	NAKNADE FIZIČKIM LICIMA- BRUTO	166,945.83	95,702.25	108,289.15	65
526	NAKNADE ČLANOVIMA UPR. I NAD. ODBORA I SKUP. AK.-BRUTO	2,382,769.34	3,256,823.80	3,210,582.27	135
529	OSTALI LIČNI RASHODI	5,168,916.21	13,287,223.87	12,048,998.05	233
53	TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	179,536,222.61	273,521,663.20	224,334,303.90	125
531	TROŠKOVI TRANSPORTNIH USLUGA	81,502,219.57	99,484,034.14	86,920,698.92	107
532	TROŠKOVI USLUGA ODRŽAVANJA	12,514,492.75	68,559,150.00	20,384,454.39	163
533	TROŠKOVI ZAKUPNINA	1,094,596.07	927,561.23	7,181,188.37	656
535	TROŠKOVI REKLAMA	7,736,796.83	8,750,000.00	13,863,694.72	179
536	TROŠKOVI ISTRAŽIVANJA TRŽIŠTA	0.00	0.00	0.00	0
539	TROŠKOVI OSTALIH USLUGA	76,688,117.39	95,800,917.83	96,004,267.50	125
54	TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA	160,127,331.52	175,000,000.00	157,273,494.53	98
540	TROŠKOVI AMORTIZACIJE	160,127,331.52	175,000,000.00	157,273,494.53	98
55	NEMATERIJALNI TROŠKOVI	101,395,533.07	114,897,064.47	113,799,545.01	112
550	TROŠKOVI NEPROIZVODNIH USLUGA	66,202,733.19	78,533,961.97	80,249,707.76	121
551	TROŠKOVI REPREZENTACIJA	1,448,546.17	1,311,637.13	1,044,790.58	72
552	PREMIJE OSIGURANJA	5,306,565.28	8,336,238.15	5,774,827.17	109
553	TROŠKOVI PLATNOG PROMETA	1,611,846.04	1,775,038.24	1,393,331.04	86
554	TROŠKOVI ČLANARINA	1,090,380.12	848,510.59	912,931.00	84
555	TROŠKOVI POREZA	18,462,789.54	19,406,555.16	18,656,415.64	101
559	OSTALI NEMATERIJALNI TROŠKOVI	7,272,672.73	4,685,123.24	5,767,541.82	79
56	FINANSIJSKI RASHODI	51,291,506.45	17,166,501.94	23,306,042.10	45
562	RASHODI KAMATA	18,265,965.88	17,166,501.94	17,428,488.06	95

Konto	Naziv konta	Ostvarenje I-III 2011	Plan I-III 2012	Ostvarenje I-III 2012	INDEX
563	NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	33,003,324.63	0.00	5,259,366.59	16
564	RASHOD RIZIKA VALUTNE KLAUZULE	22,215.94	0.00	618,187.45	2,783
<b>57</b>	<b>OSTALI RASHODI</b>	<b>8,894,743.25</b>	<b>9,080,046.37</b>	<b>7,199,859.87</b>	<b>81</b>
570	GUBICI PO OSNOVU RASHODA	1,095,205.48	477,481.60	0.00	0
575	UGOVORENA ZAŠTITA OD RIZIKA	0.00	0.00	722.04	
579	OSTALI NEPOMENUTI RASHODI	7,799,537.77	8,602,564.77	7,199,137.83	92
	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>924,701,789.39</b>	<b>1,124,885,348.00</b>	<b>1,008,091,636.80</b>	<b>109</b>
					<b>90</b>



### 3.3. ZARADE

U periodu I-III 2012.godine za zarade zaposlenih isplaćen je ukupan iznos od 153.331.514,97 dinara (bruto I), što je za 19% više u odnosu na isti period 2011. godine i za 1% manje od planiranog iznosa za isti period 2012. godine.

U periodu I-III 2012. godine isplaćene su zarade zaposlenima shodno pojedinačnim ugovorima o radu kao i poklon za Božić, svim zaposlenima, jednokratno i u istom iznosu od po 15.000,00 dinara neto.

