



У складу са чланом 50. Закона о тржишту капитала ("Сл. гласник РС", бр. 31/2011, 112/2015, 108/2016 и 9/2020), у складу са Правилником о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних Друштава ("Сл. гласник РС", бр.14/2012, 5/2015, 24/2017 и 14/2020) и чланом 3. Уредбе о померању рокова за одржавање редовне седнице скупштине привредног друштва и достављање годишњих и консолидованих финансијских извештаја привредних друштава, задруга, других правних лица и предузетника, као и рокова за подношење пријава за порез на добит и пореза на приход од самосталне делатности, важења лиценци овлашћених ревизора и лиценци за вршење процене вредности непокретности које истичу за време ванредног стања насталог услед болести COVID-19 изазване вирусом SARS-CoV-2 ("Сл. гласник РС", бр. 57/20) Акционарско Друштво Аеродром Никола Тесла Београд објављује:

## **Годишњи извештај за 2019. годину**



## Садржај извештаја

### **1. Финансијски извештај:**

- Биланс успеха за период I-XII 2019. године;
- Биланс стања на дан 31.децембар 2019. године;
- Извештај о осталом резултату за период I-XII 2019. године;
- Извештај о променама на капиталу период I-XII 2019. године;
- Извештај о токовима готовине за период I-XII 2019. године;
- Напомене уз финансијске извештаје 31. децембар 2019. године.

### **2. Ревизорски извештај са финансијским извештајем за 2019. годину.**

### **3. Извештај о пословању за период I-XII 2019. године.**

### **4. Изјава**

### **5. Напомена**

**АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА АД, БЕОГРАД**

**ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ**  
**31. децембар 2019. године**

1. БИЛАНС УСПЕХА за период I-XII 2019. године;
2. БИЛАНС СТАЊА на дан 31. децембар 2019. године;
3. ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ за период I-XII 2019. године;
4. ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ период I-XII 2019. године;
5. ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ за период I-XII 2019. године,
6. НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године.

Мај 2020. године

**БИЛАНС УСПЕХА**  
у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године

БИЛАНС УСПЕХА					
за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године					
- у хиљадама динара -					
Група рачуна- рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број		
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	6	8
<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>					
<b>60 до 65, осим 62 и 63</b>	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	<b>1001</b>		<b>615.344</b>	<b>69.504.846</b>
60	I ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	4	0	5.469
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	4		5.469
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	5		9.202.839
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	5		3.893.053
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	5		5.309.786
64	III ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	6	615.344	60.296.538

**БИЛАНС УСПЕХА (наставак)**  
у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године

БИЛАНС УСПЕХА					
за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године					
- у хиљадама динара -					
Група рачуна рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број		
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	6	8
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
<b>50 до 55, 62 и 63</b>	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> <b>(1019 – 1020 – 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028+ 1029) ≥ 0</b>	<b>1018</b>		<b>1.072.738</b>	<b>6.636.479</b>
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	7		4.911
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	8	1.500	269.728
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	912	299.723
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	137.575	3.509.843
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	11	68.447	475.154
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	12	681.269	1.229.112
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	13	33.302	53.334
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	149.733	794.674
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 – 1018) ≥ 0</b>	<b>1030</b>			<b>62.868.367</b>
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 – 1001) ≥ 0</b>	<b>1031</b>		<b>457.394</b>	
<b>66</b>	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	<b>1032</b>	<b>15</b>	<b>71.340</b>	<b>125.123</b>
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033			
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	15	20.649	67.048
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	15	50.691	58.075


**БИЛАНС УСПЕХА (наставак)**  
у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године

БИЛАНС УСПЕХА					
за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године					
- у хиљадама динара -					
Група рачуна рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број		
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	6	8
<b>56</b>	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	<b>1040</b>	16	<b>135.916</b>	<b>116.224</b>
56, осим 562, 563 и 564	И. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	16	9.720	34.320
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	16	126.196	81.904
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 – 1040)</b>	1048			<b>8.899</b>
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 – 1032)</b>	<b>1049</b>		<b>64.576</b>	
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	17	5.978	20.960
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	18	21.075	52.908
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	19	631.080	191.976
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	20	574.830	397.851
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 – 1031 + 1048 – 1049 + 1050 – 1051 + 1052 – 1053)</b>	<b>1054</b>			<b>62.639.443</b>
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 – 1030 + 1049 – 1048 + 1051 – 1050 + 1053 – 1052)</b>	<b>1055</b>		<b>480.817</b>	

**БИЛАНС УСПЕХА (наставак)**  
у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године

БИЛАНС УСПЕХА					
за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године					
- у хиљадама динара -					
Група рачуна- рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број		
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	6	8
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	21	19.055	28.254
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 – 1055 + 1056 – 1057)</b>	1058	22		62.611.189
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 – 1054 + 1057 – 1056)</b>	1059		499.872	
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	23		9.433.469
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	23		22.270
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	23	46.015	
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК</b>	<b>1064</b>	<b>23</b>		<b>53.155.450</b>
	<b>(1058 – 1059 – 1060 – 1061 + 1062)</b>				
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b>	1065	23	453.857	
	<b>(1059 – 1058 + 1060 + 1061 – 1062)</b>				
	I НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1068	24	(12,96)	1.517,59
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1069			
<b>6</b>	<b>УКУПНИ ПРИХОДИ</b>			<b>1.362.730</b>	<b>69.851.726</b>
<b>5</b>	<b>УКУПНИ РАСХОДИ</b>			<b>1.862.602</b>	<b>7.240.537</b>

**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2019. године**

БИЛАНС СТАЊА					
на дан 31.12.2019. године					
- у хиљадама динара -					

Група рачуна- рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година 31.12.2019.	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2018.	Почетно стање 01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
0	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	1				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	2		<b>28.989.692</b>	<b>26.722.716</b>	-
1	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	3	25	<b>18.551</b>	<b>276.201</b>	-
010 и део 019	1. Улагања у развој	4				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	5			274.606	
013 и део 019	3. Гудвил	6				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	7				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	8		18.551		
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	9			1.595	
2	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	10	26	<b>28.845.688</b>	<b>26.302.258</b>	-
020, 021 и део 029	1. Земљиште	11		14.180.349	9.968.707	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	12		10.811.830	10.984.909	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	13		3.853.509	5.341.504	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	14				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	15			3.619	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	16			3.519	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	17				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	18				
3	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	19		<b>0</b>	<b>124</b>	-
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	20				
032 и део 039	2. Основно стадо	21	26		124	
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	22				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	23				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	24	27	<b>125.453</b>	<b>131.065</b>	-
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	25				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	26				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	27	27а	1	1	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	28				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	29				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	30				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	31				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	32				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	33	27б	125.452	131.064	



**БИЛАНС СТАЊА (наставак)**  
**На дан 31. децембра 2019. године**

БИЛАНС СТАЊА						
на дан 31.12.2019. године						
- у хиљадама динара -						

Група рачуна- рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година 31.12.2019.	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2018.	Почетно стање 01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
5	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	34		0	13.068	-
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	35				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	36				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	37				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	38				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	39				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	40				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	41	28		13.068	
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	42				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	43		4.534.853	65.364.611	-
Класа 1	I ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	44		2.058	32.948	-
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	45				
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	46				
12	3. Готови производи	47				
13	4. Роба	48				
14	5. Стална средства намењена продаји	49				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	50	29	2.058	32.948	
20	II ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	51	30	98.191	1.063.813	-
200 и део 209	1. Купци у земљи – матична и зависна правна лица	52				
201 и део 209	2. Купци у Иностранству – матична и зависна правна лица	53				
202 и део 209	3. Купци у земљи – остала повезана правна лица	54				
203 и део 209	4. Купци у иностранству – остала повезана правна лица	55				
204 и део 209	5. Купци у земљи	56	30	75.403	324.818	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	57	30	22.788	738.995	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	58				
21	III ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	59				
22	IV ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	60	31	1.607.808	115.183	
236	V ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	61				
23 осим 236 и 237	VI КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	62	32	13.336	2.721.308	-
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани – матична и зависна правна лица	63				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани – остала повезана правна лица	64				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	65	32	2.432	289	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	66				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	67	32	10.904	2.721.019	
24	VII ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	68	33	910.118	61.394.573	
27	VIII ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	69	34	40.792		
28 осим 288	IX АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	70	35	1.862.550	36.786	
	<b>D. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	71		<b>33.524.545</b>	<b>92.087.327</b>	<b>-</b>
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	72	47	5.907.222	649.072	

**БИЛАНС СТАЊА (наставак)**  
**На дан 31. децембра 2019. године**

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2019. године



- у хиљадама динара -

Група рачуна- рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година 31.12.2019.	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2018.	Почетно стање 01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 – 0412 + 0413 + 0414 + 0415 – 0416 + 0417 + 0420 – 0421) ≥ 0 = (0071 – 0424 – 0441 – 0442)</b>	401	36	<b>29.672.524</b>	<b>81.105.207</b>	-
30	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	402		21.322.533	21.264.302	
300	1. Акцијски капитал	403	36а	21.015.677	21.015.677	
301	2. Удели друштава са ограниченом одговорношћу	404				
302	3. Улози	405				
303	4. Државни капитал	406				
304	5. Друштвени капитал	407				
305	6. Задружни удели	408				
306	7. Емисиона премија	409	36б	306.856	248.625	
309	8. Остали основни капитал	410				
31	II УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	411				
047 и 237	III ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	412	36ц	33.192	265.416	
32	IV РЕЗЕРВЕ	413	36д	6.356.456	6.356.456	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	414	36е	2.218.988	570.177	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	415	36ф		17.290	
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	416				
34	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	417	36р	<b>261.596</b>	<b>53.162.398</b>	-
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	418	36р	261.596	6.948	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	419	36р		53.155.450	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	421		<b>453.857</b>	<b>0</b>	-
350	1. Губитак ранијих година	422				
351	2. Губитак текуће године	423	36р	453.857		
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	424		<b>86.093</b>	<b>620.490</b>	-
40	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	425	37	<b>86.093</b>	<b>145.624</b>	-
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	429	37а	5.087	1.285	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	430	37	81.006	144.339	
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	431				
41	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	432		<b>0</b>	<b>474.866</b>	-
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	438	38		474.866	

**БИЛАНС СТАЊА (наставак)**  
**На дан 31. децембра 2019. године**

БИЛАНС СТАЊА						
на дан 31.12.2019. године						
- у хиљадама динара -						
Група рачуна- рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Текућа година 31.12.2019.	Износ	
					Крајње стање 31.12.2018.	Почетно стање 01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	440				
<b>498</b>	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	<b>441</b>	<b>46</b>	<b>723.864</b>	<b>478.523</b>	
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b> (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	442		<b>3.042.064</b>	<b>9.883.107</b>	-
42	I КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	443	39	0	98.520	-
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	449	39		98.520	
430	II ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	450	40	<b>42.023</b>	<b>101.546</b>	
43 осим 430	III ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	451	41	<b>59.548</b>	<b>618.354</b>	-
431	1. Добављачи – матична и зависна правна лица у земљи	452				
432	2. Добављачи – матична и зависна правна лица у иностранству	453				
433	3. Добављачи – остала повезана правна лица у земљи	454				
434	4. Добављачи – остала повезана правна лица у иностранству	455				
435	5. Добављачи у земљи	456	41	44.724	180.837	
436	6. Добављачи у иностранству	457	41	5.577	415.144	
439	7. Остале обавезе из пословања	458	41	9.247	22.373	
44, 45 и 46	IV ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	459	42	17.305	12.090	
47	V ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	460	43		30.505	
48	VI ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	461	44	2.482	8.929.626	
49 осим 498	VII ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	462	45	2.920.706	92.466	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 – 0420 – 0417 – 0415 – 0414 – 0413 – 0411 – 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 – 0071) ≥ 0	463		0	0	
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 – 0463) ≥ 0</b>	<b>464</b>		<b>33.524.545</b>	<b>92.087.327</b>	-
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	465	47	5.907.222	649.072	

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -


Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомене број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	7
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001	23		53.155.450
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		453.857	
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		2.308.471	
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		313.389	
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006		17.290	192
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку приликујућих дивиденда				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			
	<b>I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК</b> (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) – (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		<b>1.977.792</b>	
	<b>II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК</b> (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) – (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			<b>192</b>
	<b>III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА</b>	2021		346.271	
	<b>IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК</b> (2019 – 2020 – 2021) ≥ 0	2022		<b>1.631.521</b>	
	<b>V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК</b> (2020 – 2019 + 2021) ≥ 0	2023			<b>192</b>
	<b>Б. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	<b>I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК</b> (2001 – 2002 + 2022 – 2023) ≥ 0	2024		<b>1.177.664</b>	<b>53.155.258</b>
	<b>II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК</b> (2002 – 2001 + 2023 – 2022) ≥ 0	2025			
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026		<b>1.177.664</b>	<b>53.155.258</b>
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			



**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
за период од 01.01. до 31.12.2019. године

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ			
у периоду од 01.01.2019. до 31.12.2019. године			
- у хиљадама динара-			
Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	4	5
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	<b>3001</b>	<b>1.430.900</b>	<b>70.975.615</b>
1. Продаја и примљени аванси	3002	1.406.134	10.397.585
2. Примљене камате из пословних активности	3003	182	4.020
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	24.584	60.574.010
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>3005</b>	<b>12.646.410</b>	<b>7.056.914</b>
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	822.923	1.903.985
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	137.553	3.697.871
3. Плаћене камате	3008	12.606	28.595
4. Порез на добитак	3009	10.499.955	508.486
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	1.173.373	917.977
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>3011</b>		<b>63.918.701</b>
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	<b>11.215.510</b>	
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>3013</b>	<b>3.037.062</b>	<b>171.522</b>
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	290.455	
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		34.151
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	2.716.029	64.200
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	30.578	73.171
5. Примљене дивиденде	3018		
<b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>3019</b>	<b>95.222</b>	<b>2.778.849</b>
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		735.456
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	95.222	2.043.393
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
<b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>3023</b>	<b>2.941.840</b>	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	.	<b>2.607.327</b>

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ (наставак)**  
за период од 01.01. до 31.12.2019. године

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ			
у периоду од 01.01.2019. до 31.12.2019. године			
- у хиљадама динара-			
Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	4	5
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)</b>	<b>3025</b>	-	-
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)</b>	<b>3031</b>	<b>52.128.413</b>	<b>2.261.999</b>
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	49.163	98.569
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035	148.207	
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	51.931.043	2.163.430
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности finansiranja (II-I)	3039	<b>52.128.413</b>	<b>2.261.999</b>
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	<b>3040</b>	<b>4.467.962</b>	<b>71.147.137</b>
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	<b>3041</b>	<b>64.870.045</b>	<b>12.097.762</b>
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 – 3041)</b>	<b>3042</b>	-	<b>59.049.375</b>
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 – 3040)</b>	<b>3043</b>	<b>60.402.083</b>	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	<b>61.394.573</b>	<b>2.386.010</b>
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	37.208	14.749
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	119.580	55.561
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b> <b>(3042 – 3043 + 3044 + 3045 – 3046)</b>	<b>3047</b>	<b>910.118</b>	<b>61.394.573</b>

**АД АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА БЕОГРАД**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2019. године**



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА

### 1.1. Основни подаци о друштву

Акционарско друштво Аеродром Никола Тесла Београд (у даљем тексту: „Друштво“) је основано са циљем пружања аеродромских услуга (слетање, полетање, рулање и паркирање ваздухоплова, прихват и отпрема ваздухоплова, путника и робе). Поред основне делатности пружања аеродромских услуга, Друштво у оквиру споредних делатности врши и друге услуге на аеродромском комплексу којима се задовољавају потребе корисника услуга, домаћих и страних авио-компанија.

Пословање Аеродрома датира од 25. марта 1928. године на локацији Бежанијска коса, а пословање на данашњој локацији (Сурчин) је започело од 1962. године.

Одлуком Владе Републике Србије од 1992. године Аеродром је пререгистрован у Јавно предузеће Аеродром „Београд“, а 2006. године, такође одлуком Владе, добија назив ЈП Аеродром Никола Тесла Београд.

Влада Републике Србије је дана 17.06.2010. године донела Одлуку бр. 023-4432/2010 о промени правне форме ЈП Аеродром Никола Тесла Београд из јавног предузећа у затворено акционарско друштво. Наведена промена правне форме је регистрована код Агенције за привредне регистре 22.06.2010. године, Решењем број БД 68460/2010.

Друштво је након промене правне форме наставило да послује под пуним именом Акционарско друштво Аеродром Никола Тесла Београд. Решењем Агенције за привредне регистре број БД 7651/2011 од 24.01.2011. године извршен је упис отвореног Акционарског друштва Аеродром Никола Тесла Београд у регистар привредних субјеката.

Дана 05.01.2018. године, је донета Одлука о избору најповољније понуде у поступку давања концесије за финансирање, развој кроз изградњу и реконструкцију, одржавање и управљање инфраструктуром АД Аеродрома Никола Тесла Београд и обављање делатности оператера аеродрома која је заведена у Министарству грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре под бројем: 023-00-1/2018-12 од 05.01.2018. године и АНТ-у под бројем: ГД 111/2018 од 05.01.2018. године. Изабрани најповољнији понуђач је „Vinci Airports SAS Француска“.

Дана 22.03.2018. године, је потписан Уговор о концесији за финансирање, развој кроз изградњу и реконструкцију, одржавање и управљање инфраструктуром АД Аеродрома Никола Тесла Београд и обављање делатности оператера Аеродрома на Аеродрому Никола Тесла Београд, између Владе као заступника Републике Србије, АД Аеродрома Никола Тесла Београд, „Vinci Airports Serbia“ доо Београд (у даљем тексту: ДПН) и „Vinci Airports SAS Француска“ као Најповољнијег изабраног понуђача (у даљем тексту : Уговор о концесији).

Одредбама Уговора о концесији је у Прелазном периоду, предвиђено низ предуслова за обе уговорне стране чијим се испуњењем у предвиђеном року стичу услови да наступи Датум почетка концесије.

Испуњењем свих претходних услова укључујући и уплату једнократне концесионе накнаде у износу од 501.000.000 ЕУР-а на рачун АД Аеродрома Никола Тесла Београд, извршен од стране Vinci Airports Serbia доо Београд дана 21.12.2018.године, стекли су се услови за наступање Дана почетка концесије почев од 22.12.2018. године.

Дана 21.12.2018.године, решењем Директората цивилног ваздухопловства Републике Србије, извршен је пренос сертификата Аеродрома са АД Аеродрома Никола Тесла Београд на Vinci Airports Serbia доо Београд.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Од датума почетка концесије 22.12.2018. године Vinci Airports Serbia доо Београд је преузео управљање Аеродромом и обављање услужних делатности у ваздушном саобраћају, а од наведеног датума је АД Аеродром Никола Тесла променио претежну делатност из услужних делатности у ваздушном саобраћају (52.23) у изнајмљивање властитих или изнајмљених некретнина и управљање њима (68.20), са примарним задатком да као власник целокупне покретне и непокретне имовине дате на основу Уговора о концесији на коришћење и управљање VINCI Airports Serbia доо Београд, прати реализацију уговора о концесији све у складу са Законом о јавно-приватном партнерству и концесијама са пратећим подзаконским актима.

Друштво поред претежне делатности може обављати и све друге делатности које нису законом забрањене, укључујући и спољнотрговинску делатност, независно од тога да ли су те делатности одређене оснивачким актом, односно статутом. Друштво обавља делатност од општег интереса.

Седиште	11180 Београд 59, Сурчин
Матични број	07036540
Порески идентификациони број	100000539
Шифра и назив делатности до 21.12.2018	52.23 - Услужне делатности у ваздушном саобраћају
Шифра и назив делатности од 22.12.2018.	68.20 - Изнајмљивање властитих или изнајмљених некретнина и управљање њима

У јулу 2019. године, VINCI Airports Serbia доо Београд је променио пословно име у Belrade Airport доо Београд (даље у тексту ДПН) на основу претходне сагласности Даваоца концесије.

Према критеријумима за разврставање из Закона о рачуноводству, АД Аеродром Никола Тесла Београд је разврстано у мало правно лице.

## 1.2 Управљачка структура

Управљање Друштвом је дводомно. Органи Друштва су Скупштина, Надзорни одбор и Извршни одбор. Скупштину чине акционари Друштва који имају право да учествују у раду Скупштине. Акционар који поседује 35026 обичних акција има право да учествује у раду Скупштине.

Надзорни одбор чини пет (5) чланова, од којих је најмање један члан независан од Друштва. Чланове надзорног одбора именује Скупштина Друштва. Надзорни одбор обавезно образује комисију за ревизију, а по потреби може формирати и друге комисије које му помажу у раду. Комисије Надзорног одбора имају најмање три члана, а један од тих чланова увек мора бити независни члан Надзорног одбора.

Извршни одбор чине два (2) извршна директора укључујући и генералног директора. Извршне директоре именује Надзорни одбор Друштва.

## 1.3 Власничка структура

Након промене правне форме у затворено акционарско друштво, у Централни регистар хартија од вредности је 07.07.2010. године, уписано 34.289.350 акција, 100% у власништву Републике Србије.

Влада Републике Србије је дана 09.12.2010. године, донела Одлуку бр.023-9103/2010-1, по којој су право на пренос 16,85% власништва Друштва стекли грађани Републике Србије, запослени и бивши запослени Друштва. Након преноса права бесплатних акција на грађане, запослене и бивше запослене, Република Србија поседује 28.511.988 обичних акција, што представља 83,15% од укупног акцијског капитала Друштва.

Решењем о пријему акција на Листинг А-Приме маркет 04/4 број 478/11 од 28. јануара 2011. године, акције Друштва су примљене на Листинг А Београдске берзе. Трговина акцијама Друштва на Београдској берзи је отпочела 07.02.2011. године.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

На дан 31.12.2019.године у Централни регистар хартија од вредности уписано 35.026.129 обичних акција, са правом гласа појединачне номиналне вредности од 600,00 динара. Република Србија поседује 29.616.702 обичних акција, што представља 84,56% од укупног акцијског капитала Друштва, а остали акционари поседују 5.409.427 обичних акција што представља 15,44% од укупног акцијског капитала Друштва.

#### 1.4 Број запослених и ангажованих лица

На дан биланса стања 31. децембра 2019. године, Друштво је имало 37 ангажована радника од чега се на запослене у Друштву односи 36 стално запослена радника и 1 радник ангажован за привремене и повремене послове (31. децембра 2018. године, Друштво је имало 3 ангажованих радника од чега се на запослене у Друштву односи 3 радника и то на стално запослена).

У току 2019. године просечан број ангажованих радника у Друштву на основу стања крајем сваког месеца био је 36, од чега се на просечан број запослених у Друштву односи 35 радника (34 стално запослених и 1 запослен на одређено време) и 1 просечно ангажован радник за привремене и повремене послове. (у току 2018. године просечан број ангажованих радника у Друштву на основу стања крајем сваког месеца био је 2.227, од чега се на просечно запослене у Друштву односи 1.556 радника (1.092 стално запослених, 464 запослених на одређено време), 276 просечно ангажованих радника за привремене и повремене послове и 395 просечно ангажованих радника преко омладинских задруга).

## 2 ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

### 2.1 Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Финансијски извештаји за 2019. годину су састављени на начин и у складу са законском регулативом и утврђени на седници Надзорног одбора Друштва 24.06.2020. године.

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 62/2013), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Привредно друштво, као велико правно лице, у обавези је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило Министарство надлежно за послове финансија.

Решењем Министарства од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр.35 од 27. марта 2014, године (у даљем тексту "Решење о утврђивању превода") утврђени су и објављени преводи основних текстова МРС и МСФИ, Концептуалног оквира за финансијско извештавање ("Концептуални оквир"), усвојених од стране Одбора, као и повезаних IFRIC тумачења. Наведени преводи објављени у Решењу о утврђивању превода не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере, као и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је тај материјал саставни део стандарда, односно тумачења. На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису ни примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2015. године. Осим тога, поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке, вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева МРС/МСФИ и IFRIC Тумачења.

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

- Одступања од МРС 1 “Презентација финансијских извештаја” и МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема” у третману и евидентирању ефеката процене вредности капитала, а чији главни део чини процена вредности некретнина, опреме и инвестиционих некретнина. Наиме, у складу са чланом 27. Самосталних чланова Закона о изменама и допунама Закона о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације (“Службени гласник РС” бр. 30/2010) оснивач Друштва је био дужан да обезбеди да до 30. јуна 2010. године Друштво промени правну форму и свој основни капитал искаже у акцијама одређене номиналне вредности на основу кориговане књиговодствене вредности капитала. Сходно наведеном, након поступка процене вредности капитала извршено је књижење процењених вредности имовине и обавеза у корист ревалоризационих резерви. На основу Одлуке Управног одбора Друштва број 04-100/1 од 31. маја 2010. године о повећању капитала, и Решења Владе Републике Србије број 023-4175/2010 од 4. јуна 2010. године о давању сагласности на поменути Одлуку о повећању основног капитала из сопствених средстава претварањем резерви и нераспоређеног добитка у основни капитал ЈП Аеродром Никола Тесла Београд, Друштво је у својим пословним књигама, извршило књиговодствено евидентирање повећања државног капитала на дан 1. јануар 2010. године, корекцијом почетног стања смањењем осталог капитала, резерви, ревалоризационих резерви и нераспоређеног добитка. Наведени рачуноводствени третман одступа од захтева МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема” према коме се: 1) резултат ревалоризације приписује директно капиталу, у оквиру позиције ревалоризационе резерве, односно признаје као приход у билансу успеха до оног износа до којег се сторнира ревалоризационо смањење истог средства, које је претходно признато као расход, као и у делу по коме се 2) ревалоризационе резерве које су саставни део капитала који се односи на некретнине, постројења и опрему, могу се пренети директно на нераспоређену добит, када средство престане да се признаје. Због претходно наведеног признавање процене вредности у приложеним финансијским извештајима у складу са поменутиим актима није у складу ни са захтевима МРС 1 “Презентација финансијских извештаја” и МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема”.
- Према мишљењу Министарства, учешће запослених у добитку евидентира се као смањење нераспоређене добити а не на терет резултата текућег периода, како то захтева МРС 19 „Накнаде запосленима“.

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

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напомени 2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напомени 2.3.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у Напомени 3.

У складу са Законом о рачуноводству финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу на основу Решења о утврђивању превода**

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредности и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);

- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);

- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);

- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);

- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);

- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);

- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);

- Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);

- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);

- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);

- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године**

•IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

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

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

•Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

•Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

•Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

•Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

•IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

•Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

•Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

•Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

•Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

•МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

•Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ - Тумачење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

•Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

•Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

•МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације”. Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности) које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности. (Допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године уз дозвољену ранију примену.)

•Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неуслагласености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

•МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају, кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;

•У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: уколико се средства односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уколико уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха;

•МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, IFRIC13 „Програми лојалности клијената”, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина” и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;

•Измене МСФИ 2 „Плаћање акцијама – класификација и мерење трансакција”, на снази за годишњи извештајни период који почиње на дан 1 јануара 2018. године или касније, са подржаном ранијом применом;

•Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата. Стандард је требало да буде на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године, али је у децембру 2015. године IASB одложио примену до будућег датума, а ранија примена измењеног стандарда је дозвољена;

• Измене МРС 7 – „Иницијатива за обелодањивања” захтевају од ентитета таква обелодањивања која омогућују корисницима финансијских извештаја да процене промене у обавезама настале финансијским активностима, укључујући промене настале и од новчаних и неновчаних промена. Измене МРС 7 су на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

- Измене МРС 12 „Порез на добитак“ које се односе на идентификовање одложених пореских средстава за нереализоване губитке, примењују се ретроспективно за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2017. или касније, са подржаном ранијом применом.
- Измене МСФИ 12 услед “Побољшања МСФИ (циклус 2014-2016)” које произлазе из пројекта годишњег побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 12 и МРС 28) првенствено с циљем уклањања недоследности и појашњења формулације (измене МСФИ) 12 примењују се за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године);
- Измене МСФИ 4 “Уговори о осигурању” - Примена МСФИ 9 “Финансијски инструменти” са МСФИ 4 “Уговори о осигурању” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године или када се први пут примењује МСФИ 9 “Финансијски инструменти”)
- Измене МРС 40 “Инвестиционе некретнине” - Трансфери инвестиционих некретнина (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измене МСФИ 1 и МРС 28 услед “Побољшања МСФИ (циклус 2014-2016)” које произлазе из пројекта годишњег побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 12 и МРС 28) првенствено с циљем уклањања недоследности и разјашњења формулације (измене и допуне МСФИ 1 и МРС 28 примењују се за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- IFRIC 22 “Трансакције у иностраној валути и авансно разматрање” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- МСФИ 16 „Лизинг“, обезбеђује свеобухватан модел за идентификовање лизинг аранжмана и њихов третман у финансијским извештајима како давалаца тако и прималаца лизинга. На дан ступања на снагу, 1 јануара 2019. године, овај стандард ће заменити следеће лизинг стандарде и тумачења: МРС 17 „Лизинг“, IFRIC 4 „Одређивање да ли неки аранжман садржи лизинг“, SIC 15 „Оперативни лизинг – потстицај“ и SIC 27 „Процена суштине трансакције укључујући правни облик закупа“;

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 2.2. Рачуноводствени третман Уговора о концесији

Имајући у виду непостојање смерница тј. конкретног МРС/МСФИ за рачуноводствено обухватање Уговора о концесији са аспекта Друштва као једног од два Даваоца концесије, Друштво користи сопствену процену за утврђивање и примену адекватне рачуноводствене политике (МРС 8,10). При просуђивању, Друштво разматра примењивост захтева из МСФИ који се баве сличним и сродним питањима, дефиниција из Оквир, као и саопштењима тела која се баве доношењем Стандарда. У овире анализе рачуноводственог третмана Уговора о концесији разматране су следеће опције:

- Примена МРС ЈС 32 - Уговори о концесији за пружање услуга
- Примена МСФИ 15 - Приход од уговора са купцима
- Примена МРС 40 - Инвестиционе некретнине
- Примена МСФИ 16 - Лизинг уговори

Анализом применљивости МСФИ 16 Лизинг уговори, Друштво просуђује МСФИ 16 као најпримеренији стандард за рачуноводствено обухватање Уговора о концесији.

МСФИ 16 дефинише лизинг као Уговор, или део Уговора, којим се преноси право коришћења одређеног средства током одређеног временског периода у замену за надокнаду. У анализи да ли је дефиниција лизинга испуњена или не, потребно је задовољити одређене критеријуме. Обавезне елементе лизинг уговора представљају:

- **Идентификовано средство** – Аеродромска инфраструктура представља дефинисано идентификовано средство које је наведено у Уговору;
- **Корисник лизинга стиче готово све економске користи** – корисник лизинга (Друштво за посебне намене (ДПН) основано од стране изабраног најповољнијег понуђача искључиво ради реализације Уговора о концесији) остварује целокупни приход од коришћења аеродромске инфраструктуре током периода коришћења;
- **Корисник лизинга одређује коришћење идентификованог средства** – Будући да су одлуке “Како и у коју сврху” о употреби средства унапред одређене Уговором о концесији у смислу начина коришћења инфраструктуре и осталог, ДПН има право да одређује употребу средстава у оперативном смислу. Наиме, ДПН доноси оперативне одлуке о коришћењу средстава везано за рад аеродрома (заказивање летова, кадровска питања, избор добављача и др.) током периода траања концесије без могућности Друштва да утиче на исте.

У складу са захтевима МСФИ 16, целокупна имовина Друштва је подељена у следеће категорије:

- Аеродромска инфраструктура;
- Блиско повезана средства која ће ДПН користити до краја трајања периода концесије;
- Блиско повезана средства која ДПН неће користити до краја трајања периода концесије;
- Друга средства која ће ДПН користити до краја трајања периода концесије;
- Друга средства која ДПН неће користити до краја трајања периода концесије.

Блиско повезана средства чине средства (опрема) блиско повезана са аеродромском инфраструктуром и значајна аеродромска опрема.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Даље у наставку је дат преглед рачуноводственог обухватања категорија имовине (средстава).

Категорија имовине (средстава)	Рачуноводствени третман
Аеродромска инфраструктура	Оперативни лизинг Признавање имовине у складу са МРС 16
Блиско повезана средства која ДПН неће користити до краја трајања периода концесије	Оперативни лизинг Признавање имовине у складу са МРС 16
Блиско повезана средства која ће ДПН користити до краја трајања периода концесије	Оперативни лизинг Признавање имовине у складу са МРС 16
Друга средства која ДПН неће користити до краја трајања периода концесије	Оперативни лизинг Признавање имовине у складу са МРС 16
Друга средства која ће ДПН користити до краја трајања периода концесије	Престанак признавања имовине Третман као продаја на 1. дан почетка Уговора о концесији (потраживање)

Рачуноводствени третман у складу са МСФИ 16 – Лизинг уговори горе наведених категорија имовине (средстава) је спроведен 1. јануара 2019. године као дан почетка Уговора о концесији.

Рачуноводствено обухватање различитих лизинг плаћања

У складу са МСФИ 16.81, давалац лизинга лизинг плаћања признаје као приход на праволинијској или некој другој систематској основи током периода трајања закупа. Неку другу систематску основу примењује онда када је та основа примеренија за представљање образаца у ком се смањује корист од коришћења средства. Сходно претходно наведеном, Друштво признаје као приход следеће:

- Приход по основу Минималне годишње концесионе накнаде у складу са Уговором о концесији у периоду у ком настане,
- Варијабилне накнаде које зависе од висине прихода ДПН у периоду у ком настану,
- Приход по основу неновчане накнаде (обавезни радови и земљиште) се третирају као варијабилне накнаде и у билансу успеха се признају у једнаком износу (праволинијски) у току преосталог периода трајања концесије почевши од тренутка када је ДПН у обавези да купи/изгради ново средство, а на основу пријема средства/извршених радова.

Поред горе наведених плаћања, такође се издваја део надокнаде за продају других средстава која ће ДПН користити до краја њиховог корисног века у смислу смањења прихода током Периода трајања концесије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

### **3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

#### **3.1 Приходи и расходи**

Приходи од продаје се признају када се ризик и корист повезана са правом власништва преноси на купца, а то подразумева датум испоруке робе купцу.

Приходи од услуга се признају када се услуга изврши или пропорционално током вршења услуге ако она траје током више од једног обрачунског периода.

Приходи од закупа по основу оперативног лизинга се признају равномерно током трајања закупа.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

Приходи од камата и од дивиденди се признају у складу са начелом настанка у корист обрачунског периода на који се односе, применом метода ефективне камате.

Са датумом на који се признају приходи такође се признају и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

Пословни расходи се признају у билансу успеха по искоришћењу прибављене услуге или по настанку.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

Трошкови текућег одржавања и оправки основних средстава књиже се на терет биланса успеха у обрачунском периоду када настану.

#### **3.2. Трошкови позајмљивања**

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

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

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

#### **3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања**

Пословне промене настале у страним средствима плаћања прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања и приликом прерачуна монетарних ставки у билансу стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Немонетарне ставке у билансу стања се не прерачунавају на дан биланса стања, већ се вреднују по историјској вредности прерачунатој по курсу на дан трансакције, осим немонетарних ставки које се вреднују по фер вредности у ком случају се прерачунавају по курсу на дан утврђивања фер вредности Приходи и расходи по основу курсних разлика и ефеката валутне клаузуле се евидентирају у билансу успеха посматраног периода.

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

Средњи курс	у динарима	
	31.12.2019.	31.12.2018.
ЕУР	117,5928	118,1946
УСД	104,9186	103,3893
ЦХФ	108,4004	104,9779
ГБП	137,5998	131,1816

Будући да Друштво нема обавезу по дугорочном кредиту од ЕИБ-а на дан 31.12.2019. године, обавезе по основу дугорочног кредита од ЕИБ-а су се прерачунавала у динарску противвредност по уговореном продајном курсу банке.

Продајни курс банке на дан састављања финансијских извештаја је исказан у табели која следи:

Уговорени курс за кредит од ЕИБ-а	у динарима	
	31.12.2019.	31.12.2018.
ЕУР	-	118,5492

### 3.4. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања односе се на купљене software и лиценце и исказују се по набавној вредности умањеној за амортизацију и отписују се пропорционалним методом.

### 3.5. Некретнине, постројења и опрема, биолошка средства

Некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, одмеравају се по својој набавној вредности или цени коштања. Набавну вредност чини фактурна вредност набављених средстава увећана за све трошкове настале до њиховог стављања у употребу.

Након почетног признавања, некретнине, постројења и опрема (осим алата и инвентара за који се примењује модел набавне вредности) исказују се по ревалоризованом износу који изражава њихову поштenu фер вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитка због обезвређења.

Фер вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. Ревалоризација се врши само када се фер вредност ревалоризованог средства материјално значајно разликује од његове исказане вредности. Добици из ревалоризације се признају у осталим добицима и губицима у корист ревалоризационе резерве у капиталу. До износа претходно признатих губитака из ревалоризације или по основу обезвређења признатих у билансу успеха, добици из ревалоризације се признају у билансу успеха, а остатак добитака се признаје у осталим добицима и губицима. Губици из ревалоризације се признају после процене вредности или тестирања на обезвређење, и признају се у осталим добицима и губицима до износа претходно признате ревалоризационе резерве у капиталу, а остатак губитака се признаје у билансу успеха. Приликом расхода или отуђења средства, припадајућа ревалоризациона резерва се преноси директно на нераспоређену добит.

Процена вредности некретнина, постројења и опреме је извршена на дан 01.01.2019. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Алат и ситан инвентар, чији је корисни век трајања дужи од годину дана се од 01.01.2016.године, признаје као основно средство без обзира на висину појединачне набавне цене. Наведена средства се амортизују сходно процењеном веку употребе.

Добици или губици који проистекну из расходања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

**3.6. Амортизација**

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног корисног века употребе. Стопе амортизације, које су коришћене у пословној 2019. години, као и стопе амортизације обрачунате на основу корисног века употребе средстава које су примењене у 2018. години, су исказане у табели која следи:

	%	
	2019	2018
<b>Грађевински објекти:</b>		
<i>Објекти електропривреде и водопривреде</i>	2,33 - 20	2,27 - 7,14
<i>Путеви, аеродроми и паркинзи</i>	2,27 - 50	2,22 - 33,33
<i>Остали грађевински објекти</i>	2,86 - 100	5,00 - 25,00
<i>Станови</i>	1,54	1,49
<b>Опрема:</b>		
<i>Нова специфична опрема</i>	2,50 - 50	6,67 - 50,00
<i>Опрема за друмски саобраћај</i>	3,33 - 50	5 - 50,00
<i>Опрема за ПТТ саобраћај и ТВ</i>	33,33 - 50	7,14 - 50,00
<i>Опрема за ваздушни саобраћај</i>	2,86 - 16,67	4 - 50,00
<i>Мерни и контролни апарати и специф.апарати</i>	5 - 12,50	4,00 - 33,33
<i>Лабаратор.опрема,школска учила и мед.уређ.</i>	-	20,00 - 25
<i>Електронске, рачунске машине и компјутери</i>	5,26 - 33,33	10 - 50,00
<i>Намештај и апарати опште намене</i>	2,84 - 7,69	4 - 50,00
<i>Опрема за друмски саобраћај узета у фин.лизинг</i>	6,67 - 11,11	8,33 - 33,33
<i>Опрема и постројења</i>	2,94 - 100	10,00 - 25,00
<i>Алат и инвентар</i>	- 3,57	20,00 - 100,00
<b>Нематеријална улагања:</b>		
<i>Софтвери и лиценце</i>	-	10,00 - 50,00

**3.7. Инвестиционе некретнине**

Инвестиционе некретнине су некретнине које Друштво, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, вредновање инвестиционе некретнине врши се по фер вредности, на крају сваке пословне године. Позитивни и негативни ефекти по основу промене фер вредности инвестиционих некретнина се исказују кроз биланс успеха.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

### 3.8. Умањење вредности

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

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

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираним износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

На дан 31. децембра 2019. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност средстава обезвређена.

### 3.9. Залихе

Залихе се исказују по набавној цени, односно цени коштања или по нето продајној вредности, у зависности од тога која је нижа.

Нето продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје. Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове набавке.

Обрачун излаза залиха утврђује се методом просечне пондерисане набавне цене.

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

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

Друштво је у складу са Уговором о концесији 22.12.2018.године, извршило предају залиха Vinci Друштву Airports Serbia доо Београд који је преузео управљање Аеродромом и обављање услужних делатности у ваздушном саобраћају.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

### 3.10. Порези и доприноси

#### Порез на добит

Порез на добит у билансу успеха представља збир текућег пореза на добит и одложеног пореза на добит који није признат у оквиру осталих добитака и губитака или директно у капиталу.

Потраживања и обавезе по основу текућег пореза на добит, или одложена пореска средства и обавезе, се пребијају само ако Друштво има законско право да пребија признате износе и ако намерава да изврши измирење по нето основи или да истовремено реализује средство и измири обавезу.

#### Текући порез на добит

Средства или обавезе по основу текућег пореза на добит представљају обавезе или потраживања од фискалних власти у вези са текућим или претходним периодима која нису реализована на дан ових финансијских извештаја.

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% на основицу утврђену пореским билансом, која представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореским билансима до 2009. године могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година од дана остваривања права, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2010. годину, и на даље, могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Закон о порезу на добит Републике Србије у делу пореских кредита прописује да порески обвезници који су до 31. децембра 2013. године остварили право на порески подстицај из чл. 48. Ранијег закона, и исказали податке у Пореском билансу и пореској пријави за 2013. годину, могу то право да користе до истека рока и на начин прописан ранијим законом. Према чл. 48. став 5. ранијег закона, „неискоришћени део пореског кредита може се пренети на рачун пореза на добит будућих обрачунских периода највише до прописаног лимита од 33% (за велика и средња правна лица), али не дуже од 10 (десет) година, који се примењује почев од пореског биланса за 2003. годину“. Приликом утврђивања пореза на добит за 2017. годину, најранији претходни порески период из којег се може користити неискоришћени порески кредит је порески биланс, односно образац ПК из 2007. године. Пренети порески кредит се користи по редоследу улагања.

#### Одложени порез на добит

Одложени порески ефекти настају као последица разлике између основица за обрачун амортизације по рачуноводственим и пореским прописима. Такође, ова разлика настаје и по основу постојања опреме чија је набавна вредност у тренутку набавке била испод просечне бруто зараде у Републици Србији, по основу неискоришћеног пореског кредита и у другим случајевима где долази до временске разлике између настајања пореске обавезе и обавезе плаћања исте. Одложене пореске обавезе признају се за све опорезиве привремене разлике, док се одложена пореска средства признају у мери у којој је вероватно да ће опорезиви добици бити расположиви за коришћење одбитних привремених разлика. Књиговодствена вредност одложених пореских средстава се разматра на дан финансијских извештаја и коригује по потреби ради усклађења са тренутном проценом опорезиве добити будућих периода.

Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи од 15% чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати односно обавеза измирити.

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

### Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

### Порески ризици

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

### 3.11. Бенефиције за запослене

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

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

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

Друштво је ангажовало Овлашћеног актуара да изврши процену резервисања за отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде на дан 31. децембар 2019. године на основу Правилника о раду, усвојеног 11.01.2019. године који предвиђа да Друштво има обавезу да запосленима исплати:

- Отпремнину за одлазак у пензију у висини четири просечне месечне зараде без пореза и доприноса исплаћене код Послодавца у месецу пре исплате отпремнине
- Јубиларну награду за укупно време проведено у радном односу код Послодавца у висини просечне месечне зараде без пореза и доприноса исплаћене код Послодавца за месец који претходи месецу у коме је запослени стекао право на јубиларну награду и то за:
  - 10 година рада – у висини једне месечне зараде;
  - 20 година рада – у висини две месечне зараде;
  - 30 година рада – у висини три месечне зараде;
  - 35 година рада за жене и за мушкарце – у висини четири месечне зараде;

Друштво на крају сваке пословне године врши процену резервисања за отпремнине и јубиларне награде сходно захтевима стандарда МРС-19- Примања запослених.

Претпоставке које су коришћене за актуарски обрачун и промене у резервисањима у текућем периоду су обелодањене у напмени 37а.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

### 3.12. Лизинг

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

#### Друштво као давалац лизинга

Приход по основу оперативног лизинга признаје се применом линеарне методе током периода трајања лизинга.

#### Друштво као корисник лизинга

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

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

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

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

### 3.13. Информације о пословним сегментима

Друштво обављало своју пословну активност као јединствени пословни сегмент, пружање аеродромских услуга до дана 21. децембра 2018. године. Сходно томе, информације које се односе на приходе од продаје по производима и услугама, географске информације о приходима од продаје, представљају обелодањивања на нивоу Друштва за период 2018. године.

### 3.14. Финансијски инструменти

Свако уговорно право из којег настаје финансијско средство и финансијска обавеза или инструмент капитала признаје се као финансијски инструмент на датум поравнања.

Приликом почетног признавања финансијска средства и финансијске обавезе мере се по набавној вредности која представља поштену вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза).

Престанак признавања финансијских средстава је када истекну уговорна права на новчане токове по основу финансијског средства или кад се суштински сви ризици и награде пренесу. Престанак признавања финансијских обавеза је када је обавеза угашена, измирена, отказана или истекла.

#### **Дугорочни финансијски пласмани**

Дугорочни финансијски пласмани после почетног признавања мере се по:

- поштеној вредности, уколико се држе ради трговања,
- амортизоване вредности, уколико имају фиксни рок доспећа,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године**

Дугорочни финансијски пласмани који се држе ради трговања, а за које, услед непостојања активног тржишта, није могуће утврдити тржишну вредност, исказани су по набавној вредности.

Дугорочно одобрени кредити према запосленима исказују се по фер вредности дисконтовањем уз примену тржишне каматне стопе.

***Краткорочна потраживања и пласмани***

Краткорочна потраживања и пласмани обухватају потраживања по основу продаје, и друга потраживања, као и краткорочне пласмане запосленима.

Потраживања по основу продаје услуга и робе мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Фактурисане камате у вези продаје добара и услуга признају се као друга потраживања и исказују се у приходима у периоду у којем настају.

Остала потраживања и пласмани који су потекли од предузећа мере се по амортизованој вредности.

Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као добитак или губитак у периоду у ком настаје.

***Обезвређивање финансијских средстава***

На дан сваког биланса врши се процена објективних доказа о вредности средстава анализом очекиваних нето прилива готовине.

За сва потраживања за која постоји основана сумња да неће бити наплаћена у номиналном износу, врши се исправка потраживања. Директан отпис врши се само по окончању судског спора или по Одлуци органа управљања.