U periodu I-III tekuće godine prosečna bruto zarada sa poklonom za Božić u Društvu iznosila je 115.252,00 dinara i veća je od iste za prethodnu godinu za 12%. Prosečna neto zarada sa poklonom za Božić u Društvu iznosila je 81.747,00 dinara.

### 3.4. FINANSIJSKI REZULTAT I-III 2012. GODINE

U periodu I-III 2012. godine iskazana je **bruto dobit** Društva u visini od 406.371.437,89 dinara. Ovako iskazana bruto dobit veća je za 12% od bruto dobiti u istom periodu prošle godine.

#### FINANSIJSKI REZULTAT

dinara

R.Br.	Pozicija	Ostvarenje I-III 2011	Plan I-III 2012	Ostvarenje I-III 2012	Indeks	
1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5/4)
1	Poslovni prihodi	1,237,870,348.24	1,391,548,248.39	1,301,668,247.20	105	94
2	Poslovni rashodi	864,515,539.69	1,098,638,799.69	977,585,734.83	113	89
<b>3</b>	<b>Poslovni dobitak (1-2)</b>	<b>373,354,808.55</b>	<b>292,909,448.70</b>	<b>324,082,512.37</b>	<b>87</b>	<b>111</b>
4	Finansijski prihodi	44,333,863.13	38,576,653.14	104,488,410.91	236	271
5	Finansijski rashodi	51,291,506.45	17,166,501.94	23,306,042.10	45	136
<b>6</b>	<b>Finansijski dobitak (4-5)</b>		<b>21,410,151.20</b>	<b>81,182,368.81</b>	<b>0</b>	<b>379</b>
<b>6a</b>	<b>Finansijski gubitak (5-4)</b>	<b>6,957,643.32</b>				
7	Ostali prihodi	4,653,835.51	9,675,146.01	8,306,416.58	178	86
8	Ostali rashodi	8,894,743.25	9,080,046.37	7,199,859.87	81	79
<b>9</b>	<b>Ostali dobitak (7-8)</b>		<b>595,099.64</b>	<b>1,106,556.71</b>	<b>0</b>	<b>186</b>
<b>9a</b>	<b>Ostali gubifak (8-7)</b>	<b>4,240,907.74</b>				
<b>10</b>	<b>Ukupan prihod (1+4+7)</b>	<b>1,286,858,046.88</b>	<b>1,439,800,047.54</b>	<b>1,414,463,074.69</b>	<b>110</b>	<b>98</b>
<b>11</b>	<b>Ukupan rashod (2+5+8)</b>	<b>924,701,789.39</b>	<b>1,124,885,348.00</b>	<b>1,008,091,636.80</b>	<b>109</b>	<b>90</b>
<b>12</b>	<b>Ukupna bruto dobit (10-11)</b>	<b>362,156,257.49</b>	<b>314,914,699.54</b>	<b>406,371,437.89</b>	<b>112</b>	<b>129</b>

#### 4. OPIS SVIH VAŽNIJIH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU SE DOGODILI U PRVOM KVARTALU 2012. GODINE

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.

Postupanje po Zaključku Vlade RS je u toku.

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 ceo iznos zaključno sa 04.05.2012. godine.

## 5. 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 preuzima potrebne mere za upravljanje rizicima.

### 5.1. TRŽIŠNI RIZIK

#### a) Valutni rizik

Analizom stanja finansijskih sredstava i obaveza na dan 31.03.2012. godine, uporedo sa stanjem na dan 31.12.2011. 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.

### 5.2. 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.

### 5.3. 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

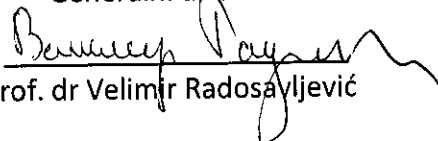


## IZJAVA


Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju, kvartalni izveštaj za period I-III 2012. godine 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.



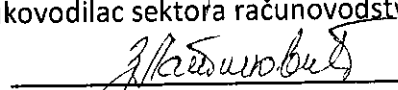
Generalni direktor

  
prof. dr Velimir Radosavljević

Direktor delatnosti finansija

  
Ljiljana Simonović

Rukovodilac sektora računovodstva

  
Zorka Latinović