***Готовина и еквиваленти готовине***

Готовина и еквиваленти готовине обухватају готовину на текућим рачунима код банака и у благајни, као и високо ликвидне инвестиције које доспевају до три месеца након прибављања, које се могу брзо претворити у познате износе готовине и које нису под утицајем значајног ризика промене вредности.

***Финансијске обавезе***

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (краткорочне кредите и остале краткорочне финансијске обавезе), краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

Финансијске обавезе се иницијално признају у износу примљених средстава. Након почетног признавања финансијске обавезе се мере у износу по коме је обавеза почетно призната, умањена за отплате главнице, увећана за износе капитализованих камата и умањена за било који отпис одобрен од стране повериоца. Обавезе по основу камата на финансијске обавезе се евидентирају на терет финансијских расхода у периоду на који се односе и приказују у оквиру осталих краткорочних обавеза и пасивних временских разграничења.

**3.15. Капитал, резерве и исплата добити (дивиденди)**

Основни капитал се састоји од номиналне вредности емитованих акција.

Остале компоненте капитала укључују:

- Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације некретнина, постројења и опреме
- Актуарске добитке и губитке по основу планова дефинисаних примања
- Остале резерве

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Сви задржани добици и акумулирани губици овог и претходних периода се признају у оквиру нераспоређене добити и губитка.

Распоређена добит (дивиденда) се признаје у оквиру обавеза када скупштина Друштва усвоји одлуку о расподели добити.

**3.16. Резервисања, потенцијална средства и потенцијалне обавезе**

Резервисања за правне спорове, штетне уговоре или друге захтеве према Друштву се признају када за Друштво наступи законска или изведена обавеза као резултат прошлог догађаја, када је изванредан одлив економских користи из Друштва и када се могу поуздано проценити износи тих одлива. Време или тачан износ тог одлива могу и даље бити неизвесни.

Трошкови реструктурирања се признају само ако постоји детаљан формални план за реструктурирање и руководство је саопштило главне карактеристике плана свима на које план има утицај или је извршење плана већ започето. Резервисања се не признају за будуће пословне губитке.

Резервисања се одмеравају по процењеним трошковима потребним за измирење садашње обавезе, на основу најпоузданијих доказа доступних на дан усвајања извештаја, укључујући и ризике и неизвесности повезане са садашњом обавезом. За већи број сличних обавеза, вероватноћа одлива за измирење се утврђује на нивоу класе обавеза. Резервисања се дисконтују на садашњу вредност, у случају да је износ дисконтовања материјално значајан.

Било каква надокнада у вези са обавезама за коју је сигурно да ће Друштво реализовати од треће стране се признаје као засебно средство. Међутим, ово средство не може бити у већем износу од повезаног резервисања.

Никаква обавеза, односно резервисање се не признаје ако није изванредан одлив економских користи по основу садашње обавезе. Такве ситуације се обелодањују као потенцијалне обавезе, осим у случају када је вероватноћа одлива мала.

**3.17. Преглед значајних рачуноводствених процена**

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

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

**3.17.1. Амортизација и стопа амортизације**

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања некретнина, постројења и опреме. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

Поред тога, због значаја сталних средстава у укупној активи Друштва, свака промена у поменутиим претпоставкама може да доведе до материјалних ефеката на финансијски положај Друштва, као и на финансијски резултат. У складу са рачуноводственом политиком Друштва за накнадно вредновање некретнина, постројења и опреме, иста се исказују по ревалоризационом моделу који изражава њихову

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године**

поштену вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитака због обезвређења. Фер вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. Процена нематеријалне имовине, непокретности, постројења и опреме је извршена на дан 1.1.2019. године од стране овлашћеног проценитеља КПМГ д.о.о Београд. Трошкови амортизације за средства која су била предмет процене су обрачунати на основу процењеног преосталог века у годишњем извештају за 2019. годину.

**3.17.2. Исправка вредности ненаплативих потраживања**

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

**3.17.3. Судски спорови**

Генерално, резервисања су у значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири обавеза. Процена потенцијаланих обавеза по основу судских спорова се врши од стране интерних стручних служби или спољних саветника.

Иако Друштво поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

**3.17.4. Фер вредност**

Фер вредност за потребе обелодањивања сходно захтевима МСФИ 13 се дефинише као цена која би била добијена за продају имовине, или плаћена за пренос обавезе у редовној трансакцији између учесника на тржишту на датум одмеравања.

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

Друштво одмерава фер вредност имовине и обавеза користећи претпоставке које би учесници на тржишту користили приликом одређивања цене имовине или обавезе, под претпоставком да тржишни учесници делују у свом најбољем економском интересу. Фер вредност је цена која би била наплаћена, односно плаћена за пренос обавезе у редовној трансакцији на примарном или најповољнијем тржишту на датум одмеравања, по текућим тржишним условима, а независно од тога да ли је та цена директно уочљива или процењена употребом друге технике процене.

Технике процене вредности, које се примењују за одмеравање фер вредности, требало би максимално да користе релевантне уочљиве инпуте и своде на минимум коришћење неуочљивих инпута.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Да би се повећала доследност и упоредивост у одмеравању фер вредности и повезаних обелодањивања, утврђује се хијерархија фер вредности која класификује у три нивоа инпута за технике процене вредности, које се користе у одмеравању фер вредности према структури која следи:

Инпути нивоа 1 – су котиране цене (некориговане) на активном тржишту за идентичну имовину и обавезе којима ентитет има приступ на датум одмеравања. Претпоставке инпута нивоа 1 се односе на постојање примарног тржишта за имовину или обавезу или, у одсуству примарног тржишта, најповољније тржиште за имовину или обавезу; и да ли ентитет може да реализује трансакцију за имовину или обавезу по цени на тржишту на датум одмеравања.

Инпути нивоа 2 – су инпути који нису котиране цене укључене у ниво 1 које су уочљиве за имовину или обавезу, било директно или индиректно. Ови инпути укључују следеће: котиране цене за сличну имовину или обавезе на активном тржишту, котиране цене за идентичну или сличну имовину или обавезе на тржиштима која нису активна, инпути који нису котиране цене, ако су уочљиви за имовину или обавезе и инпути поткрепљени тржиштем.

Инпути нивоа 3 – су неуочљиви инпути за имовину или обавезе, које ентитет развија користећи најбоље информације расположиве у датим околностима. Дакле, разматрају се све разумно расположиве информације о претпоставкама тржишних учесника. Неуочљиви инпути сматрају се претпоставкама тржишних учесника и испуњавају циљ одмеравања фер вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ

Структура прихода од продаје робе	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
<b>Приходи од продаје робе на домаћем тржишту:</b>		
Приходи од продаје пића у угоститељским објектима		1.629
Приходи од продаје горива на домаћем тржишту		-
Приходи од продаје мазута		3.840
<b>Свега</b>	-	<b>5.469</b>
<b>Приходи од продаје робе на ино тржишту:</b>		
Приходи од продаје робе- керозина (реекспорт)		
Приходи од продаје горива на ино тржишту		
<b>Свега</b>	-	-
<b>Укупно</b>	-	<b>5.469</b>

## 5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

Структура прихода од продаје производа и услуга	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту		3.893.053
Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту		5.309.786
<b>Укупно</b>	-	<b>9.202.839</b>

Од дана 22.12.2018.године - датума почетка концесије Друштво није више оператер Аеродрома, односно промењена је претежна делатност Друштва. Сходно томе, Друштво не остварује приходе од пружања аеродромских услуга као што је чинило у истом периоду претходне године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**6. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

Структура других пословних прихода	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Приходи од закупа домаћим правним лицима		1.017.344
Приходи од закупа ино правним лицима		11.520
Приходи од жига	8.500	
Приходи од једнократне концесионе накнаде		59.253.721
Приходи од периодичне концесионе накнаде	558.888	13.953
Умањење прихода по основу ОС пренетих на АВР	(77.045)	
Приходи од неновчане накнаде (имовине) - Земљиште	119.474	
Приходи од префактурисаних трошкова	5.527	
<b>Укупно</b>	<b>615.344</b>	<b>60.296.538</b>

Као што је је објашњено у тачки 2.2. Напомена, Друштво је признало као приход следеће:

- Приход по основу Минималне годишње концесионе накнаде у складу са Уговором о концесији у периоду у ком настане. Приход по овом основу је РСД 510.884 хиљада.
- Варијабилну накнаду која зависи од висине прихода ДПН у периоду у ком настане. Износ варијабилне накнаде која се односи на 2019. годину износи РСД 48.004 хиљада
- Део надокнаде по основу продаје других средстава која ће ДПН користити до краја њиховог корисног века у смислу смањења прихода током периода трајања концесије. Износ надокнаде у износу РСД 77.045 хиљада се састоји од расхода ових средстава у износу од РСД 6.811 хиљада, мањка по попису у износу РСД 95 хиљада и годишње надокнаде средства исказаних као потраживање од продаје у оквиру АВР у износу РСД 70.139 хиљада.
- Приход по основу неновчане накнаде које се односи на разграничени приход за земљиште по основу извршеног преноса права својине у износу РСД 119.474 хиљада годишње.

**7. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ**

Структура набавне вредности продате робе	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Набавна вредност продате робе на мало		4.911
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>4.911</b>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

Структура трошкова материјала	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Трошкови материјала за израду (основни материјал, алат и инвентар, радна и службена одећа и обућа)		189.445
Трошкови режијског материјала (канцеларијски и остали материјал)	1.500	21.330
Трошкови резервних делова		58.953
<b>Укупно</b>	<b>1.500</b>	<b>269.728</b>

**9. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ**

Структура трошкова горива и енергије	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Трошкови бензина и дизел горива	912	73.876
Трошкови мазута за грејање		42.592
Трошкови електричне енергије		183.255
<b>Укупно</b>	<b>912</b>	<b>299.723</b>

**10. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

Структура трошкова зарада, накнада зарада и осталих личних примања	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Бруто зараде и накнаде зарада	100.549	2.022.302
Порези и доприноси на терет послодавца	16.885	362.006
Трошкови накнада по уговору о делу и ауторском делу	1.018	293
Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима	6.153	647.935
Трошкови накнада за чланове НО, СА, Комисија за ревизију	7.478	9.184
<b>Остали лични расходи:</b>		
<i>Трошкови превоза</i>	<i>1.042</i>	<i>123.060</i>
<i>Трошкови службеног пута</i>	<i>1.463</i>	<i>17.308</i>
<i>Отпремнине и јубиларне награде</i>		<i>2.783</i>
<i>Разлике зарада по основу Закона о смањењу зарада у јавном сектору која се преноси у Буџет РС</i>		<i>186.111</i>
<i>Премиије за добровољно пензионо осигурање</i>	<i>2.249</i>	<i>116.637</i>
<i>Солидаране помоћи (новорођенчад, лечења, елем. неп. и ост.)</i>	<i>490</i>	<i>21.581</i>
<i>Остали лични расходи</i>	<i>248</i>	<i>643</i>
<b>Свега</b>	<b>5.492</b>	<b>468.123</b>
<b>Укупно</b>	<b>137.575</b>	<b>3.509.843</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 11. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

Структура трошкова производних услуга	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
<b>Трошкови транспортних услуга:</b>		
<i>ИТ услуге на чекирању путника и пртљага</i>		38.812
<i>Трошкови телефона и осталих ПТТ услуга</i>	2.371	26.587
<b>Свега</b>	<b>2.371</b>	<b>65.399</b>
Трошкови услуга одржавања	12.755	203.870
Трошкови закупа	22.553	38.095
Трошкови рекламе и пропаганде (спонзорства)	27.445	113.432
<b>Трошкови осталих производних услуга:</b>		
<i>Трошкови комуналних услуга</i>	2.840	31.131
<i>Трошкови угостит. услуга закупаца-префактур. авио комп.</i>		4.133
<i>Трошкови осталих услуга</i>	483	19.094
<b>Свега</b>	<b>3.323</b>	<b>54.358</b>
<b>Укупно</b>	<b>68.447</b>	<b>475.154</b>

## 12. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

Структура трошкова амортизације	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Трошкови амортизације за нематеријална улагања		63.940
Трошкови амортизације за некретнине	409.800	386.328
Трошкови амортизације за опрему	271.469	778.844
<b>Укупно</b>	<b>681.269</b>	<b>1.229.112</b>

У складу са рачуноводственом политиком Друштва за накнадно вредновање некретнина, постројења и опреме, иста се исказују по ревалоризационом моделу који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитака због обезвређења. Фер вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. У складу са МРС 16.31 и законским прописима процена имовине врши се у периоду од три до пет година. Процена нематеријалне имовине, непокретности, постројења и опреме је извршена на дан 01.01.2019. године од стране овлашћеног проценитеља КПМГ д.о.о Београд. Трошкови амортизације су обухваћени и обрачунати на основу процењеног преосталог века за средтва која су била предмет процене у годишњем извештају за 2019. годину.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**13. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА**

Структура трошкова резервисања	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Трошкови резервисања за отпремнине у пензију	987	
Трошкови резервисања за јубиларне награде	2.815	
Трошкови резервисања за судске спорове	29.500	53.334
<b>Укупно</b>	<b>33.302</b>	<b>53.334</b>

**14. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

Структура нематеријалних трошкова	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
<b>Трошкови непроизводних услуга:</b>		
<i>Трошкови здравствених услуга</i>		16.264
<i>Трошкови услуга чишћења</i>		37.854
<i>Трошкови консалтинг услуга</i>	5.925	479.740
<i>Трошкови услуга стручног усавршавања</i>	5.285	28.772
<i>Трошкови за услуге на постојећем ПИС софтверу</i>	5.550	14.289
<i>Трошкови осталих непроизводних услуга</i>	46.289	40.074
<b>Свега</b>	<b>63.049</b>	<b>616.993</b>
Трошкови репрезентације	3.394	9.909
Трошкови осигурања	552	44.713
Трошкови платног промета	2.355	6.986
Трошкови чланарина	1.115	4.382
Трошкови пореза	75.026	88.584
Остали нематеријални трошкови	4.242	23.107
<b>Укупно</b>	<b>149.733</b>	<b>794.674</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**15. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

Структура финансијских прихода	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Финансијски приходи од матичних и зависних правих лица		
Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица		
Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата		
Приходи од камата	20.649	67.048
<b>Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле:</b>		
<i>Позитивне курсне разлике</i>	49.980	57.881
<i>Приходи од ефеката валутне клаузуле</i>	711	194
<b>Свега</b>	<b>50.691</b>	<b>58.075</b>
Остали финансијски приходи		
<b>Укупно</b>	<b>71.340</b>	<b>125.123</b>

**16. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

Структура финансијских расхода	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Финансијски расходи од матичних и зависних правих лица		
Финансијски расходи од осталих повезаних правних лица		
Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата		
Расходи камата	9.720	34.320
<b>Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле:</b>		
<i>Негативне курсне разлике</i>	124.443	81.067
<i>Негативни ефекти валутне клаузуле</i>	1.753	837
<b>Свега</b>	<b>126.196</b>	<b>81.904</b>
Остали финансијски расходи		
<b>Укупно</b>	<b>135.916</b>	<b>116.224</b>

**17. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ**

Структура прихода од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Приходи од усклађивања вредности потраживања од физичких лица за стамбене зајмове по основу наплате и процене фер вредности	5.978	20.879
Приходи од усклађивања вредности потраживања од купаца за услуге		7.781
<b>Укупно</b>	<b>5.978</b>	<b>28.660</b>

**18. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ**

Структура расхода од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Обезвређивање потраживања за стамбене зајмове	152	25.407
Расходи од усклађивања вредности потраживања од купаца	20.923	27.121
Расходи од усклађивања вредности потраживања за камате		20
Расходи од усклађивања вредности потраживања од запослених		360
<b>Укупно</b>	<b>21.075</b>	<b>52.908</b>

У 2019. години је извршена додатна исправка вредности потраживања у износу РСД 20.903 хиљада које се односи на потраживања ино купца Alitalia Societa Aerea Italiana S.p.A.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**19. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

Структура осталих прихода	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Добици од продаје опреме и материјала	2.057	6.836
Наплаћена отписана потраживања	19.801	302
Приходи од укидања дугорочних резервисања за судске спорове	19.692	124.748
Приходи од уговорене ревалоризације	641	655
Приход од смањења обавеза	523.785	3.106
<b>Остали непоменути приходи:</b>		
<i>Приходи од рефундације судских трошкова</i>	1.897	2.146
<i>Приходи по основу накнаде штете од правних и физичких лица</i>	-	6.853
<i>Остало</i>	719	2.982
<b>Свега</b>	<b>2.616</b>	<b>11.981</b>
Приходи од усклађивања вредности нематеријалне имовине	-	-
Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме - процена	62.488	44.348
<b>Укупно</b>	<b>631.080</b>	<b>191.976</b>

**20. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

Структура осталих расхода	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Губици по основу преноса земљишта без накнаде	9.528	169.409
Губици од продаје/расходовања опреме и материјала		169.855
Мањкови		3.134
Расходи по основу директних отписа потраживања	1.674	542
<b>Остали непоменути расходи:</b>		
<i>Судски трошкови</i>	1.101	10.486
<i>Издаци за хуманитарне, здравствене и научне сврхе</i>		32.343
<i>Расходи за синдикате</i>		5.003
<i>Остало</i>	14.037	1.954
<b>Свега</b>	<b>15.138</b>	<b>49.786</b>
Обезвређење некретнина, постројења и опреме - процена	528.190	3.929
Обезвређење нематеријалне имовине - процена	16.168	
Обезвређење остале имовине	4.132	1.196
<b>Укупно</b>	<b>574.830</b>	<b>397.851</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**21. НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ ПРЕТХОДНОГ ПЕРИОДА**

Структура нето добитка/губитка по основу исправки грешака из ранијег периода	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Накнадно утврђени приходи из ранијих година	38.988	8.821
Накнадно утврђени (расходи) из ранијих година	(58.043)	(37.075)
<b>Нето добитак/(губитак) по основу исправки грешака из ранијег периода</b>	<b>(19.055)</b>	<b>(28.254)</b>

**22. ДОБИТАК/ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА**

Структура бруто резултата	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Пословни приходи	615.344	69.504.846
Пословни расходи	1.072.738	6.636.479
<b>Пословни резултат</b>	<b>(457.394)</b>	<b>62.868.367</b>
Финансијски приходи	71.340	125.123
Финансијски расходи	135.916	116.224
<b>Финансијски резултат</b>	<b>(64.576)</b>	<b>8.899</b>
Приходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха	5.978	20.960
Остали приходи	631.080	191.976
Расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха	21.075	52.908
Остали расходи	574.830	397.851
<b>Резултат осталих прихода и расхода</b>	<b>41.153</b>	<b>-237.823</b>
Нето добитак пословања које се обуставља, промене рачуноводствене политике и корекције грешака из ранијег периода		
Нето губитак пословања које се обуставља, промене рачуноводствене политике и корекције грешака из ранијег периода	19.055	28.254
<b>УКУПНИ ПРИХОДИ</b>	<b>1.362.730</b>	<b>69.851.726</b>
<b>УКУПНИ РАСХОДИ</b>	<b>1.862.602</b>	<b>7.240.537</b>
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>(499.872)</b>	<b>62.611.189</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК И НЕТО ДОБИТАК**

Структура обрачуна пореза на добитак и нето добитак / (губитак)	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Добитак/(Губитак) пре опорезивања	(499.872)	62.611.189
Капитални добици/(губици) исказани у Билансу успеха		
Усклађивање и корекција прихода/(расхода) у пореском билансу	1.506	278.606
<b>Опорезива добит/(губитак)</b>	<b>(498.366)</b>	<b>62.889.795</b>
Износ губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити		
<b>Остатак опорезиве добити</b>	<b>-</b>	<b>62.889.795</b>
Капитални добици/(губици) обрачунати у складу са Законом	(340.915)	
Пренети капитални губици из ранијих година до висине капиталног добитка у складу са Законом		
Остатак капиталног добитка	-	0
<b>Пореска основица</b>	<b>-</b>	<b>62.889.795</b>
Обрачунати порез (15% од пореске основице)	-	9.433.469
Укупна умањења обрачунатог пореза		
<b>Обрачунати порез по умањењу</b>	<b>-</b>	<b>9.433.469</b>
Добитак/(Губитак) пре опорезивања	(499.872)	62.611.189
Порески (расход) периода	-	(9.433.469)
Одложени порески приход/(расход) периода	46.015	(22.270)
<b>Нето добитак/(губитак)</b>	<b>(453.857)</b>	<b>53.155.450</b>
<b>Ефективна пореска стопа</b>	<b>9,21%</b>	<b>15,10%</b>

**24. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

Показатељ	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Нето добитак који припада власницима	(453.857)	53.155.450
Просечан пондерисан број акција	35.026.129	35.026.129
<b>Зарада по акцији (у динарима)</b>	<b>(12,96)</b>	<b>1.517,59</b>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**25. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА**

у 000 дин.

Структура нематеријалне имовине	Концесије, патенти, лиценце, софтвер и остала права	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	Укупно
<b>Набавна вредност</b>				
<b>Почетно стање, 01.01.2018. године</b>	<b>260.952</b>			<b>260.952</b>
Корекција почетног стања				0
<b>Стање 01.01.2018. након корекције</b>	<b>260.952</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>260.952</b>
Набавке у току године		172.641	1.595	174.236
Пренос са нематеријалних улагања у току	172.641	(172.641)		0
Отуђења, расхоровање и продаја				0
<b>Стање 31.12.2018. године</b>	<b>433.593</b>	<b>0</b>	<b>1.595</b>	<b>435.188</b>
Корекција почетног стања				0
<b>Стање 01.01.2019. након корекције</b>	<b>433.593</b>	<b>0</b>	<b>1.595</b>	<b>435.188</b>
Набавке у току године		18.551		18.551
Пренос са нематеријалних улагања у припреми				-
Отуђења, расхоровање и продаја				-
Пренос на АВР- НУ продата првог дана концесије	(290.086)			(290.086)
Остало			(1.595)	(1.595)
<b>Процена фер вред. имов.</b>				
Ревалоризационе резерве	31.648			31.648
Умањење на терет ранијих рев. резерви				-
Приходи ревалоризације				-
Расходи ревалоризације	(16.168)			(16.168)
Умањ. садаш. Вр .за акумул. амортиз.	(158.987)			(158.987)
<b>Стање 31.12.2019.</b>	<b>0</b>	<b>18.551</b>	<b>0</b>	<b>18.551</b>
<b>Исправка вредности</b>				
<b>Почетно стање, 01.01.2018. године</b>	<b>95.047</b>			<b>95.047</b>
Корекција почетног стања				0
<b>Стање 01.01.2018. након корекције</b>	<b>95.047</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>95.047</b>
Амортизација у текућој години	63.940			63.940
Отуђења расхоровање и продаја				0
<b>Стање 31.12.2018.</b>	<b>158.987</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>158.987</b>
Корекција почетног стања				0
<b>Стање 01.01.2019. након корекције</b>	<b>158.987</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>158.987</b>
Амортизација у текућој години				0
Отуђења расхоровање и продаја				0
Укидање И.В. По процени фер вредности имов.	(158.987)			(158.987)
Исправка вредности аванса				0
<b>Стање 31.12.2019.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Нето садашња вредност</b>				
<b>31.12.2018. године</b>	<b>274.606</b>	<b>0</b>	<b>1.595</b>	<b>276.201</b>
<b>31.12.2019. године</b>	<b>0</b>	<b>18.551</b>	<b>0</b>	<b>18.551</b>

Процена нематеријалне имовине извршена на дан 01.01.2019. године од од стране овлашћеног проценитеља КПМГ д.о.о Београд. Ефекти процене исказани су у табели горе. Више о процени објашњено је у Напомени 26. Додатно, извршен је пренос НУ на АВР потраживање као средства продата првог дана концесије у износу РСД 290.086.

Током 2019. године извршено је улагање у нематеријну имовину-лиценце и софтвер у износу РСД 18.551 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**26. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА – 2018. година**

Структура Некретнине, постројења и опрема и Биолошка средства за 2018. годину	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Инвестиционе некретнине	Остале некретнине, постројења и опрема	Инвестиције у току	Аванси	Укупно-некретнине, постројења и опрема	Биолошка средства-Основно стадо
<b>Набавна вредност</b>									
<b>Почетно стање, 01.01.2018. године</b>	9.437.117	10.511.358	5.579.334	29.516	3.619	349.493	27.811	25.938.248	123
Корекција почетног стања	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Стање 01.01.2018. након корекције</b>	9.437.117	10.511.358	5.579.334	29.516	3.619	349.493	27.811	25.938.248	123
Набавке у току године	-	-	-	-	-	2.630.039	-	2.630.039	-
Пренос са инвестиција у току	710.329	1.180.464	1.054.999	-	-	(2.945.792)	-	-	-
Отуђења,расходовање и продаја	(178.739)	(20.787)	(71.199)	-	-	(30.221)	-	(300.946)	-
Остало	-	30.846	(148)	(30.698)	-	-	(11.999)	(11.999)	-
<b>Процена фер вредимов.</b>	-	-	-	1.182	-	-	-	1.182	-
Приходи ревалоризације	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Расходи ревалоризације	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Крајње стање, 31.12.2018. године</b>	9.968.707	11.701.881	6.562.986	-	3.619	3.519	15.812	28.256.524	124
<b>Исправка вредности</b>									
<b>Почетно стање, 01.01.2018. године</b>	-	333.904	459.555	-	-	-	15.812	809.271	-
Корекција поч.стања по основу процене	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Стање 01.01.2018. након корекције</b>	-	333.904	459.555	-	-	-	15.812	809.271	-
Амортизација у текућој години	-	386.328	778.844	-	-	-	-	1.165.172	-
Отуђења,расходовање и продаја	-	(3.260)	(16.917)	-	-	-	-	(20.177)	-
<b>Крајње стање, 31.12.2018. године</b>	-	716.972	1.221.482	-	-	-	15.812	1.954.266	-
<b>Нето садашња вредност</b>									
<b>01.01.2018. године</b>	9.437.117	10.177.454	5.119.779	29.516	3.619	349.493	11.999	25.128.977	123
<b>31.12.2018. године</b>	9.968.707	10.984.909	5.341.504	-	3.619	3.519	-	26.302.258	124

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

26 а. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА – 2019. година

Структура Некретнине, постројења и опрема и Биолошка средства	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Инвестиционе некретнине	Остале некретнине, постројења и опрема	Инвестиције у току	Аванси	Укупно-некретнине, постројења и опрема	Биолошка средства-Основно стадо
<b>Набавна вредност</b>									
Почетно стање, 01.01.2019. године	9.968.707	11.701.881	6.562.986	-	3.619	3.519	15.812	28.256.524	124
Набавке у току године						3.044.561		3.044.561	
Пренос са инвестиција у току	2.986.857	13.339	47.884			(3.048.080)		-	
Отуђења, расходовање и продаја	(9.789)	(22.469)	(46.829)					(79.087)	
Остало Аванси							(15.812)		
Пренос на АВР- ОС продата првог дана концесије			(1.466.573)		(3.619)			(1.470.192)	(96)
<b>Процена фер вред. имов.</b>									
Ревалоризационе резерве	1.234.574	607.378	434.871					2.276.823	
Умањење на терет ранијих рев. резерви		(28.033)	(75.486)					(103.519)	
Приходи ревалоризације		55.578	6.910					62.488	
Расходи ревалоризације		(389.264)	(138.898)					(528.162)	(28)
Умањ. СВ.за акумул. амортиз.		(716.972)	(1.199.887)					(1.916.859)	
<b>Стање 31.12.2019. године</b>	<b>14.180.349</b>	<b>11.221.438</b>	<b>4.124.978</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.542.577</b>	<b>-</b>
<b>Исправка вредности</b>									
Почетно стање, 01.01.2019. године	-	716.972	1.221.482	-	-	-	15.812	1.954.266	-
Амортизација у текућој години	-	409.800	271.469	-	-	-	-	681.269	-
Остало Аванси							(15.812)		
Отуђења, расходовање и продаја	-	(192)	(21.595)	-	-	-	-	(21.787)	-
Укидање И.В. По процени фер вредности имовине	-	(716.972)	(1.199.887)	-	-	-	-	(1.916.859)	-
<b>Стање 31.12.2019. године</b>	<b>-</b>	<b>409.608</b>	<b>271.469</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>696.889</b>	<b>-</b>
<b>Нето садашња вредност</b>									
<b>31.12.2018. године</b>	<b>9.968.707</b>	<b>10.984.909</b>	<b>5.341.504</b>	<b>-</b>	<b>3.619</b>	<b>3.519</b>	<b>-</b>	<b>26.302.258</b>	<b>124</b>
<b>31.12.2019. године</b>	<b>14.180.349</b>	<b>10.811.830</b>	<b>3.853.509</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.845.688</b>	<b>-</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

У складу са рачуноводственом политиком Друштва за накнадно вредновање некретнина, постројења и опреме, иста се исказују по ревалоризационом моделу који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитака због обезвређења. Фер вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. У складу са МРС 16.31 и законским прописима процена имовине врши у периоду од три до пет година.

Процена нематеријалне имовине и некретнина, постројења и опреме извршена је на дан 01.01.2019. године од од стране овлашћеног проценитеља КПМГ д.о.о Београд. Приликом процене, проценитељ се руководио међународним стандардом финансијског извештавања МСФИ 13-Одмеравање фер вредности који захтева да се процена вредности основних средстава базира на информацијама које су уочљиве тј. верификоване на тржишту. Имајући у виду специфичност средства Друштва, као и да су трансакције ових врста средстава ретке на тржишту, као и то да су средства као предмет процене истовремено имају карактер концесионих средстава, проценитељ се у највећем броју случајева одлучио за примену методе амортизованих трошкова замене – трошковни приступ. У избору методе, проценитељ је користио метод амортизованих трошкова замене – трошковни приступ у процени опреме и грађевинских објеката, метод директног поређења продајних цена – тржишни приступ у процени земљишта и станова. Метод дисконтованих новчаних токова – приносни приступ није могао бити примењен у процени сваког појединачног средства, будући да није било могуће идентификовати новчане токове генерисане појединим средствима, већ је искоришћен у сврху утврђивања економског отписа средства.

Ефекти процене у смислу обухватања фер вредности средстава, ревалоризационих резерви, прихода и расхода у Билансу успеха су исказани у горе табели промена Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства за 2019. годину.

Укупна улагања у некретнине, постројења и опрему у периоду I-XII 2019. године износе РСД 3.044.561 хиљада, и односи се на земљиште у износу РСД 2.986.857 хиљада, грађевинске објекте у износу РСД 13.339 хиљада (РСД 3.519 хиљада на име грађевинских објеката што је обухваћено проценом на дан 1. јануара 2019. године) и опрему у износу РСД 47.884 хиљада. Сва средства су активирана.

Некретнине, постројења и опрема укупно износе РСД 28.845.688 хиљада на дан 31.12.2019. године и односе се на концесиона средства дата на коришћење у износу РСД 28.797.716 хиљада, док средства које Друштво користи износи РСД 47.972 хиљада.

Током 2019. године извршен је пренос права својине на Друштво две катастарске парцеле 5251 и 5252 укупне површине 107.650м<sup>2</sup>. Унос земљишта у пословне књиге Друштва је урађено на основу процене од стране овлашћеног проценитеља у износу РСД 2.986.857 хиљада.

Сходно тачки 2.2 Напомена, Друга средства која ће ДПН користити до краја трајања периода концесије која се даном почетка концесије престају да признају као средства у складу са МРС 16, већ третирају као продата првог дана концесије представљају друга средства која нису уско повезана са инфраструктуром и значајном аеродромском опремом. Будући да садашња вредност ових средстава представља фер вредност средстава, не постоји добитак/губитак приликом продаје ових средстава који би се признао у билансу успеха.

Потраживање по основу ових средстава исказаних на АВР укупно износе РСД 1.760.374 хиљада (Нематеријална улагања (РСД 290.086 хиљада), Опрема (РСД 1.466.573 хиљада), Остала опрема (РСД 3.619 хиљада) и Основно стадо (РСД 96 хиљада)).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**27. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

Структура дугорочних финансијских пласмана	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Учешћа у капиталу зависних правних лица		
Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима		
Учешћа у капиталу осталих правних лица и и друге ХОВ расположиве за продају	378.684	378.684
Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима		
Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима		
Дугорочни пласмани у земљи		
Дугорочни пласмани у иностранству		
ХОВ које се држе до доспећа		
Остали дугорочни финансијски пласмани	212.634	224.072
<b>Свега</b>	<b>591.318</b>	<b>602.756</b>
<b>Исправка вредности</b>	<b>(465.865)</b>	<b>(471.691)</b>
<b>Укупно</b>	<b>125.453</b>	<b>131.065</b>

**27а. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ ОСТАЛИХ ПРАНИХ ЛИЦА И ХОВ**

Структура учешћа у капиталу	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<i>Привредна банка а.д. Београд</i>	392	392
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(392)	(392)
<b>Свега</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Учешће у капиталу банака у ликвидацији:</b>		
<i>Унион банка а.д. Београд- у ликвидацији</i>	667	667
<i>Београдска банка а.д. Београд-у ликвидацији</i>	18.988	18.988
<i>Беобанка а.д. Београд-у ликвидацији</i>	38	38
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(19.693)	(19.693)
<b>Свега</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Учешће у капиталу ино правних лица:</b>		
<i>Мондијал-Бодрум -Турска</i>	358.598	358.598
<i>Societe International de Telecommunic. Aeronautiques Swisse (SITA)</i>	1	1
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(358.598)	(358.598)
<b>Свега</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Укупно</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**276. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ПЛАСМАНИ**

Структура осталих дугорочних финансијских пласмана	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Средства за чланство у Societe International de Telecommunications Aeronautiques Swisse (SITA)	4.219	4.158
<b>Дугорочни пласмани дати запосленима</b>		
<i>Дугорочни зајмови дати запосленима</i>	206.923	217.863
<i>Потраживања за продате друштвене станове</i>	249	275
<i>Потраживања за откуп станова солидарности</i>	1.243	1.776
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(87.182)	(93.008)
<b>Свега</b>	<b>121.233</b>	<b>126.906</b>
<b>Укупно</b>	<b>125.452</b>	<b>131.064</b>

Потраживања од запослених за дугорочне зајмове за куповину и откуп станова на дан 31.12.2019. године износе РСД 208.415 хиљаде. Претходно наведено се односи на одобрене зајмове запосленима за решавање стамбених потреба датих на период од 20 - 40 година. Процену фер вредности стамбених зајмова са стањем на дан 31.12.2019. године је извршио овлашћени проценитељ пројекцијом будућих токова готовине по основу наплате потраживања за стамбене зајмове, коришћењем дисконтних стопа: од 4,5% до 8,3%, зависно од тога да ли се и у којим временским интервалима стамбени зајмови ревалоризују или су уговорени са валутном клаузулом, да ли имају уговорену каматну стопу или су уговорени без каматне стопе.

**28. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА**

Структура дугорочних потраживања	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Потраживања од купаца по основу Споразума о репрограму дуга		13.068
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>13.068</b>

**29. ПЛАЋЕНИ АВАНСИ ЗА ЗАЛИХЕ И УСЛУГЕ**

Структура плаћених аванса за залихе и услуге	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Аванси за услуге у земљи	6.496	50.178
Аванси за ино услуге	240	903
Минус: Исправка вредности	(4.678)	(18.133)
<b>Укупно</b>	<b>2.058</b>	<b>32.948</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**30. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ**

Структура потраживања по основу продаје	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Купци у земљи:</b>		
<i>Купци у земљи</i>	312.659	582.792
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(237.256)	(257.974)
<b>Свега</b>	<b>75.403</b>	<b>324.818</b>
<b>Купци у иностранству:</b>		
<i>Купци у иностранству</i>	52.621	747.916
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(29.833)	(8.921)
<b>Свега</b>	<b>22.788</b>	<b>738.995</b>
<b>Укупно</b>	<b>98.191</b>	<b>1.063.813</b>

Промене на рачуну исправке вредности приказане су у наредној табели.

Промена исправке вредности потраживања по основу продаје	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Стање 1. јануара	266.895	239.756
Курсне разлике	12	
Додатна исправка вредности	20.903	27.139
Наплаћена исправљена потраживања	(19.520)	
Директан отпис претходно исправљених потраживања	(1.201)	
<b>Укупно</b>	<b>267.089</b>	<b>266.895</b>

Укупно стање исправке вредности потраживања од купаца у земљи износи РСД 237.256 хиљада, која се углавном односе на исправку вредности потраживања од тужених домаћих купаца у износу од РСД 234.184 хиљада и осталих домаћих купаца РСД 3.456 хиљада.

Укупна исправка вредности потраживања од ино купаца у износу од РСД 29.833 хиљада се односи на исправку вредности потраживања од тужених купаца у износу од РСД 27.116 хиљада и осталих ино купаца РСД 2.717 хиљада.

У 2019. години је извршена додатна исправка вредности потраживања у износу РСД 20.903 хиљада које се односи на потраживања ино купца Alitalia Societa Aerea Italiana S.p.A.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 31. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

Структура других потраживања	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Потраживања за камату и дивиденде:</b>		
<i>Потраживања од купаца у земљи за затезне камате</i>	6.538	6.468
<i>Потраживања за камате на орочена средства и виа виста камата</i>	503	25.379
<i>Потраживања за камате по основу стамбених кредита</i>	186	1.224
<i>Минус: Исправка вредности</i>		(20)
<b>Свега</b>	<b>7.227</b>	<b>33.051</b>
<b>Потраживања од запослених</b>		
<i>Потраживања од запослених</i>	607	642
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(592)	
<b>Свега</b>	<b>15</b>	<b>642</b>
<b>Потраживања за више плаћен порез на добит</b>	<b>1.572.245</b>	<b>-</b>
<b>Потраживања по основу претплаћених осталих пореза и доприноса</b>		
<i>Потраживања по основу претплаћених осталих пореза и доприноса</i>	398	308
<i>Минус: Исправка вредности</i>		(29)
<b>Свега</b>	<b>398</b>	<b>279</b>
<b>Потраживања за накнаде зараде које се рефундирају</b>		
<i>Потраживања за накнаде зараде које се рефундирају</i>	16.267	25.459
<i>Минус: Исправка вредности</i>		(25)
<b>Свега</b>	<b>16.267</b>	<b>25.434</b>
<b>Потраживања за накнаду штете</b>		40
<b>Остала потраживања</b>		
<i>Остала потраживања</i>	33.519	78.805
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(21.863)	(23.068)
<b>Свега</b>	<b>11.656</b>	<b>55.737</b>
<b>Укупно</b>	<b>1.607.808</b>	<b>115.183</b>

## 32. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ ПЛАСМАНИ

Структура краткорочних финансијских пласмана	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Краткорочни кредити и зајмови у земљи- Краткорочна позајмица запосленима (зимница, отопљивост-6 месеци)	2.432	289
<b>Остали краткорочни финансијски пласмани:</b>		
<i>Краткорочно орочени депозити</i>		2.710.949
<i>Текуће доспеће дуг. стамбених зајмова датих запосленима</i>	10.495	9.651
<i>Текуће доспеће дуг. пласмана у Societe Internatonal de Telecommunications Aeronautiques Swisse (SITA)</i>	675	665
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(266)	(246)
<b>Свега</b>	<b>10.904</b>	<b>2.721.019</b>
<b>Укупно</b>	<b>13.336</b>	<b>2.721.308</b>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**33. ГОТОВИНСВИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

Структура готовинских еквивалената и готовине	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Текући рачун - динарски	183.275	170.067
Текући рачун - девизни	715.116	61.223.474
Благајна	11	11
Остала новчана средства	11.716	1.021
<b>Укупно</b>	<b>910.118</b>	<b>61.394.573</b>

**34. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ**

Структура ПДВ-а	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Потраживања за више плаћен ПДВ	40.792	
<b>Укупно</b>	<b>40.792</b>	<b>0</b>

**35. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

Структура активних временских разграничења	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Унапред плаћени трошкови који се односе на будући период		
Потраживања за нефактурисани приход која се односе на текући период	175.996	26.891
Остала активна временска разграничења:		
<i>Разграничени ПДВ</i>	3.225	9.895
<i>Остала АВР – Потраживања од продаје ОС на датум почетка концесије</i>	1.683.329	
<b>Свега</b>	<b>1.686.554</b>	<b>9.895</b>
<b>Укупно</b>	<b>1.862.550</b>	<b>36.786</b>

***Потраживање од продаје основних средстава на Датум почетка концесије***

Сходно тачки 2.2 Напомена, Друга средства која ће ДПН користити до краја трајања периода концесије која се даном почетка не признају као средства у складу са МРС 16, већ третирају као продата првог дана концесије представљају друга средства која нису уско повезана са инфраструктуром и аеродромском опремом. Иницијелно потраживање по основу ових средстава исказаних на АВР укупно износе РСД 1.760.374 хиљада (Нематеријална улагања (РСД 290.086 хиљада), Опрема (РСД 1.466.573 хиљада), Остала опрема (РСД 3.619 хиљада) и Основно стадо (РСД 96 хиљада)). Ова потраживања се умањују за износ надокнаде за продају ових средстава током периода трајања концесије што утиче на смањење прихода. За 2019. годину смањење потраживања/прихода износи укупно РСД 77.045 хиљада и састоји од расхода ових средстава у износу РСД 6.811 хиљада, мања по попису РСД 95 хиљада и годишње надокнаде средства исказаних као потраживање од продаје средстава у износу РСД 70.139 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**36. КАПИТАЛ**

Структура капитала	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Основни капитал:</b>		
<i>Акцијски капитал</i>	21.015.677	21.015.677
<i>Емисиона премија</i>	306.856	248.625
<b>Свега</b>	<b>21.322.533</b>	<b>21.264.302</b>
<b>Откупљене сопствене акције</b>	<b>(33.192)</b>	<b>(265.416)</b>
<b>Статутарне резерве</b>	<b>6.356.456</b>	<b>6.356.456</b>
<b>Ревалоризационе резерве</b>	<b>2.218.988</b>	<b>570.177</b>
<b>Актуарски добитак</b>	<b>0</b>	<b>17.290</b>
<b>Нераспоређени добитак/(Губитак):</b>		
<i>Нераспоређени добитак ранијих година по основу расхода/Отуђења основних средстава</i>	261.596	6.948
<i>Нераспоређени добитак / (Губитак) текуће године</i>	(453.857)	53.155.450
<b>Свега</b>	<b>(192.261)</b>	<b>53.162.398</b>
<b>Укупно</b>	<b>29.672.524</b>	<b>81.105.207</b>

**36а. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ**

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

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

Наведена промена регистрована је код Агенције за привредне регистре Решењем број БД 68460/2010 дана 22. јуна 2010. године чиме је уписан капитал у укупном износу од 214.556.965 ЕУР, што на дан уписа износи 20.573.610 хиљада динара.

У Централни регистар хартија од вредности, дана 7. јула 2010. године уписано је 34.289.350 акција, номиналне вредности 600 динара по акцији, које су се на дан 31.12.2010. године налазиле у власништву Републике Србије.

У складу са Законом о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације ("Службени гласник РС" бр. 123/07 и 30/10) дана 09. децембра 2010. године на основу Одлуке Владе Републике Србије број 023-9103/2010-1, право на пренос 16,85% власништва Друштва стекли су грађани Републике Србије, запослени и бивши запослени Друштва.

Дана 21. јануара 2011. године Скупштина Друштва је донела Одлуку број 21-2/1 о претварању Друштва из затвореног у отворено акционарско друштво. Наведена промена регистрована је код Агенције за привредне регистре Решењем број БД 765/2011 дана 24. јануара 2011. године.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

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

Акцијски капитал 25.01.2011. године - (прелазак у отворено АД)	Вредност у хиљадама динара	Број акција	% учешће
Република Србија	17.107.193	28.511.988	83,15%
Запослени и бивши запослени Друштва	574.004	956.673	2,79%
Грађани Републике Србије	2.892.413	4.820.689	14,06%
<b>Укупно</b>	<b>20.573.610</b>	<b>34.289.350</b>	<b>100%</b>

Акцијски капитал је у току 2018. године увећан за 736.779 акција номиналне вредности 600,00 динара по акцији, по основу докапитализације од стране већинског власника Републике Србије, и то по основу уписа друге емисије (120.521 акција), треће емисије (470.904. акција) и четврте емисије (145.354 акција), што у укупно повећало акцијски капитал за 442.067 хиљада динара.

Структура акцијског капитала на дан 31.12.2019. године је следећа:

Структура акционара	31.12.2019.		
	Вредност у хиљадама динара	Број акција	% учешћа
Република Србија	17.770.021	29.616.702	84,56%
Домаћа и страна физичка лица	1.943.113	3.238.521	9,25%
Домаћа и страна правна лица	119.140	198.567	0,57%
Кастоди лица	1.183.403	1.972.339	5,63%
<b>Укупно</b>	<b>21.015.677</b>	<b>35.026.129</b>	<b>100%</b>

Преглед десет највећих акционара на дан 31.12.2019. године дат је у наставку.

Акционар	Број акција	Учешће
РЕПУБЛИКА СРБИЈА	29.616.702	84,56%
ОТП БАНКА СРБИЈА - Кастоди	781.894	2,23%
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД НОВИ САД	645.100	1,84%
ОТП БАНКА СРБИЈА - Кастоди	366.177	1,05%
RAIFFEISEN BANKA AD - KASTODI	62.988	0,18%
АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА АД	55.320	0,16%
БОЖИЋ СВЕТИСЛАВ	45.003	0,13%
КЕРАМИКА ЈОВАНОВИЋ ДОО	32.379	0,09%
ДУНАВ РЕ АД	28.231	0,08%
RAIFFEISEN BANKA AD - KASTODI	25.765	0,07%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**36б. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА**

Структура емисионе премије	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Емисиона премија - емисија акција	718.665	718.665
Емисиона премија - откуп сопствених акција	(411.809)	(470.040)
<b>Укупно</b>	<b>306.856</b>	<b>248.625</b>

**36ц. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ**

Структура откупљене сопствене акције	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Откупљене сопствене акције	33.192	265.416
<b>Укупно</b>	<b>33.192</b>	<b>265.416</b>

Друштво је у току 2019. године извршило продају 387.041 сопствених акција за РСД 750.45 по акцији. На дан 31.12.2019 Друштво поседује 55.320 сопствених акција.

**36д. РЕЗЕРВЕ**

Структура резерви	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Статутарне резерве	6.356.456	6.356.456
<b>Укупно</b>	<b>6.356.456</b>	<b>6.356.456</b>

Резерве су настале у складу са Статутом Друштва.

**36е. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ**

Структура ревалоризационих резерви по основу процене	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Ревалоризационе резерве - нематеријална улагања	-	-
Ревалоризационе резерве - земљиште	1.349.369	300.243
Ревалоризационе резерве - грађевински објекти	567.708	77.427
Ревалоризационе резерве - опрема	301.911	192.507
<b>Укупно</b>	<b>2.218.988</b>	<b>570.177</b>

Ревалоризационе резерве укључују односне одложене пореске обавезе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**36ф. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ДР. КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА**

Структура неререализованих добитака по основу ХОВ и других компоненти осталог свеобухватног резултата-потражна страна конта	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Актуарски добити		17.290
<b>Укупно</b>	-	<b>17.290</b>

**36г. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК/ГУБИТАК**

Структура Нераспоређеног добитка које укључују промене	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Стање на дан 1. јануара</b>	<b>53.162.398</b>	<b>3.267.110</b>
Расподела нераспоређене добити - дивиденда	(52.928.382)	(1.964.780)
Расподела нераспоређене добити - пренос у статутарне резерве	-	(1.102.330)
Расподела нераспоређене добити - учешћа запослених у расподели добити	(234.016)	(200.000)
<b>Свега</b>	-	-
Добит из ранијих година, резултат преноса ревалоризационих резерви на добит при отуђењу основних средстава у текућој години	261.596	6.948
Нето добит текућег периода	-	53.155.450
<b>Укупно</b>	<b>261.596</b>	<b>53.162.398</b>

Структура Губитка које укључују промене	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Стање на дан 1. јануара</b>	-	-
(Губитак) текућег периода	(453.857)	-
<b>Укупно</b>	<b>(453.857)</b>	-

Нераспоређена добит из претходне 2018. године у износу од 53.162.398 хиљада динара, је у целисти распоређена Одлуком Скупштине Друштва од 18.03.2019. године и то РСД 52.928.382 хиљада за дивиденду РС и осталим акционарима и РСД 234.016 хиљада за учешће запослених у добити.

Друштво је остварило губитак из текућег пословања у периоду I-XII 2019. године у износу од РСД 453.857 хиљада.

Друштво је остварило добит која настаје преносом ревалоризационих резерви у добит за основна средства која су отуђена у посматраном периоду у износу РСД 261.596 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 37. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Структура дугорочних резервисања	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	5.087	1.285
Резервисања за трошкове судских спорова	81.006	144.339
<b>Укупно</b>	<b>86.093</b>	<b>145.624</b>

Промене на дугорочним резервисањима по основу отпремнина, јубиларних награда и судских спорова у периоду I-XII 2019. године, као и у периоду 2018. године приказане су у следећој табели.

Опис промене	Отпремнине	Јубиларне награде	Укупно	Судски спорови
<b>Стање на дан 01.01.2018. године</b>	48.021	83.358	<b>131.379</b>	<b>96.576</b>
Додатна резервисања			<b>0</b>	53.334
Актуарски добици	192		<b>192</b>	
Искоришћено у току године	(4.286)	(5.383)	<b>(9.669)</b>	(1.440)
Укидање неискоришћених износа	(43.676)	(76.941)	<b>(120.617)</b>	(4.131)
<b>Стање на дан 31.12.2018. године</b>	251	1.034	<b>1.285</b>	<b>144.339</b>
Додатна резервисања	987	2.815	<b>3.802</b>	29.500
Актуарски добици			-	
Искоришћено у току године			-	(73.142)
Укидање неискоришћених износа			-	(19.691)
<b>Стање на дан 31.12.2019. године</b>	1.238	3.849	<b>5.087</b>	<b>81.006</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**37а. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених**

**Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених** (резервисања за недоспеле отпремнине приликом одласка у пензију и јубиларне награде), су исказана на основу актуарског обрачуна извршеног на дан 31.12.2019. године.

Претпоставке коришћене приликом израде обрачуна резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију и за јубиларне награде дате су у наставку.

Претпоставке обрачуна	2019	2018
Границе за одлазак у старосну пензију	Члан 19. и 69. Закона о пензијском и инвалидском осигурању	
Таблице смртности	Србија, 2012. година	
Дисконтна стопа	3,50%	3,00%
Стопа раста зараде	5,00%	10,00%
Процент флукуације	0,00%	0,00%
Износ отпремнине при одласку у пензију у моменту резервисања	Двострука просечна зарада запослених у Србији за септембар 2019. (РСД 74.160) или двострука просечна зарада код Послодавца без Пид у зависности шта је повољније	Двострука просечна зарада запослених у Србији за новембар 2018. (РСД 69.949) или четворострука просечна зарада код Послодавца у зависности шта је повољније
Основица за јубиларне награде	Просечна зарада без Пид код Послодавца	
Укупан број запослених - стање на дан 31.12.	36	3

Обрачун резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију и за јубиларне награде на бази претпоставки је следећи:

Обрачун резервисања	У 000 дин	
	Отпремнине за одлазак у пензију	Јубиларне награде
<b>Резервисање на дан 31.12.2018. године</b>	<b>251</b>	<b>1.034</b>
Трошак камате	7	31
Трошак текуће услуге рада	77	1.102
Трошак прошле услуге рада	443	
Актуарски (добитак) /губитак	460	1.682
Укидање резервисања током године у пословним књигама Друштва	-	-
<b>Укупна нето промена резервисаног износа у 2019. години</b>	<b>987</b>	<b>2.815</b>
<b>Стање резервисања на дан 31.12. 2019. године</b>	<b>1.238</b>	<b>3.849</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**37б. Резервисања за судске спорове**

Друштво има судске спорове који се воде против Друштва. Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Друштво на дан 31. децембра 2019. године има стање резервисања за потенцијалне губитке по основу ових судских спорова у износу од РСД 81.006 хиљада (31.12.2018.године РСД 144.339 хиљада) (Напомена 51). Према процени руководства Друштва по овом основу се не очекују додатни материјално значајни губици у наредном периоду.

**38. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

Структура дугорочних кредита	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
У иностранству		573.386
Минус: Текуће доспеће		(98.520)
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>474.866</b>

На основу Уговора о финансирању пројекта хитне санације саобраћаја закљученог између ЕИБ и Републике Србије дана 13.12.2001. године, Друштву је одобрен кредит у износу од 13.000.000 EUR-а за улагање и санирање инфраструктуре Аеродрома. Кредит је одобрен са роком враћања до 2025. године, са каматном стопом од 5,16% за прву траншу од 3.000.000,00 EUR - а, 4,85% за другу траншу од 3.000.000,00 EUR-а и 4,07% за трећу траншу од 7.000.000,00 EUR-а.

Током 2019. године извршена је превремена отплата кредита у складу са одредбама Уговора, што је резултовало приходом од смањења обавеза у износу РСД 522.873 хиљада. Сходно претходно наведеном, Друштво више нема обавеза по овом основу.

**39. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

Структура осталих краткорочних финансијских обавеза	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Текуће доспеће дугорочних кредита ЕИБ-а	-	98.520
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>98.520</b>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**40. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ**

Структура примљених аванса, депозита и кауција	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Примљени аванси од домаћих купаца	873	1.538
Примљени аванси од ино купаца	2	1.267
Примљени депозити од домаћих купаца	3.990	62.513
Примљени депозити од ино купаца	5.342	13.067
Претплате од домаћих купаца	8.781	7.946
Претплате од ино купаца	23.035	15.215
<b>Укупно</b>	<b>42.023</b>	<b>101.546</b>

**41. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

Структура обавеза из пословања	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Добављачи у земљи	44.724	180.837
Добављачи у иностранству	5.577	415.144
<b>Остале обавезе из пословања:</b>		
<i>За наплаћен пазар у име компаније</i>	7.877	21.103
<i>Остале обавезе из пословања</i>	1.370	1.270
<b>Свега</b>	<b>9.247</b>	<b>22.373</b>
<b>Укупно</b>	<b>59.548</b>	<b>618.354</b>

**42. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

Структура осталих краткорочних обавеза	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	269	207
<b>Друге обавезе:</b>		
<i>Обавезе по основу камата - ЕИБ</i>		
<i>Обавезе за дивиденде</i>	16.598	869
<i>Обавезе за учешће у добити</i>	323	480
<i>Обавезе према запосленима</i>		228
<i>Обавезе према члановима НО</i>		
<i>Обавезе према физичким лица за накнаде по уговорима</i>		
<i>Остале обавезе</i>	115	10.306
<b>Свега</b>	<b>17.036</b>	<b>11.883</b>
<b>Укупно</b>	<b>17.305</b>	<b>12.090</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**43. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПДВ**

Структура обавеза по основу ПДВ	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Обавезе по основу ПДВ		30.505
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>30.505</b>

**44. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ**

Структура обавеза за остале порезе, доприносе и друге дажбине	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Обавезе за порез из резултата		8.927.710
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	1.943	494
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	539	1.422
<b>Укупно</b>	<b>2.482</b>	<b>8.929.626</b>

**45. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

Структура пасивних временски разграничења	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Унапред обрачунати трошкови:</b>		
<i>Обавезе за укалкулисане расходе за посматрани период</i>	1.683	27.320
<i>Обрачунати трошкови набавке инвестиција у току</i>	8.567	8.567
<b>Свега</b>	<b>10.250</b>	<b>35.887</b>
Унапред наплаћени/обрачунати приходи		13.341
Остала ПВР - Разграничене обавезе за ПДВ и остало		165
Остала ПВР - укалкулисани уговорени попусти купцима	43.073	43.073
Остала ПВР – Разграничени приход неновчане накнаде (имовине) за земљиште	2.867.383	
<b>Укупно</b>	<b>2.920.706</b>	<b>92.466</b>

Као што је објашњено у напомени 26а, током 2019. године извршен је пренос права својине на Друштво две катастарске парцеле 5251 и 5252 укупне површине 107.650м<sup>2</sup>. Унос земљишта у пословне књиге Друштва је урађено на основу процене од стране овлашћеног проценитеља у износу РСД 2.986.857 хиљада. Будући да пренос земљишта представља неновчану лизинг накнаду, иста се разграничава и признаје се као приход током периода трајања концесије у износу РСД 119.474 хиљада годишње.

**46. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ**

Одложена пореска средства и обавезе	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Одложена пореска средства	13.283	24.175
Одложене пореске (обавезе)	(737.147)	(502.698)
<b>Нето ефекат одложених пореских средстава/(обавеза)</b>	<b>(723.864)</b>	<b>(478.523)</b>

**Одложена пореска средства** су износи пореза на добитак који ће бити надокнадиви у будућим периодима по основу: одбитних привремених разлика и неискоришћених пореских кредита пренетих у наредни период. Одбитна привремена разлика настаје у случајевима када је у билансима Друштва, по одређеним основама, већ приказан расход, који ће се са пореског аспекта признати у наредним периодима. Одложена пореска средства се проверавају на дан 31. децембра и признају се само ако Друштво процени да је вероватно да ће у будућим периодима постојати опрезива добит за чије уманјенје ће моћи да се користе одложена пореска средства.

Сходно актуелном Закону о порезу на добит, уважавајући и претпоставку о неограниченом трајању, по правилу, признају се одложена пореска средства по основу одбитних привремених разлика. С друге стране, за признавање одложених пореских средстава по основу неискоришћених пореских губитака и пореских кредита, потребно је извршити пројекцију пореског биланса за период када је по овим основама могуће уманјити обавезу пореза на добит, сходно законским решењима.

Износ одложених пореских средстава израчунат је множењем износа обитне привремене разлике са стопом пореза на добит (15%) на крају године.

**Одложене пореске обавезе** које су исказане се односе на опрезиве привремене разлике између књиговодствене вредности средставакоје подлежу амортизацији и њихове пореске основице. Наиме, услед различитих одредби на бази којих се у Друштву одређује рачуноводствена амортизација и одредби којима се одређује пореска амортизација (Закон о порезу на добит правних лица), Друштво ће у будућим периодима платити већи порез на добитак него што би платило да му се са аспекта пореског законодавства призна стварно исказана рачуноводствена амортизација. Из наведеног разлога, Друштво признаје одложену пореску обавезу, која представља порез на добитак који ће бити платив када Друштво “поврати” књиговодствену вредност средства.

Износ одложених пореских обавеза израчунат је множењем износа опрезиве привремене разлике са стопом пореза на добит (15%) на крају године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Промене стања одложених пореских (обавеза)/средстава током периода приказане су табели.

000 дин.

Промене стања одложених пореских обавеза	Нематеријална имовина, некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине	Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	Резервисања за судске спорове	Краткорочне обавезе (Обавезе за порезе, доприносе и др. Дажбине и Обрачуната неисплаћена примања (чл 9)	Укупно
<b>Стање 01.01.2018. године</b>	<b>(492.305)</b>	<b>19.707</b>	<b>14.487</b>	<b>1.858</b>	<b>(456.253)</b>
На (терет)/у корист Биланса успеха	(10.393)	(19.514)	7.164	473	(22.270)
На терет Капитала					
<b>Стање 31.12.2018. године</b>	<b>(502.698)</b>	<b>193</b>	<b>21.651</b>	<b>2.331</b>	<b>(478.523)</b>
На (терет)/у корист Биланса успеха	56.907	570	(9.500)	(1.963)	46.014
На (терет) Капитала	(291.356)				(291.356)
<b>Стање 31.12.2019. године</b>	<b>(737.147)</b>	<b>763</b>	<b>12.151</b>	<b>368</b>	<b>(723.865)</b>

#### 47. ВАНБИЛАСНА ЕВИДЕНЦИЈА

Сходно законским одредбама (Правилник о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике), Друштво је у својим финансијским извештајима исказало ванбилансну активу и ванбилансну пасиву. Ставке исказане у оквиру ванбилансне активе и ванбилансне пасиве, а које су приказане у наредној табели, не представљају средства ни обавезе Друштва, већ првенствено служе у контексту информативне улоге корисника финансијских извештаја.

Ванбилансна евиденција	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<i>Бланко примљене менице-комада</i>	17	1.084
<i>Дате бланко менице домаће-комада</i>	14	21
Примљене гаранције динарске	244.469	526.175
Примљене гаранције девизне	5.657.918	117.774
Дате гаранције динарске	4.214	4.500
Дате гаранције девизне		0
Средства солидарности из зарада запослених	621	622
<b>Укупно</b>	<b>5.907.222</b>	<b>649.071</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

48. ФЕР ВРЕДНОСТ

СРЕДСТВА	Књиговодствена вредност у 000 динара 31.12.2019.	Фер вредност у 000 динара 31.12.2019.	Књиговодствена вредност у 000 динара 31.12.2018.	Фер вредност у 000 динара 31.12.2018.	Хијерархија фер вредности и -нивои	Технике вредновања и инпути
Основна средства и НУ	28.845.688	28.845.688	26.573.345	26.573.345	Ниво 3	Процена је урађена од стране овлашћеног проценитеља са стањем на дан 1.1.2019. (КПМГ-Београд). Приликом процене <b>нематеријане имовине и некретнина, постројења и опреме</b> су коришћене следеће методологије: метод амортизованих трошкова замене - трошкови приступ у процени опреме и грађевинских објеката, затим метод директног поређења продајних цена - тржишни приступ у процени земљишта и станова и метод дисконтованих новчаних токова - приноси приступ у утврђивања постојања економског отписа.
Учешћа у капиталу	1	1	1	1	Ниво 2	Процена руководства да нису надокнадиви-банке у стечају
Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани- <u>стамбени зајмови</u>	131.462	131.462	136.311	136.311	Ниво 3	Процена овлашћеног актуара са стањем на дан 31.12.2019 - Дисконтовањем новчаних токова и то:8,3% за стамбене зајмове који се не ревалоризују; 6,3% за стамбене зајмове који се годишње ревалоризују и имају каматну стопу 0,5%, 4,5% за стамбене зајмове са валутном клаузулом и каматном стопом од 0,5%; 6,6% за стамбене зајмове који се полугодишње ревалоризују и 6,8% за стамбене зајмове који се годишње ревалоризују
Остала дугорочна потраживања			13.068	13.068	Ниво 3	Процена руководства о наплативости сходно МРС 39
Потраживања од купаца	98.191	98.191	1.063.813	1.063.813	Ниво 3	Процена руководства о наплативости сходно МРС 39
Остала потраживања	1.607.808	1.607.808	115.183	115.183	Ниво 3	Процена руководства о наплативости сходно МРС 39

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 49. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

	31.12.2019.		
	брuto износ	исправка вр.	нето износ
<b>Финансијска средства</b>	<b>3.510.581</b>	<b>(755.675)</b>	<b>2.754.906</b>
<b>Дугорочни финансијски пласмани</b>	<b>591.318</b>	<b>(465.865)</b>	<b>125.453</b>
- Дугорочно орочени депозити	4.219	-	4.219
- Учешће у капиталу банака	20.085	(20.085)	-
- Учешће у капиталу ино правних лица	358.599	(358.598)	1
- Дугорочни стамбени зајмови запосленима	208.415	(87.182)	121.233
- Остала дугорочна потраживања	-	-	0

<b>Потраживања која се исказују по номинал.вр.</b>	<b>2.009.145</b>	<b>(289.810)</b>	<b>1.719.335</b>
- Потраживања од купаца	365.280	(267.089)	98.191
- Краткорочни финансијски пласмани	13.602	(266)	13.336
- Потраживања за камате	7.227	-	7.227
- Остала потраживања	1.623.036	(22.455)	1.600.581

<b>Готовина и готовински еквиваленти</b>	<b>910.118</b>	<b>-</b>	<b>910.118</b>
--	----------------	----------	----------------

<b>Финансијске обавезе</b>	<b>59.548</b>	<b>-</b>	<b>59.548</b>
- Дугорочни кредити	0	-	0
- Текућа доспећа дуг. кредита	-	-	-
- Текућа доспећа дуг. фин. лизинга	-	-	-
- Краткорочне обавезе (Обавезе из пословања)	59.548	-	59.548

31.12.2018.		
брuto износ	исправка вр.	нето износ
<b>66.200.984</b>	<b>(761.974)</b>	<b>65.439.010</b>
<b>615.824</b>	<b>(471.691)</b>	<b>144.133</b>
4.158	-	4.158
20.085	(20.085)	0
358.599	(358.598)	1
219.914	(93.008)	126.906
13.068	-	13.068

<b>4.190.587</b>	<b>(290.283)</b>	<b>3.900.304</b>
1.330.708	(266.895)	1.063.813
2.721.554	(246)	2.721.308
31.847	(20)	31.827
106.478	(23.122)	83.356

<b>61.394.573</b>	<b>-</b>	<b>61.394.573</b>
-------------------	----------	-------------------

<b>1.191.740</b>	<b>-</b>	<b>1.191.740</b>
474.866	-	474.866
98.520	-	98.520
-	-	-
618.354	-	618.354

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима или остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**49. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (наставак)**

**Циљеви управљања финансијским ризицима**

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

**I - ТРЖИШНИ РИЗИК**

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа. Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

**а) Валутни ризик (девизни ризик)**

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, краткорочних финансијских пласмана, потраживања од купаца, обавеза по основу дугорочних кредита и обавеза према ино добављачима.

Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

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

Књиговодствене вредности финансијских средстава и обавеза у 000 динара, исказаних у страниј валути на датум извештавања у Друштву су следеће:

Опис валуте	Укупна средства				у 000 динара	
	31.12.2019.		31.12.2018.		31.12.2019.	31.12.2018.
	брutto	нето	брutto	нето	Укупне обавезе	
ЕУР	670.891	568.523	64.399.425	64.274.108	253	988.375
УСД	290.274	290.274	509.626	509.626		155
ЦХФ			331	331	0	0
ГБП	95	95	91	91	0	
<b>Укупна динарска противвредн. средстава и обавеза исказаних у валути</b>	<b>961.260</b>	<b>858.892</b>	<b>64.909.473</b>	<b>64.784.156</b>	<b>253</b>	<b>988.530</b>
<b>Вредност средстава и обавеза исказаних у дин.</b>	<b>2.549.321</b>	<b>1.896.014</b>	<b>1.291.511</b>	<b>654.854</b>	<b>59.295</b>	<b>203.210</b>
<b>Укупно</b>	<b>3.510.581</b>	<b>2.754.906</b>	<b>66.200.984</b>	<b>65.439.010</b>	<b>59.548</b>	<b>1.191.740</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Анализом валутне структуре стања финансијских средстава и обавеза на дан 31.12.2019. године, упоредо са стањем на дан 31.12.2018. године, може се констатовати да су финансијска средства у валути већа од уговорених финансијских обавеза у валути.

Друштво је осетљиво углавном на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD).

Следећа табела представља анализу осетљивости Друштва на пораст и смањење курса динара од 10%, у односу на посматрану страну валуту. Анализа осетљивости укључује само неизмирена (стање) потраживања и обавезе у страниј валути и приказује њихову промену од 10% на крају извештајног периода у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би негативан.

у 000 динарима

31.12.2019	EUR утицај		USD утицај		CHF утицај		GBP утицај	
	10,00%	-10.00%	10,00%	-10.00%	10,00%	-10.00%	10,00%	-10.00%
Добитак/ Губитак	56.827	-56.827	29.027	-29.027	0	0	10	-10

У 000 динара

31.12.2018.	EUR утицај		USD утицај		CHF утицај		GBP утицај	
	10,00%	-10.00%	10,00%	-10.00%	10,00%	-10.00%	10,00%	-10.00%
Добитак/ Губитак	6.328.573	-6.328.573	50.947	-50.947	33	-33	9	-9



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

б) Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна.

Друштво је готовину и готовинске еквиваленте сврстало у групу каматносноних финансијских средстава са варијабилном каматном стопом, јер је са банкама уговорена "a vista" камата променљивог карактера, зависно од висине стања средстава на текућим рачунима и висине референтне каматне стопе.

Ризик од промене каматних стопа за Друштво не представља значајан ризик, јер категорије финансијских инструмената које имају уговорену камату углавном су дефинисане фиксном каматном стопом.

Финансијски инструменти разврстани на категорије каматносноних и некаматносноних средстава приказани су у следећем прегледу:

у 000 динара

Финансијска средства	31.12.2019.			31.12.2018.		
	брutto	исправка	нето износ	брutto	исправка	нето износ
<b>Некаматносна:</b>						
Учешће у капит. осталих правн.лица	378.684	(378.683)	1	378.684	(378.683)	1
Остала дугорочна потраживања		-	-	13.068	-	13.068
Потраживања од купаца	365.280	(267.089)	98.191	1.330.708	(266.895)	1.063.813
Потраж. за камате и ост. потраж.	1.630.263	(22.455)	1.607.808	138.325	(23.142)	115.183
Краткорочни финан. пласмани	2.432	-	2.432	289	-	289
<b>Свега</b>	<b>2.376.659</b>	<b>(668.227)</b>	<b>1.708.432</b>	<b>1.861.074</b>	<b>(668.720)</b>	<b>1.192.354</b>
<b>Фиксна каматна стопа:</b>						
Дугорочни фин. пласмани	212.634	(87.182)	125.452	224.072	(93.008)	131.064
Краткорочни фин. пласмани	11.170	(266)	10.904	2.721.265	(246)	2.721.019
<b>Свега</b>	<b>223.804</b>	<b>(87.448)</b>	<b>136.356</b>	<b>2.945.337</b>	<b>(93.254)</b>	<b>2.852.083</b>
<b>Варијабилна каматна стопа:</b>						
Готовина и готовин. еквивал.	910.118	-	910.118	61.394.573	-	61.394.573
<b>Свега</b>	<b>910.118</b>	<b>-</b>	<b>910.118</b>	<b>61.394.573</b>	<b>-</b>	<b>61.394.573</b>
<b>Укупно</b>	<b>3.510.581</b>	<b>(755.675)</b>	<b>2.754.906</b>	<b>66.200.984</b>	<b>(761.974)</b>	<b>65.439.010</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Финансијске обавезе	31.12.2019.			31.12.2018.		
	брutto	исправка	нето износ	брutto	исправка	нето износ
<b>Некаматносна</b>						
Обавезе из пословања	59.548		59.548	618.354		618.354
<b>Свега</b>	<b>59.548</b>	<b>0</b>	<b>59.548</b>	<b>618.354</b>	<b>0</b>	<b>618.354</b>
<b>Фиксна каматна стопа</b>						
Дугорочни кредити			0	474.866		474.866
Текућа доспећа дугор.обавеза			0	98.520		98.520
<b>Свега</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>573.386</b>	<b>0</b>	<b>573.386</b>
<b>Варијабилна каматна стопа</b>						
Текућа доспећа дугорочних обавеза			0	0		0
<b>Свега</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Укупно</b>	<b>59.548</b>	<b>0</b>	<b>59.548</b>	<b>1.191.740</b>	<b>0</b>	<b>1.191.740</b>

**в) Ризик од промене цена**

Друштво процењује да не постоји ризик од промена цена јер категорије финансијских инструмената којима Друштво располаже нису подложне променама цена на тржишту.

Друштво не послује хартијама од вредности које су подложне променама цена на тржишту. Такође, Друштво нема промет робе која је подложна променама цена.

**II - КРЕДИТНИ РИЗИК**

Друштво процењује да је од свих ризика којима могу да буду изложени финансијски инструменти, највећи кредитни ризик, који представља ризик да дужници неће бити у могућности да своја дуговања измире у потпуности и на време, што би за резултат имало финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса.

**Усаглашавање потраживања**

Друштво врши усаглашавање својих потраживања и обавеза једном годишње, са стањем на дан 30.11.2019. године или више пута у току године сходно потреби.

Купци у земљи који нису утужени износе РСД 78.859 хиљада од чега је усаглашено 60%, неусаглашено 32% и неодговорено 8%.

Купци у иностранству који нису утужени износе РСД 25.505 хиљада и 100% су неодговорено. Наиме, са њима се врши преписка и докуменовање потраживања ради наплате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Структура потраживања од купаца дата је у наставку.

Структура потраживања од купаца	31.12.2019.			31.12.2018.	
	у 000 дин	учешће	Извршена исправка в.	у 000 дин	учешће
Air Serbia	29.315	8,03%	(2.193)	158.442	11,91%
Јат Техника	139.533	38,20%	(96.231)	156.834	11,79%
Belgrade Airport d.o.o.	454	0,12%		-	0,00%
International CG	30.115	8,24%	(30.115)	41.492	3,12%
Air Serbia-Кетеринг д.о.о.	42.347	11,59%	(41.695)	43.655	3,28%
Aviogenex d.o.o.	50.820	13,91%	(50.820)	50.820	3,82%
AERODROM KETERING D.O.O.	1.475	0,40%		6.200	0,47%
Остали домаћи купци	18.599	5,09%	(16.202)	125.349	9,42%
<b>Укупно домаћи купци</b>	<b>312.658</b>	<b>85,59%</b>	<b>(237.256)</b>	<b>582.792</b>	<b>43,80%</b>
Montenegro Airlines		0,00%		138.981	10,44%
Wizz Air	2.473	0,68%		110.316	8,29%
Deutsche Lufthansa	42	0,01%		65.337	4,91%
ARKIA	1.600	0,44%		13.914	1,05%
Air Cairo Company	5.355	1,47%		5.383	0,40%
Atlasglobal Airlines	1.446	0,40%		1.453	0,11%
Allitalia	20.903	5,72%	(20.903)	37.848	2,84%
FLYDUBAI	2.653	0,73%		10.176	0,76%
Pegasus	5.700	1,56%	(1.311)	12.051	0,91%
Остали ино купци	12.450	3,41%	(7.619)	352.457	26,49%
<b>Укупно ино купци</b>	<b>52.622</b>	<b>14,41%</b>	<b>(29.833)</b>	<b>747.916</b>	<b>56,20%</b>
<b>Укупно бруто потраживања од домаћих и ино купаца</b>	<b>365.280</b>	<b>100,00%</b>		<b>1.330.708</b>	<b>100,00%</b>
<b>Укупна исправка вредности</b>	<b>(267.089)</b>		<b>(267.089)</b>	<b>(266.895)</b>	
<b>Укупна нето потраживања</b>	<b>98.191</b>			<b>1.063.813</b>	

За разлику од претходне године, нето потраживања од купаца су значајно смањена као последица наплате потраживања, као и промене делатности Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

У наставку је дата старосна структура потраживања од купаца за које није извршено умањење вредности на дан 31.12.2019. године.

Старосна структура потраживања од купаца за које није извршена исправка вредности	у 000 дин	учешће
<b>Купци у земљи</b>		
Недоспело	47.636	48,51%
0-30 дана	932	0,95%
31-60 дана	493	0,50%
61-90 дана	279	0,28%
Преко 90 дана	26.063	26,54%
<b>Свега</b>	<b>75.403</b>	<b>76,79%</b>
<b>Купци у иностранству</b>		
Недоспело		
0-30 дана		
31-60 дана		
61-90 дана		
Преко 90 дана	22.788	23,21%
<b>Свега</b>	<b>22.788</b>	<b>23,21%</b>
<b>Укупна потраживања од купаца (нето)</b>	<b>98.191</b>	<b>100,00%</b>

Доспела неисправљена потраживања од купаца уземљи и иностранству старија од 60 дана износе РСД 49.130 хиљада (2018. године – РСД 159.254 хиљада). Наведена потраживања нису исправљена због процене извесности наплате истих.

**III - РИЗИК ЛИКВИДНОСТИ И ТОКОВА ГОТОВИНЕ**

Ликвидност представља способност Друштва да измирује своје обавезе о роковима њиховог доспећа. Самим тим, ризик ликвидности је ризик да ће Друштво имати потешкоћа да измирује доспеле обавезе, уз одржавање потребног обима и структуре обртних средстава и очување доброг кредитног бонитета.

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва, које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљања ликвидношћу. Континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, Друштво одржава одговарајуће новчане резерве, а такође одржава и адекватан однос доспећа финансијских средстава и обавеза.

У наредној табели су приказани најзначајнији показатељи ликвидности Друштва:

- **Општи рацио ликвидности** (количник обртних средстава и краткорочних обавеза) који показује са колико је динара обртних средстава покривен сваки динар краткорочних обавеза;
- **Ригорозни рацио ликвидности** (количник ликвидних средстава под којима се подразумевају обртна средства умањена за залихе, и краткорочних обавеза) који показује са колико је динара ликвидних средстава покривен сваки динар краткорочних обавеза;
- **Готовински рацио ликвидности** (количник готовине и краткорочних обавеза) који показује са колико је динара готовинских средстава покривен сваки динар краткорочних обавеза;
- **Нето обртна средства** као разлика између обртних средстава и краткорочних обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Показатељи ликвидности	Задовољавајући и општи стандарди	2019	2018
Општи рацио ликвидности	2 : 1	1,49 : 1	6,61 : 1
Ригорозни рацио ликвидности	1 : 1	1,49 : 1	6,61 : 1
Готовински рацио ликвидности		0,30 : 1	6,21 : 1
Нето обртна средства (РСД 000)		1.492.789	55.481.504

**Управљање ризиком капитала**

Циљ управљања ризиком капитала је да Друштво задржи способност да настави да послује у неограничено дугом року како би власницима Друштва обезбедио задовољавајући принос (профит), уз очување адекватне структуре извора средстава, односно доброг кредитног бонитета.

Иако постоји више критеријума на основу којих се могу изводити закључци о одрживости претпоставке о дугорочној егзистенцији Друштва, сигурно да су рентабилно пословање, као и задовољавајућа финансијска структура једни од основних критеријума.

Најбољи репрезент рентабилности је стопа приноса на просечан сопствени капитал која показује колико Друштво остварује приноса на један динар просечно ангажованих сопствених средстава. При израчунавању овог показатеља рентабилности, просечан сопствени капитал је одређен као аритметичка средина вредности капитала на почетку и крају године.

Показатељи рентабилности	у 000 динара	
	2019	2018
Нето добитак/губитак	453.857	53.155.450
<b>Просечан капитал</b>		
Капитал на почетку године	81.105.207	29.708.442
Капитал на крају године	29.672.524	81.105.207
<b>Свега - просечан капитал</b>	<b>55.388.866</b>	<b>55.406.825</b>
<b>Стопа приноса на сопствени капитал</b>	<b>0,82%</b>	<b>95,94%</b>

Адекватност финансијске структуре се огледа у висини и карактеру задужености.

У наредним табелама су приказани најзначајнији показатељи Друштва:

- Удео позајмљених у укупним изворима средстава који показује колико је један динар средстава Друштва финансиран из позамљених средстава,
- Удео дугорочних у укупним изворима средстава који показује колико је један динар Друштва финансиран из дугорочних извора.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Показатељи финансијске структуре	у 000 динара	
	2019	2018
Обавезе	3.852.021	10.982.120
Укупна средства	33.524.545	92.087.327
<b>Удео позајмљених у укупним изворима средстава</b>	<b>0,11 : 1</b>	<b>0,12 : 1</b>
Дугорочна средства		
Капитал	29.672.524	81.105.207
Дугорочна резервисања и обавезе	809.957	1.099.013
<b>Свега - дугорочна средства</b>	<b>30.482.481</b>	<b>82.204.220</b>
Укупна средства	33.524.545	92.087.327
<b>Удео дугорочних у укупним изворима средстава</b>	<b>0,91 : 1</b>	<b>0,89 : 1</b>

Рацио нето задужености показује колико је сваки динар нето задужености покривен капиталом Друштва. Под нето задуженошћу се подразумева разлика између:

- Укупних (дугорочних и краткорочних) финансијских обавеза Друштва (Укупна пасива умањена за капитал, дугорочна резервисања и одложене пореске обавезе) и
- Готовине и готовинских еквивалената.

Параметри за израчунавање рача нето задужености према укупном капиталу	у 000 динара	
	2019	2018
<b>Нето задуженост</b>		
Финансијске обавезе	3.042.064	10.357.973
Готовина и готовински еквиваленти	910.118	61.394.573
<b>Свега - Нето задуженост</b>	<b>2.131.946</b>	<b>(51.036.600)</b>
Капитал	29.672.524	81.105.207
<b>Рацио нето задужености према укупном капиталу</b>	<b>13,92</b>	<b>(1,59)</b>

## 50. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Руководство сматра да су пореске обавезе адекватно обрачунате и евидентиране.

## 51. СУДСКИ СПОРОВИ

Друштво има судске спорове који се воде против Друштва. Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Друштво на дан 31. децембра 2019. године има стање резервисања за потенцијалне губитке по основу ових судских спорова у износу од РСД 81.006 хиљада (31.12.2018.године - РСД 144.339 хиљада) (Напомена 37). Према процени руководства Друштва по овом основу се не очекују додатни материјално значајни губици у наредном периоду.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 52. ДОГАЂАЈИ ПОСЛЕ ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА

Светска здравствена организација у марту 2020. године прогласила пандемију и издала упутства за сузбијање ширења која су сем личне хигијене и заштите, подразумевала и ограничење кретања односно чак и затварање граница држава. С тим у вези, сагледавши ризике по становништво Републике Србије, Влада Републике Србије је дана 15. марта 2020. године донела Одлуку о проглашењу ванредног стања која је објављена у Службеном гласнику РС бр. 29., а које је укинута Одлуком објављеном у Службеном гласнику бр. 65 од 6. маја 2020. године.

Наведено је, између осталог, подразумевало и затварање аеродрома Никола Тесла Београд за међународни јавни путнички саобраћај што ће имати одређени утицај на пословање Друштва у будућем периоду.

Како се ситуација са пандемијом глобално, а тиме и локално, смирује међународне организације *ICAO*, *IATA*, *ACI* али и саветници Даваоца концесије припремају могућа сценарија динамике опоравка ваздушног саобраћаја и нормализације извођења планираних јавних радова од стране ДПН-а, а тиме и реализацију Уговора о концесији, што је основ за планове пословања Друштва у наредном периоду. Имајући у виду наведено, руководство не очекује да постоје значајни ризици у вези са наставком пословања и остварења Уговора о концесији.

Процена руководства подразумева да је финансијско стање Друштва такво да не постоји неизвесност у погледу способности Друштва да настави пословање по принципу сталности и да не постоји материјалан утицај на пословање током наредног периода. Такође, руководство сматра да не постоје значајни ризици у вези са испуњењем законских норми, ликвидности Друштва и тржишне позиције у будућем периоду који могу нарушити принцип сталности пословања

Сагласно МРС 10 „Догађаји после извештајног периода“, нисмо утврдили постојање других догађаја, осим горе наведених у Напоменама, који могу да утичу или утичу на истинитост и објективност финансијских извештаја за период који се завршио на дан 31. децембар 2019. године, нити би захтевале корекције финансијских извештаја.

У Београду, 8. мај 2020. године

Законски заступник  
Саша Влаисављевић






**АД „АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА“ БЕОГРАД  
ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА  
И ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ  
ЗА 2019. ГОДИНУ**



**ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

**ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ**

Биланс стања

Биланс успеха

Извештај о осталом резултату

Извештај о токовима готовине

Извештај о променама на капиталу

Напомене уз финансијске извештаје



## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### КОМИСИЈИ ЗА РЕВИЗИЈУ, НАДЗОРНОМ ОДБОРУ И СКУПШТИНИ АКЦИОНАРСКОГ ДРУШТВА АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА БЕОГРАД

#### *Извештај о ревизији финансијских извештаја*

#### **Мишљење**

Извршили смо ревизију приложених редовних годишњих финансијских извештаја „Аеродром Никола Тесла“ а.д., Београд (у даљем тексту: Друштво) који се састоје од Биланса стања на дан 31. децембра 2019. године, Биланса успеха, Извештаја о осталом резултату, Извештаја о токовима готовине и Извештаја о променама на капиталу за годину која се завршава на тај дан, као и Напомена уз финансијске извештаје које садрже преглед основних рачуноводствених политика и остала обелодањивања.

Према нашем мишљењу, приложени финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијску позицију Друштва на дан 31. децембра 2019. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

#### **Основа за мишљење**

Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије, примењивим у Републици Србији. Наша одговорност је детаљније описана у одељку извештаја *Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја*. Ми смо независни у односу на Друштво у складу са етичким захтевима који су релевантни за ревизију финансијских извештаја у Републици Србији, и испунили смо наше друге етичке одговорности у складу са овим захтевима. Сматрамо да су ревизијски докази које смо прикупили довољни и адекватни да обезбеде основу за изражавање нашег мишљења.

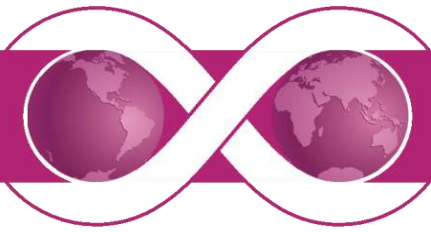
#### **Материјално значајна неизвесност повезана са сталношћу пословања**

Као што је детаљније обелодањено у Напомени 52 уз финансијске извештаје, Руководство Друштва је извршило процену могућег утицаја проглашења пандемије изазване вирусом „COVID 19“ на финансијску позицију Друштва у наредном периоду, као и могућег утицаја новонастале ситуације на пословање Друштва по начелу сталности пословања. Проглашење ванредног стања у Републици Србији дана 15. марта 2020. године довело је до затварања аеродрома „Никола Тесла“, Београд за међународни јавни путнички саобраћај, што може имати одређен утицај на пословање Друштва у будућем периоду. С обзиром на општи значај Друштва, Руководство сматра да не постоји материјално значајна неизвесност у погледу способности Друштва да настави пословање по принципу сталности. Такође, Руководство сматра да не постоје значајни ризици у вези са испуњењем законских норми, ликвидности Друштва и тржишне позиције у будућем периоду који могу нарушити принцип сталности пословања. Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањем.

#### **Скретање пажње**

Као што је детаљније обелодањено у Напомени 1.1. уз финансијске извештаје, дана 22. марта 2018. године потписан је Уговор о концесији за финансирање, развој кроз изградњу и реконструкцију, одржавање и управљање инфраструктуром акционарског друштва „Аеродром Никола Тесла“, Београд и обављање делатности оператера Аеродрома Никола Тесла, између Владе Републике Србије као заступника Републике Србије, АД „Аеродрома Никола Тесла“ Београд, „Vinci Airports Serbia“ д.о.о., Београд (23. јула 2019. године промењено име у „Belgrade Airport“ д.о.о., Београд) и „Vinci Airports SAS Француска“ (у даљем тексту: Уговор о концесији).





## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (Наставак)

### КОМИСИЈИ ЗА РЕВИЗИЈУ, НАДЗОРНОМ ОДБОРУ И СКУПШТИНИ АКЦИОНАРСКОГ ДРУШТВА АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА, БЕОГРАД

Након испуњења одређених предуслова у предвиђеном року за обе уговорне стране, а који су дефинисани одредбама Уговора о концесији, дана 21. децембра 2018. године, стекли су се услови за наступање Дана почетка концесије почев од 22. децембра 2018. године.

Дана 21. децембра 2018. године, решењем Директората цивилног ваздухопловства Републике Србије, извршен је пренос сертификата Аеродрома са АД „Аеродрома Никола Тесла“, Београд на „Vinci Airports Serbia“ д.о.о., Београд. Друштво је даном закључења уговора о концесији променило претежну делатност из услужних делатности у ваздушном саобраћају (шифра делатности 5223) у изнајмљивање властитих или изнајмљених некретнина и управљање њима (шифра делатности 6820), са примарним задатком да као власник целокупне имовине аеродрома дате на основу Уговора о концесији на коришћење и управљање „Vinci Airports Serbia“ д.о.о., Београд, прати реализацију Уговора о концесији.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањем.

#### **Кључна ревизијска питања**

Кључна ревизијска питања су она која су била, по нашем професионалном просуђивању, од највећег значаја у ревизији финансијских извештаја у наведеном периоду. Ова питања су одређена у смислу наше ревизије о финансијским извештајима у целини и у формирању нашег мишљења и о њима не изражавамо засебно мишљење. Поред питања наведених у пасусима *Материјално значајна неизвесност повезана са сталношћу пословања и скретање пажње*, одредили смо да су питања описана у наставку, Кључна ревизијска питања која ће бити саопштена у нашем Извештају.

#### *Ревалоризација нематеријалне имовине и некретнина, постројења и опреме*

Као што је обелодањено у Напоменама 3.4. и 3.5. уз финансијске извештаје, у складу са усвојеним рачуноводственим политикама, Друштво за накнадно вредновање нематеријалне имовине и некретнина постројења и опреме користи модел ревалоризације којим изражава фер вредност ових средстава на дан ревалоризације. Процена вредности нематеријалне имовине и некретнина, постројења и опреме извршена је са стањем на дан 01. јануара 2019. године од стране независног проценитеља. Ефекти процене евидентирани су у финансијским извештајима и обелодањени у Напоменама 25. и 26. уз финансијске извештаје. Ефекти су следећи:

- ✓ *Нематеријална имовина*: промена вредности нематеријалне имовине по извршеној процени рефлектовала се на вредност капитала у оквиру биланса стања, повећањем ревалоризационих резерви у износу од РСД 31,648 хиљада, а у оквиру биланса успеха на позицији обезвређења нематеријалне имовине исказан је расход у износу од РСД 16,168 хиљада;
- ✓ *Земљиште*: повећање вредности земљишта по процени утицало је на вредност капитала у билансу стања где је исказано повећање вредности на ревалоризационим резервама у износу од РСД 1,234,574 хиљада.
- ✓ *Грађевински објекти*: промена вредности грађевинских објеката по извршеној процени рефлектовала се оквиру капитала у билансу стања, повећањем вредности ревалоризационих резерви у нето износу од РСД 579,345 хиљада, док је у оквиру биланса успеха исказан расход по основу обезвређења у износу од РСД 389,264 хиљаде, као и приход од усклађивања вредности некретнина у износу од РСД 55,578 хиљада.





## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (Наставак)

### КОМИСИЈИ ЗА РЕВИЗИЈУ, НАДЗОРНОМ ОДБОРУ И СКУПШТИНИ АКЦИОНАРСКОГ ДРУШТВА АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА, БЕОГРАД

- ✓ *Опрема*: промена вредности опреме по основу извршене процене утицала је на промену вредности капитала у билансу стања повећањем вредности ревалоризационих резерви у нето износу од РСД 359,385 хиљада, док је у оквиру биланса успеха исказан расход по основу обезвређења у износу од РСД 138,898 хиљада, као и приход од усклађења вредности опреме у износу од РСД 6,910 хиљада.

У поступку вршења ревизије финансијских извештаја спровели смо све неопходне ревизијске поступке ради уверавања у адекватност примењених рачуноводствених политика у делу вредновања сталне имовине применом модела ревалоризоване вредности, проверу тачности евидентирања ефеката процене нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме и адекватности обелодањивања у напоменама уз финансијске извештаје. На бази спроведених ревизорских процедура, уверили смо се у разумној мери да је Друштво вредновало сталну имовину у складу са усвојеном рачуноводственом политиком, као и да су ефекти процене исправно евидентирани и адекватно обелодањени у финансијским извештајима.

*Рачуноводствени третман Уговора о концесији и прва примена Међународног стандарда финансијског извештавања 16: Закуп*

Као што је обелодањено у напомени 2.2. уз финансијске извештаје за потребе рачуноводног обухвата Уговора о концесији, Друштво се определило за примену *МСФИ 16: Закуп* и у складу са поменутиим стандардом извршило рекласификацију целокупне покретне и непокретне имовине у следеће категорије:

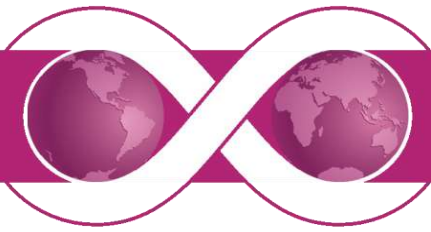
- ✓ Аеродромска инфраструктура;
- ✓ Блиско повезана средства која ће ДПН користити до краја трајања периода концесије;
- ✓ Блиско повезана средства која ДПН неће користити до краја трајања периода концесије;
- ✓ Друга средства која ће ДПН користити до краја трајања периода концесије;
- ✓ Друга средства која ДПН неће користити до краја трајања периода концесије.

Друга средства која ће ДПН користи до краја трајања концесије се од дана почетка Уговора о концесији престају признавати као средства у складу са *МРС 16: Некретнине, постројења и опрема*, већ се третирају као продата првог дана концесије и у складу са тим рекласификована су на потраживања у оквиру позиције Активних временских разграничења са стањем на дан 01. јануара 2019. године. С обзиром да је рекласификација извршена након спроведене ревалоризације и свођења ових средстава на фер вредност, не постоји исказан добитак или губитак по основу продаје ових средстава који би био признат у билансу успеха. Укупна потраживања по основу ових средстава износе РСД 1,760,374 хиљаде (Нематеријална улагања - РСД 290,086 хиљада, Опрема - РСД 1,466,573 хиљада, Остала опрема - РСД 3,619 хиљада и Основно стадо - РСД 96 хиљада).

У складу са параграфом 81 *МСФИ 16: Закуп*, Друштво лизинг плаћања признаје као приход на праволинијској или некој другој систематској основи током периода трајања закупа. Неку другу систематску основу примењује онда када је та основа примеренија за представљање образаца у ком се смањује корист од коришћења средства. Сходно претходно наведеном, Друштво је у финансијским извештајима за 2019. годину признало следеће приходе:

- ✓ Приход по основу Минималне годишње концесионе накнаде у складу са Уговором о концесији у периоду у ком настане у износу од РСД 510,884 хиљаде;
- ✓ Варијабилне накнаде које зависе од висине прихода ДПН у периоду у ком настану у износу од РСД 48,004 хиљаде;





## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (Наставак)

### КОМИСИЈИ ЗА РЕВИЗИЈУ, НАДЗОРНОМ ОДБОРУ И СКУПШТИНИ АКЦИОНАРСКОГ ДРУШТВА АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА, БЕОГРАД

- ✓ Приход по основу не новчане накнаде (обавезни радови и земљиште) се третирају као варијабилне накнаде и у билансу успеха се признају у једнаком износу (праволинијски) у току преосталог периода трајања концесије почевши од тренутка када је ДПН у обавези да купи/изгради ново средство, а на основу пријема средства / извршених радова. По овом основу Друштво је исказало приходе у билансу успеха у износу од РСД 119,474 хиљаде.

Такође, Друштво је извршило смањење текућих прихода по основу годишње накнаде средстава која се третирају као продата исказана у оквиру Активних временских разграничења.

У поступку вршења ревизије финансијских извештаја спровели смо неопходне ревизијске поступке ради потврђивања адекватности вредновања имовине дате у закуп на основу закљученог Уговора о концесији, признавања прихода у складу са МСФИ 16: *Закуп* и неопходних обелодањивања у напоменама уз финансијске извештаје. На бази спроведених процедура, уверили смо се у разумној мери да је Друштво на адекватан начин први пут применило МСФИ 16 – *Закуп* и извршило адекватна обелодањивања у финансијским извештајима.

#### **Остала питања**

Редовни годишњи финансијски извештаји Друштва за годину која се завршила на дан 31. децембра 2018. године били су предмет ревизије од стране другог ревизора који је исказао позитивно мишљење о финансијским извештајима дана 21. фебруара 2019. године.

#### **Одговорност руководства за финансијске извештаје**

Руководство Друштва је одговорно за припрему ових финансијских извештаја који пружају истинит и објективан приказ у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији, заснованим на Закону о рачуноводству, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке.

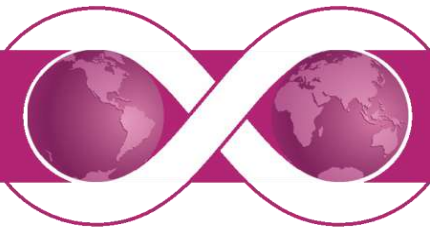
При састављању финансијских извештаја руководство је одговорно за процену способности Друштва да настави са пословањем у складу са начелом сталности, обелодањујући, по потреби, питања која се односе на сталност пословања и примену начела сталности пословања као рачуноводствене основе, осим ако руководство намерава да ликвидира Друштво или да обустави пословање, или нема другу реалну могућност, осим да то уради.

Лица овлашћена за управљање су одговорна за надгледање процеса финансијског извештавања Друштва.

#### **Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја**

Наш циљ је стицање уверавања у разумној мери о томе да финансијски извештаји, узети у целини, не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке и издавање извештаја ревизора који садржи наше мишљење. Уверавање у разумној мери означава висок ниво уверавања, али не представља гаранцију да ће ревизија спроведена у складу са Међународним стандардима ревизије увек открити материјално погрешне исказе, ако такви искази постоје.





## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (Наставак)

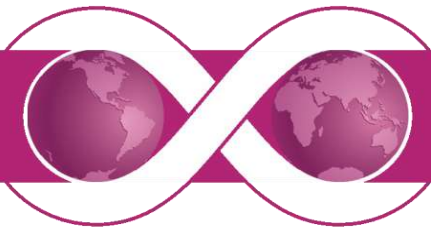
### КОМИСИЈИ ЗА РЕВИЗИЈУ, НАДЗОРНОМ ОДБОРУ И СКУПШТИНИ АКЦИОНАРСКОГ ДРУШТВА АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА, БЕОГРАД

Погрешни искази могу да настану услед криминалне радње или грешке и сматрају се материјално значајним ако је разумно очекивати да ће они, појединачно или збирно, утицати на економске одлуке корисника, донете на основу ових финансијских извештаја.

Као део ревизије у складу са Међународним стандардима ревизије, ми примењујемо професионално просуђивање и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Ми такође:

- ✓ Вршимо идентификацију и процену ризика од материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке; осмишљавамо и спроводимо ревизијске поступке који су прикладни за те ризике; прибављамо довољно адекватних ревизијских доказа како би обезбедили основу за мишљење ревизора. Ризик да материјално значајни погрешни искази услед криминалне радње неће бити идентификовани је већи него за погрешне исказе настале услед грешке, зато што криминална радња може да укључи удруживање, фалсификовање, намерне пропусте, лажно представљање или заобилажење интерне контроле.
- ✓ Стичемо разумевање о интерним контролама које су релевантне за ревизију ради осмишљавања ревизијских поступака који су прикладни у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола.
- ✓ Вршимо процену примењених рачуноводствених политика и у којој мери су разумне рачуноводствене процене и повезана обелодањивања које је извршило руководство.
- ✓ Доносимо закључак о прикладности примене начела сталности као рачуноводствене основе од стране руководства и, на основу прикупљених ревизијских доказа, да ли постоји материјална неизвесност у вези са догађајима или условима који могу да изазову значајну сумњу у погледу способности Друштва да настави са пословањем у складу са начелом сталности. Ако закључимо да постоји материјална неизвесност, дужни смо да у свом извештају скренемо пажњу на повезана обелодањивања у финансијским извештајима или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо своје мишљење. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прикупљеним до датума извештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или услови могу за последицу да имају да Друштво престане да послује у складу са начелом сталности.
- ✓ Вршимо процену укупне презентације, структуре и садржаја финансијских извештаја, укључујући обелодањивања, као и да ли су у финансијским извештајима приказане основне трансакције и догађаји на такав начин да се постигне фер презентација.
- ✓ Саопштавамо лицима овлашћеним за управљање, између осталог, планирани обим и време ревизије и значајне ревизијске налазе, укључујући све значајне недостатке интерне контроле које смо идентификовали током ревизије.
- ✓ Такође, достављамо лицима овлашћеним за управљање изјаву да смо усклађени са релевантним етичким захтевима у погледу независности и да ћемо их обавестити о свим односима и осталим питањима за која може разумно да се претпостави да утичу на нашу независност, и где је то могуће, о повезаним мерама заштите.





## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (Наставак)

### КОМИСИЈИ ЗА РЕВИЗИЈУ, НАДЗОРНОМ ОДБОРУ И СКУПШТИНИ АКЦИОНАРСКОГ ДРУШТВА АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА, БЕОГРАД

- ✓ Од питања која су саопштена лицима овлашћеним за управљање, ми одређујемо која питања су била од највеће важности у ревизији финансијских извештаја за текући период и стога су кључна ревизијска питања. Ми описујемо ова питања у извештају ревизора, осим ако закон или регулатива искључује јавно обелодањивање о том питању или када, у изузетно ретким околностима, утврдимо да питање не треба да буде укључено у извештај ревизора, зато што је разумно очекивати да негативне последице буду веће него користи од такве комуникације.

#### *Извештај о другим законским и регулаторним захтевима*

Друштво је одговорно за састављање Годишњег извештаја о пословању у складу са захтевом Закона о рачуноводству Републике Србије (Службени гласник Републике Србије број 62/2013, 30/2018 и 73/2019 – др. закон). У складу са Законом о ревизији Републике Србије (Службени гласник Републике Србије број 73/2019), наша је одговорност да изразимо мишљење о усклађености приложеног годишњег извештаја о пословању са финансијским извештајима за пословну 2019. годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у Годишњем извештају о пословању за 2019. годину су усаглашене са Финансијским извештајима који су били предмет ревизије.

Београд, 22. мај 2020. године



Маја Марић  
Овлашћени ревизор



**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2019. године**

БИЛАНС СТАЊА					
на дан 31.12.2019. године					
- у хиљадама динара -					

Група рачуна- рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година 31.12.2019.	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2018.	Почетно стање 01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
0	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	1				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	2		<b>28.989.692</b>	<b>26.722.716</b>	-
1	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	3	25	<b>18.551</b>	<b>276.201</b>	-
010 и део 019	1. Улагања у развој	4				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	5			274.606	
013 и део 019	3. Гудвил	6				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	7				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	8		18.551		
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	9			1.595	
2	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	10	26	<b>28.845.688</b>	<b>26.302.258</b>	-
020, 021 и део 029	1. Земљиште	11		14.180.349	9.968.707	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	12		10.811.830	10.984.909	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	13		3.853.509	5.341.504	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	14				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	15			3.619	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	16			3.519	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	17				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	18				
3	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	19		<b>0</b>	<b>124</b>	-
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	20				
032 и део 039	2. Основно стадо	21	26		124	
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	22				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	23				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	24	27	<b>125.453</b>	<b>131.065</b>	-
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	25				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	26				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	27	27а	1	1	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	28				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	29				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	30				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	31				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	32				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	33	27б	125.452	131.064	



**БИЛАНС СТАЊА (наставак)**  
**На дан 31. децембра 2019. године**

БИЛАНС СТАЊА						
на дан 31.12.2019. године						
- у хиљадама динара -						

Група рачуна- рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година 31.12.2019.	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2018.	Почетно стање 01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
5	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	34		0	13.068	-
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	35				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	36				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	37				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	38				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	39				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	40				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	41	28		13.068	
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	42				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	43		4.534.853	65.364.611	-
Класа 1	I ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	44		2.058	32.948	-
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	45				
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	46				
12	3. Готови производи	47				
13	4. Роба	48				
14	5. Стална средства намењена продаји	49				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	50	29	2.058	32.948	
20	II ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	51	30	98.191	1.063.813	-
200 и део 209	1. Купци у земљи – матична и зависна правна лица	52				
201 и део 209	2. Купци у Иностранству – матична и зависна правна лица	53				
202 и део 209	3. Купци у земљи – остала повезана правна лица	54				
203 и део 209	4. Купци у иностранству – остала повезана правна лица	55				
204 и део 209	5. Купци у земљи	56	30	75.403	324.818	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	57	30	22.788	738.995	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	58				
21	III ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	59				
22	IV ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	60	31	1.607.808	115.183	
236	V ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	61				
23 осим 236 и 237	VI КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	62	32	13.336	2.721.308	-
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани – матична и зависна правна лица	63				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани – остала повезана правна лица	64				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	65	32	2.432	289	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	66				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	67	32	10.904	2.721.019	
24	VII ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ и ГОТОВИНА	68	33	910.118	61.394.573	
27	VIII ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	69	34	40.792		
28 осим 288	IX АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	70	35	1.862.550	36.786	
	<b>D. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	71		<b>33.524.545</b>	<b>92.087.327</b>	<b>-</b>
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	72	47	5.907.222	649.072	

**БИЛАНС СТАЊА (наставак)**  
**На дан 31. децембра 2019. године**

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2019. године



- у хиљадама динара -

Група рачуна- рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година 31.12.2019.	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2018.	Почетно стање 01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 – 0412 + 0413 + 0414 + 0415 – 0416 + 0417 + 0420 – 0421) ≥ 0 = (0071 – 0424 – 0441 – 0442)</b>	401	36	<b>29.672.524</b>	<b>81.105.207</b>	-
30	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	402		21.322.533	21.264.302	
300	1. Акцијски капитал	403	36а	21.015.677	21.015.677	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	404				
302	3. Улози	405				
303	4. Државни капитал	406				
304	5. Друштвени капитал	407				
305	6. Задружни удели	408				
306	7. Емисиона премија	409	36б	306.856	248.625	
309	8. Остали основни капитал	410				
31	II УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	411				
047 и 237	III ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	412	36ц	33.192	265.416	
32	IV РЕЗЕРВЕ	413	36д	6.356.456	6.356.456	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	414	36е	2.218.988	570.177	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	415	36ф		17.290	
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	416				
34	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	417	36р	<b>261.596</b>	<b>53.162.398</b>	-
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	418	36р	261.596	6.948	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	419	36р		53.155.450	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	421		<b>453.857</b>	<b>0</b>	-
350	1. Губитак ранијих година	422				
351	2. Губитак текуће године	423	36р	453.857		
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	424		<b>86.093</b>	<b>620.490</b>	-
40	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	425	37	<b>86.093</b>	<b>145.624</b>	-
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	429	37а	5.087	1.285	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	430	37	81.006	144.339	
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	431				
41	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	432		<b>0</b>	<b>474.866</b>	-
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	438	38		474.866	

**БИЛАНС СТАЊА (наставак)**  
**На дан 31. децембра 2019. године**

БИЛАНС СТАЊА						
на дан 31.12.2019. године						
- у хиљадама динара -						
Група рачуна- рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Текућа година 31.12.2019.	Износ	
					Крајње стање 31.12.2018.	Почетно стање 01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	440				
<b>498</b>	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	<b>441</b>	<b>46</b>	<b>723.864</b>	<b>478.523</b>	
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b> (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	442		<b>3.042.064</b>	<b>9.883.107</b>	-
42	I КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	443	39	0	98.520	-
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	449	39		98.520	
430	II ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	450	40	<b>42.023</b>	<b>101.546</b>	
43 осим 430	III ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	451	41	<b>59.548</b>	<b>618.354</b>	-
431	1. Добављачи – матична и зависна правна лица у земљи	452				
432	2. Добављачи – матична и зависна правна лица у иностранству	453				
433	3. Добављачи – остала повезана правна лица у земљи	454				
434	4. Добављачи – остала повезана правна лица у иностранству	455				
435	5. Добављачи у земљи	456	41	44.724	180.837	
436	6. Добављачи у иностранству	457	41	5.577	415.144	
439	7. Остале обавезе из пословања	458	41	9.247	22.373	
44, 45 и 46	IV ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	459	42	17.305	12.090	
47	V ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	460	43		30.505	
48	VI ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	461	44	2.482	8.929.626	
49 осим 498	VII ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	462	45	2.920.706	92.466	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 – 0420 – 0417 – 0415 – 0414 – 0413 – 0411 – 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 – 0071) ≥ 0	463		0	0	
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 – 0463) ≥ 0</b>	<b>464</b>		<b>33.524.545</b>	<b>92.087.327</b>	-
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	465	47	5.907.222	649.072	

**БИЛАНС УСПЕХА**  
у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године

БИЛАНС УСПЕХА					
за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године					
- у хиљадама динара -					
Група рачуна- рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број		
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	6	8
<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>					
<b>60 до 65, осим 62 и 63</b>	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	<b>1001</b>		<b>615.344</b>	<b>69.504.846</b>
60	I ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	4	0	5.469
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	4		5.469
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	5		9.202.839
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	5		3.893.053
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	5		5.309.786
64	III ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	6	615.344	60.296.538

**БИЛАНС УСПЕХА (наставак)**  
у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године

БИЛАНС УСПЕХА					
за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године					
- у хиљадама динара -					
Група рачуна рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број		
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	6	8
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
<b>50 до 55, 62 и 63</b>	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> <b>(1019 – 1020 – 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028+ 1029) ≥ 0</b>	<b>1018</b>		<b>1.072.738</b>	<b>6.636.479</b>
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	7		4.911
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	8	1.500	269.728
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	912	299.723
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	137.575	3.509.843
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	11	68.447	475.154
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	12	681.269	1.229.112
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	13	33.302	53.334
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	149.733	794.674
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 – 1018) ≥ 0</b>	<b>1030</b>			<b>62.868.367</b>
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 – 1001) ≥ 0</b>	<b>1031</b>		<b>457.394</b>	
<b>66</b>	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	<b>1032</b>	<b>15</b>	<b>71.340</b>	<b>125.123</b>
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033			
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	15	20.649	67.048
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	15	50.691	58.075

**БИЛАНС УСПЕХА (наставак)**  
у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године

БИЛАНС УСПЕХА					
за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године					
- у хиљадама динара -					
Група рачуна рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број		
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	6	8
<b>56</b>	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	<b>1040</b>	16	<b>135.916</b>	<b>116.224</b>
56, осим 562, 563 и 564	И. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	16	9.720	34.320
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	16	126.196	81.904
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 – 1040)</b>	1048			<b>8.899</b>
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 – 1032)</b>	<b>1049</b>		<b>64.576</b>	
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	17	5.978	20.960
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	18	21.075	52.908
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	19	631.080	191.976
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	20	574.830	397.851
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 – 1031 + 1048 – 1049 + 1050 – 1051 + 1052 – 1053)</b>	<b>1054</b>			<b>62.639.443</b>
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 – 1030 + 1049 – 1048 + 1051 – 1050 + 1053 – 1052)</b>	<b>1055</b>		<b>480.817</b>	

**БИЛАНС УСПЕХА (наставак)**  
у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2019. године

БИЛАНС УСПЕХА					
за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године					
- у хиљадама динара -					
Група рачуна- рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број		
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	6	8
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	21	19.055	28.254
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 – 1055 + 1056 – 1057)</b>	1058	22		62.611.189
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 – 1054 + 1057 – 1056)</b>	1059		499.872	
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	И. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	23		9.433.469
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	23		22.270
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	23	46.015	
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК</b> <b>(1058 – 1059 – 1060 – 1061 + 1062)</b>	1064	23		53.155.450
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b> <b>(1059 – 1058 + 1060 + 1061 – 1062)</b>	1065	23	453.857	
	I НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1068	24	(12,96)	1.517,59
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1069			
<b>6</b>	<b>УКУПНИ ПРИХОДИ</b>			<b>1.362.730</b>	<b>69.851.726</b>
<b>5</b>	<b>УКУПНИ РАСХОДИ</b>			<b>1.862.602</b>	<b>7.240.537</b>

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ  
 за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -


Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомене број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	7
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001	23		53.155.450
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		453.857	
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		2.308.471	
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		313.389	
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006		17.290	192
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку прилижних друштва				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	а) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
335	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
336	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
337	а) добици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) – (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		1.977.792	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) – (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			192
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		346.271	
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 – 2020 – 2021) ≥ 0	2022		1.631.521	
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 – 2019 + 2021) ≥ 0	2023			192
	<b>Б. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 – 2002 + 2022 – 2023) ≥ 0	2024		1.177.664	53.155.258
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 – 2001 + 2023 – 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		1.177.664	53.155.258
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			



**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
за период од 01.01. до 31.12.2019. године

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ			
у периоду од 01.01.2019. до 31.12.2019. године			
			- у хиљадама динара-
Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	4	5
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	<b>3001</b>	<b>1.430.900</b>	<b>70.975.615</b>
1. Продаја и примљени аванси	3002	1.406.134	10.397.585
2. Примљене камате из пословних активности	3003	182	4.020
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	24.584	60.574.010
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>3005</b>	<b>12.646.410</b>	<b>7.056.914</b>
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	822.923	1.903.985
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	137.553	3.697.871
3. Плаћене камате	3008	12.606	28.595
4. Порез на добитак	3009	10.499.955	508.486
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	1.173.373	917.977
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>3011</b>		<b>63.918.701</b>
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	<b>11.215.510</b>	
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>3013</b>	<b>3.037.062</b>	<b>171.522</b>
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	290.455	
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		34.151
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	2.716.029	64.200
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	30.578	73.171
5. Примљене дивиденде	3018		
<b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>3019</b>	<b>95.222</b>	<b>2.778.849</b>
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		735.456
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	95.222	2.043.393
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
<b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>3023</b>	<b>2.941.840</b>	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	.	<b>2.607.327</b>

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ (наставак)**  
за период од 01.01. до 31.12.2019. године

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ			
у периоду од 01.01.2019. до 31.12.2019. године			
- у хиљадама динара-			
Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	4	5
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)</b>	<b>3025</b>	-	-
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)</b>	<b>3031</b>	<b>52.128.413</b>	<b>2.261.999</b>
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	49.163	98.569
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035	148.207	
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	51.931.043	2.163.430
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	-	-
IV. Нето одлив готовине из активности finansiranja (II-I)	3039	<b>52.128.413</b>	<b>2.261.999</b>
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	<b>3040</b>	<b>4.467.962</b>	<b>71.147.137</b>
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	<b>3041</b>	<b>64.870.045</b>	<b>12.097.762</b>
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 – 3041)</b>	<b>3042</b>	-	<b>59.049.375</b>
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 – 3040)</b>	<b>3043</b>	<b>60.402.083</b>	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	<b>61.394.573</b>	<b>2.386.010</b>
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	37.208	14.749
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	119.580	55.561
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 – 3043 + 3044 + 3045 – 3046)</b>	<b>3047</b>	<b>910.118</b>	<b>61.394.573</b>



**АД АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА БЕОГРАД**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2019. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА

### 1.1. Основни подаци о друштву

Акционарско друштво Аеродром Никола Тесла Београд (у даљем тексту: „Друштво“) је основано са циљем пружања аеродромских услуга (слетање, полетање, рулање и паркирање ваздухоплова, прихват и отпрема ваздухоплова, путника и робе). Поред основне делатности пружања аеродромских услуга, Друштво у оквиру споредних делатности врши и друге услуге на аеродромском комплексу којима се задовољавају потребе корисника услуга, домаћих и страних авио-компанија.

Пословање Аеродрома датира од 25. марта 1928. године на локацији Бежанијска коса, а пословање на данашњој локацији (Сурчин) је започело од 1962. године.

Одлуком Владе Републике Србије од 1992. године Аеродром је пререгистрован у Јавно предузеће Аеродром „Београд“, а 2006. године, такође одлуком Владе, добија назив ЈП Аеродром Никола Тесла Београд.

Влада Републике Србије је дана 17.06.2010. године донела Одлуку бр. 023-4432/2010 о промени правне форме ЈП Аеродром Никола Тесла Београд из јавног предузећа у затворено акционарско друштво. Наведена промена правне форме је регистрована код Агенције за привредне регистре 22.06.2010. године, Решењем број БД 68460/2010.

Друштво је након промене правне форме наставило да послује под пуним именом Акционарско друштво Аеродром Никола Тесла Београд. Решењем Агенције за привредне регистре број БД 7651/2011 од 24.01.2011. године извршен је упис отвореног Акционарског друштва Аеродром Никола Тесла Београд у регистар привредних субјеката.

Дана 05.01.2018. године, је донета Одлука о избору најповољније понуде у поступку давања концесије за финансирање, развој кроз изградњу и реконструкцију, одржавање и управљање инфраструктуром АД Аеродрома Никола Тесла Београд и обављање делатности оператера аеродрома која је заведена у Министарству грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре под бројем: 023-00-1/2018-12 од 05.01.2018. године и АНТ-у под бројем: ГД 111/2018 од 05.01.2018. године. Изабрани најповољнији понуђач је „Vinci Airports SAS Француска“.

Дана 22.03.2018. године, је потписан Уговор о концесији за финансирање, развој кроз изградњу и реконструкцију, одржавање и управљање инфраструктуром АД Аеродрома Никола Тесла Београд и обављање делатности оператера Аеродрома на Аеродрому Никола Тесла Београд, између Владе као заступника Републике Србије, АД Аеродрома Никола Тесла Београд, „Vinci Airports Serbia“ доо Београд (у даљем тексту: ДПН) и „Vinci Airports SAS Француска“ као Најповољнијег изабраног понуђача (у даљем тексту : Уговор о концесији).

Одредбама Уговора о концесији је у Прелазном периоду, предвиђено низ предуслова за обе уговорне стране чијим се испуњењем у предвиђеном року стичу услови да наступи Датум почетка концесије.

Испуњењем свих претходних услова укључујући и уплату једнократне концесионе накнаде у износу од 501.000.000 ЕУР-а на рачун АД Аеродрома Никола Тесла Београд, извршен од стране Vinci Airports Serbia доо Београд дана 21.12.2018.године, стекли су се услови за наступање Дана почетка концесије почев од 22.12.2018. године.

Дана 21.12.2018.године, решењем Директората цивилног ваздухопловства Републике Србије, извршен је пренос сертификата Аеродрома са АД Аеродрома Никола Тесла Београд на Vinci Airports Serbia доо Београд.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Од датума почетка концесије 22.12.2018. године Vinci Airports Serbia доо Београд је преузео управљање Аеродромом и обављање услужних делатности у ваздушном саобраћају, а од наведеног датума је АД Аеродром Никола Тесла променио претежну делатност из услужних делатности у ваздушном саобраћају (52.23) у изнајмљивање властитих или изнајмљених некретнина и управљање њима (68.20), са примарним задатком да као власник целокупне покретне и непокретне имовине дате на основу Уговора о концесији на коришћење и управљање VINCI Airports Serbia доо Београд, прати реализацију уговора о концесији све у складу са Законом о јавно-приватном партнерству и концесијама са пратећим подзаконским актима.

Друштво поред претежне делатности може обављати и све друге делатности које нису законом забрањене, укључујући и спољнотрговинску делатност, независно од тога да ли су те делатности одређене оснивачким актом, односно статутом. Друштво обавља делатност од општег интереса.

Седиште	11180 Београд 59, Сурчин
Матични број	07036540
Порески идентификациони број	100000539
Шифра и назив делатности до 21.12.2018	52.23 - Услужне делатности у ваздушном саобраћају
Шифра и назив делатности од 22.12.2018.	68.20 - Изнајмљивање властитих или изнајмљених некретнина и управљање њима

У јулу 2019. године, VINCI Airports Serbia доо Београд је променио пословно име у Belrade Airport доо Београд (даље у тексту ДПН) на основу претходне сагласности Даваоца концесије.

Према критеријумима за разврставање из Закона о рачуноводству, АД Аеродром Никола Тесла Београд је разврстано у средње правно лице.

## 1.2 Управљачка структура

Управљање Друштвом је дводомно. Органи Друштва су Скупштина, Надзорни одбор и Извршни одбор. Скупштину чине акционари Друштва који имају право да учествују у раду Скупштине. Акционар који поседује 35026 обичних акција има право да учествује у раду Скупштине.

Надзорни одбор чини пет (5) чланова, од којих је најмање један члан независан од Друштва. Чланове надзорног одбора именује Скупштина Друштва. Надзорни одбор обавезно образује комисију за ревизију, а по потреби може формирати и друге комисије које му помажу у раду. Комисије Надзорног одбора имају најмање три члана, а један од тих чланова увек мора бити независни члан Надзорног одбора.

Извршни одбор чине два (2) извршна директора укључујући и генералног директора. Извршне директоре именује Надзорни одбор Друштва.

## 1.3 Власничка структура

Након промене правне форме у затворено акционарско друштво, у Централни регистар хартија од вредности је 07.07.2010. године, уписано 34.289.350 акција, 100% у власништву Републике Србије.

Влада Републике Србије је дана 09.12.2010. године, донела Одлуку бр.023-9103/2010-1, по којој су право на пренос 16,85% власништва Друштва стекли грађани Републике Србије, запослени и бивши запослени Друштва. Након преноса права бесплатних акција на грађане, запослене и бивше запослене, Република Србија поседује 28.511.988 обичних акција, што представља 83,15% од укупног акцијског капитала Друштва.

Решењем о пријему акција на Листинг А-Приме маркет 04/4 број 478/11 од 28. јануара 2011. године, акције Друштва су примљене на Листинг А Београдске берзе. Трговина акцијама Друштва на Београдској берзи је отпочела 07.02.2011. године.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

На дан 31.12.2019.године у Централни регистар хартија од вредности уписано 35.026.129 обичних акција, са правом гласа појединачне номиналне вредности од 600,00 динара. Република Србија поседује 29.616.702 обичних акција, што представља 84,56% од укупног акцијског капитала Друштва, а остали акционари поседују 5.409.427 обичних акција што представља 15,44% од укупног акцијског капитала Друштва.

#### 1.4 Број запослених и ангажованих лица

На дан биланса стања 31. децембра 2019. године, Друштво је имало 37 ангажована радника од чега се на запослене у Друштву односи 36 стално запослена радника и 1 радник ангажован за привремене и повремене послове (31. децембра 2018. године, Друштво је имало 3 ангажованих радника од чега се на запослене у Друштву односи 3 радника и то на стално запослена).

У току 2019. године просечан број ангажованих радника у Друштву на основу стања крајем сваког месеца био је 36, од чега се на просечан број запослених у Друштву односи 35 радника (34 стално запослених и 1 запослен на одређено време) и 1 просечно ангажован радник за привремене и повремене послове. (у току 2018. године просечан број ангажованих радника у Друштву на основу стања крајем сваког месеца био је 2.227, од чега се на просечно запослене у Друштву односи 1.556 радника (1.092 стално запослених, 464 запослених на одређено време), 276 просечно ангажованих радника за привремене и повремене послове и 395 просечно ангажованих радника преко омладинских задруга).

## 2 ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

### 2.1 Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Финансијски извештаји за 2019. годину су састављени на начин и у складу са законском регулативом и утврђени на седници Надзорног одбора Друштва 24.06.2020. године.

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 62/2013), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Привредно друштво, као велико правно лице, у обавези је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило Министарство надлежно за послове финансија.

Решењем Министарства од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр.35 од 27. марта 2014. године (у даљем тексту "Решење о утврђивању превода") утврђени су и објављени преводи основних текстова МРС и МСФИ, Концептуалног оквира за финансијско извештавање ("Концептуални оквир"), усвојених од стране Одбора, као и повезаних IFRIC тумачења. Наведени преводи објављени у Решењу о утврђивању превода не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере, као и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је тај материјал саставни део стандарда, односно тумачења. На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису ни примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2015. године. Осим тога, поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке, вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева МРС/МСФИ и IFRIC Тумачења.

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

- Одступања од МРС 1 “Презентација финансијских извештаја” и МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема” у третману и евидентирању ефеката процене вредности капитала, а чији главни део чини процена вредности некретнина, опреме и инвестиционих некретнина. Наиме, у складу са чланом 27. Самосталних чланова Закона о изменама и допунама Закона о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације (“Службени гласник РС” бр. 30/2010) оснивач Друштва је био дужан да обезбеди да до 30. јуна 2010. године Друштво промени правну форму и свој основни капитал искаже у акцијама одређене номиналне вредности на основу кориговане књиговодствене вредности капитала. Сходно наведеном, након поступка процене вредности капитала извршено је књижење процењених вредности имовине и обавеза у корист ревалоризационих резерви. На основу Одлуке Управног одбора Друштва број 04-100/1 од 31. маја 2010. године о повећању капитала, и Решења Владе Републике Србије број 023-4175/2010 од 4. јуна 2010. године о давању сагласности на поменути Одлуку о повећању основног капитала из сопствених средстава претварањем резерви и нераспоређеног добитка у основни капитал ЈП Аеродром Никола Тесла Београд, Друштво је у својим пословним књигама, извршило књиговодствено евидентирање повећања државног капитала на дан 1. јануар 2010. године, корекцијом почетног стања смањењем осталог капитала, резерви, ревалоризационих резерви и нераспоређеног добитка. Наведени рачуноводствени третман одступа од захтева МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема” према коме се: 1) резултат ревалоризације приписује директно капиталу, у оквиру позиције ревалоризационе резерве, односно признаје као приход у билансу успеха до оног износа до којег се сторнира ревалоризационо смањење истог средства, које је претходно признато као расход, као и у делу по коме се 2) ревалоризационе резерве које су саставни део капитала који се односи на некретнине, постројења и опрему, могу се пренети директно на нераспоређену добит, када средство престане да се признаје. Због претходно наведеног признавање процене вредности у приложеним финансијским извештајима у складу са поменутиим актима није у складу ни са захтевима МРС 1 “Презентација финансијских извештаја” и МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема”.
- Према мишљењу Министарства, учешће запослених у добитку евидентира се као смањење нераспоређене добити а не на терет резултата текућег периода, како то захтева МРС 19 „Накнаде запосленима“.

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

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напомени 2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напомени 2.3.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у Напомени 3.

У складу са Законом о рачуноводству финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу на основу Решења о утврђивању превода**

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредности и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године**

•IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

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

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

•Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

•Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

•Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

•Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

•IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

•Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

•Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

•Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

•Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

•МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

•Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ - Тумачење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

•Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

•Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

•МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације”. Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности) које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности. (Допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године уз дозвољену ранију примену.)

•Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неуслагласности и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

•МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминира постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају, кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;

•У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: уколико се средства односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уколико уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха;

•МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинира оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, IFRIC13 „Програми лојалности клијената”, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина” и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;

•Измене МСФИ 2 „Плаћање акцијама – класификација и мерење трансакција”, на снази за годишњи извештајни период који почиње на дан 1 јануара 2018. године или касније, са подржаном ранијом применом;

•Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата. Стандард је требало да буде на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године, али је у децембру 2015. године IASB одложио примену до будућег датума, а ранија примена измењеног стандарда је дозвољена;

• Измене МРС 7 – „Иницијатива за обелодањивања” захтевају од ентитета таква обелодањивања која омогућају корисницима финансијских извештаја да процене промене у обавезама настале финансијским активностима, укључујући промене настале и од новчаних и неновчаних промена. Измене МРС 7 су на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

- Измене МРС 12 „Порез на добитак“ које се односе на идентификовање одложених пореских средстава за нереализоване губитке, примењују се ретроспективно за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2017. или касније, са подржаном ранијом применом.
- Измене МСФИ 12 услед “Побољшања МСФИ (циклус 2014-2016)” које произлазе из пројекта годишњег побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 12 и МРС 28) првенствено с циљем уклањања недоследности и појашњења формулације (измене МСФИ) 12 примењују се за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године);
- Измене МСФИ 4 “Уговори о осигурању” - Примена МСФИ 9 “Финансијски инструменти” са МСФИ 4 “Уговори о осигурању” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године или када се први пут примењује МСФИ 9 “Финансијски инструменти”)
- Измене МРС 40 “Инвестиционе некретнине” - Трансфери инвестиционих некретнина (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измене МСФИ 1 и МРС 28 услед “Побољшања МСФИ (циклус 2014-2016)” које произлазе из пројекта годишњег побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 12 и МРС 28) првенствено с циљем уклањања недоследности и разјашњења формулације (измене и допуне МСФИ 1 и МРС 28 примењују се за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- IFRIC 22 “Трансакције у иностраној валути и авансно разматрање” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- МСФИ 16 „Лизинг“, обезбеђује свеобухватан модел за идентификовање лизинг аранжмана и њихов третман у финансијским извештајима како давалаца тако и прималаца лизинга. На дан ступања на снагу, 1 јануара 2019. године, овај стандард ће заменити следеће лизинг стандарде и тумачења: МРС 17 „Лизинг“, IFRIC 4 „Одређивање да ли неки аранжман садржи лизинг“, SIC 15 „Оперативни лизинг – потстицај“ и SIC 27 „Процена суштине трансакције укључујући правни облик закупа“;

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 2.2. Рачуноводствени третман Уговора о концесији

Имајући у виду непостојање смерница тј. конкретног МРС/МСФИ за рачуноводствено обухватање Уговора о концесији са аспекта Друштва као једног од два Даваоца концесије, Друштво користи сопствену процену за утврђивање и примену адекватне рачуноводствене политике (МРС 8,10). При просуђивању, Друштво разматра примењивост захтева из МСФИ који се баве сличним и сродним питањима, дефиниција из Оквира, као и саопштењима тела која се баве доношењем Стандарда. У овире анализе рачуноводственог третмана Уговора о концесији разматране су следеће опције:

- Примена МРС ЈС 32 - Уговори о концесији за пружање услуга
- Примена МСФИ 15 - Приход од уговора са купцима
- Примена МРС 40 - Инвестиционе некретнине
- Примена МСФИ 16 - Лизинг уговори

Анализом применљивости МСФИ 16 Лизинг уговори, Друштво просуђује МСФИ 16 као најпримеренији стандард за рачуноводствено обухватање Уговора о концесији.

МСФИ 16 дефинише лизинг као Уговор, или део Уговора, којим се преноси право коришћења одређеног средства током одређеног временског периода у замену за надокнаду. У анализи да ли је дефиниција лизинга испуњена или не, потребно је задовољити одређене критеријуме. Обавезне елементе лизинг уговора представљају:

- **Идентификовано средство** – Аеродромска инфраструктура представља дефинисано идентификовано средство које је наведено у Уговору;
- **Корисник лизинга стиче готово све економске користи** – корисник лизинга (Друштво за посебне намене (ДПН) основано од стране изабраног најповољнијег понуђача искључиво ради реализације Уговора о концесији) остварује целокупни приход од коришћења аеродромске инфраструктуре током периода коришћења;
- **Корисник лизинга одређује коришћење идентификованог средства** – Будући да су одлуке “Како и у коју сврху” о употреби средства унапред одређене Уговором о концесији у смислу начина коришћења инфраструктуре и осталог, ДПН има право да одређује употребу средстава у оперативном смислу. Наиме, ДПН доноси оперативне одлуке о коришћењу средстава везано за рад аеродрома (заказивање летова, кадровска питања, избор добављача и др.) током периода траања концесије без могућности Друштва да утиче на исте.

У складу са захтевима МСФИ 16, целокупна имовина Друштва је подељена у следеће категорије:

- Аеродромска инфраструктура;
- Блиско повезана средства која ће ДПН користити до краја трајања периода концесије;
- Блиско повезана средства која ДПН неће користити до краја трајања периода концесије;
- Друга средства која ће ДПН користити до краја трајања периода концесије;
- Друга средства која ДПН неће користити до краја трајања периода концесије.

Блиско повезана средства чине средства (опрема) блиско повезана са аеродромском инфраструктуром и значајна аеродромска опрема.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Даље у наставку је дат преглед рачуноводственог обухватања категорија имовине (средстава).

Категорија имовине (средстава)	Рачуноводствени третман
Аеродромска инфраструктура	Оперативни лизинг Признавање имовине у складу са МРС 16
Блиско повезана средства која ДПН неће користити до краја трајања периода концесије	Оперативни лизинг Признавање имовине у складу са МРС 16
Блиско повезана средства која ће ДПН користити до краја трајања периода концесије	Оперативни лизинг Признавање имовине у складу са МРС 16
Друга средства која ДПН неће користити до краја трајања периода концесије	Оперативни лизинг Признавање имовине у складу са МРС 16
Друга средства која ће ДПН користити до краја трајања периода концесије	Престанак признавања имовине Третман као продаја на 1. дан почетка Уговора о концесији (потраживање)

Рачуноводствени третман у складу са МСФИ 16 – Лизинг уговори горе наведених категорија имовине (средстава) је спроведен 1. јануара 2019. године као дан почетка Уговора о концесији.

Рачуноводствено обухватање различитих лизинг плаћања

У складу са МСФИ 16.81, давалац лизинга лизинг плаћања признаје као приход на праволинијској или некој другој систематској основи током периода трајања закупа. Неку другу систематску основу примењује онда када је та основа примеренија за представљање образаца у ком се смањује корист од коришћења средства. Сходно претходно наведеном, Друштво признаје као приход следеће:

- Приход по основу Минималне годишње концесионе накнаде у складу са Уговором о концесији у периоду у ком настане,
- Варијабилне накнаде које зависе од висине прихода ДПН у периоду у ком настану,
- Приход по основу неновчане накнаде (обавезни радови и земљиште) се третирају као варијабилне накнаде и у билансу успеха се признају у једнаком износу (праволинијски) у току преосталог периода трајања концесије почевши од тренутка када је ДПН у обавези да купи/изгради ново средство, а на основу пријема средства/извршених радова.

Поред горе наведених плаћања, такође се издваја део надокнаде за продају других средстава која ће ДПН користити до краја њиховог корисног века у смислу смањења прихода током Периода трајања концесије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

### **3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

#### **3.1 Приходи и расходи**

Приходи од продаје се признају када се ризик и корист повезана са правом власништва преноси на купца, а то подразумева датум испоруке робе купцу.

Приходи од услуга се признају када се услуга изврши или пропорционално током вршења услуге ако она траје током више од једног обрачунског периода.

Приходи од закупа по основу оперативног лизинга се признају равномерно током трајања закупа.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

Приходи од камата и од дивиденди се признају у складу са начелом настанка у корист обрачунског периода на који се односе, применом метода ефективне камате.

Са датумом на који се признају приходи такође се признају и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

Пословни расходи се признају у билансу успеха по искоришћењу прибављене услуге или по настанку.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

Трошкови текућег одржавања и оправки основних средстава књиже се на терет биланса успеха у обрачунском периоду када настану.

#### **3.2. Трошкови позајмљивања**

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

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

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

#### **3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања**

Пословне промене настале у страним средствима плаћања прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања и приликом прерачуна монетарних ставки у билансу стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.



## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Немонетарне ставке у билансу стања се не прерачунавају на дан биланса стања, већ се вреднују по историјској вредности прерачунатој по курсу на дан трансакције, осим немонетарних ставки које се вреднују по фер вредности у ком случају се прерачунавају по курсу на дан утврђивања фер вредности Приходи и расходи по основу курсних разлика и ефеката валутне клаузуле се евидентирају у билансу успеха посматраног периода.

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

Средњи курс	у динарима	
	31.12.2019.	31.12.2018.
ЕУР	117,5928	118,1946
УСД	104,9186	103,3893
ЦХФ	108,4004	104,9779
ГБП	137,5998	131,1816

Будући да Друштво нема обавезу по дугорочном кредиту од ЕИБ-а на дан 31.12.2019. године, обавезе по основу дугорочног кредита од ЕИБ-а су се прерачунавала у динарску противвредност по уговореном продајном курсу банке.

Продајни курс банке на дан састављања финансијских извештаја је исказан у табели која следи:

Уговорени курс за кредит од ЕИБ-а	у динарима	
	31.12.2019.	31.12.2018.
ЕУР	-	118,5492

### 3.4. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања односе се на купљене software и лиценце и исказују се по набавној вредности умањеној за амортизацију и отписују се пропорционалним методом.

### 3.5. Некретнине, постројења и опрема, биолошка средства

Некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, одмеравају се по својој набавној вредности или цени коштања. Набавну вредност чини фактурна вредност набављених средстава увећана за све трошкове настале до њиховог стављања у употребу.

Након почетног признавања, некретнине, постројења и опрема (осим алата и инвентара за који се примењује модел набавне вредности) исказују се по ревалоризованом износу који изражава њихову поштenu фер вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитка због обезвређења.

Фер вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. Ревалоризација се врши само када се фер вредност ревалоризованог средства материјално значајно разликује од његове исказане вредности. Добици из ревалоризације се признају у осталим добицима и губицима у корист ревалоризационе резерве у капиталу. До износа претходно признатих губитака из ревалоризације или по основу обезвређења признатих у билансу успеха, добици из ревалоризације се признају у билансу успеха, а остатак добитака се признаје у осталим добицима и губицима. Губици из ревалоризације се признају после процене вредности или тестирања на обезвређење, и признају се у осталим добицима и губицима до износа претходно признате ревалоризационе резерве у капиталу, а остатак губитака се признаје у билансу успеха. Приликом расхода или отуђења средства, припадајућа ревалоризациона резерва се преноси директно на нераспоређену добит.

Процена вредности некретнина, постројења и опреме је извршена на дан 01.01.2019. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Алат и ситан инвентар, чији је корисни век трајања дужи од годину дана се од 01.01.2016.године, признаје као основно средство без обзира на висину појединачне набавне цене. Наведена средства се амортизују сходно процењеном веку употребе.

Добици или губици који проистекну из расходања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

**3.6. Амортизација**

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног корисног века употребе. Стопе амортизације, које су коришћене у пословној 2019. години, као и стопе амортизације обрачунате на основу корисног века употребе средстава које су примењене у 2018. години, су исказане у табели која следи:

	%	
	2019	2018
<b>Грађевински објекти:</b>		
<i>Објекти електропривреде и водопривреде</i>	2,33 - 20	2,27 - 7,14
<i>Путеви, аеродроми и паркинзи</i>	2,27 - 50	2,22 - 33,33
<i>Остали грађевински објекти</i>	2,86 - 100	5,00 - 25,00
<i>Станови</i>	1,54	1,49
<b>Опрема:</b>		
<i>Нова специфична опрема</i>	2,50 - 50	6,67 - 50,00
<i>Опрема за друмски саобраћај</i>	3,33 - 50	5 - 50,00
<i>Опрема за ПТТ саобраћај и ТВ</i>	33,33 - 50	7,14 - 50,00
<i>Опрема за ваздушни саобраћај</i>	2,86 - 16,67	4 - 50,00
<i>Мерни и контролни апарати и специф.апарати</i>	5 - 12,50	4,00 - 33,33
<i>Лабаратор.опрема,школска учила и мед.уређ.</i>	-	20,00 - 25
<i>Електронске, рачунске машине и компјутери</i>	5,26 - 33,33	10 - 50,00
<i>Намештај и апарати опште намене</i>	2,84 - 7,69	4 - 50,00
<i>Опрема за друмски саобраћај узета у фин.лизинг</i>	6,67 - 11,11	8,33 - 33,33
<i>Опрема и постројења</i>	2,94 - 100	10,00 - 25,00
<i>Алат и инвентар</i>	- 3,57	20,00 - 100,00
<b>Нематеријална улагања:</b>		
<i>Софтвери и лиценце</i>	-	10,00 - 50,00

**3.7. Инвестиционе некретнине**

Инвестиционе некретнине су некретнине које Друштво, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, вредновање инвестиционе некретнине врши се по фер вредности, на крају сваке пословне године. Позитивни и негативни ефекти по основу промене фер вредности инвестиционих некретнина се исказују кроз биланс успеха.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

### 3.8. Умањење вредности

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

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

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираним износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединице која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

На дан 31. децембра 2019. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност средстава обезвређена.

### 3.9. Залихе

Залихе се исказују по набавној цени, односно цени коштања или по нето продајној вредности, у зависности од тога која је нижа.

Нето продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје. Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове набавке.

Обрачун излаза залиха утврђује се методом просечне пондерисане набавне цене.

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

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

Друштво је у складу са Уговором о концесији 22.12.2018.године, извршило предају залиха Vinci Друштву Airports Serbia доо Београд који је преузео управљање Аеродромом и обављање услужних делатности у ваздушном саобраћају.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**3.10. Порези и доприноси****Порез на добит**

Порез на добит у билансу успеха представља збир текућег пореза на добит и одложеног пореза на добит који није признат у оквиру осталих добитака и губитака или директно у капиталу.

Потраживања и обавезе по основу текућег пореза на добит, или одложена пореска средства и обавезе, се пребијају само ако Друштво има законско право да пребија признате износе и ако намерава да изврши измирење по нето основи или да истовремено реализује средство и измири обавезу.

**Текући порез на добит**

Средства или обавезе по основу текућег пореза на добит представљају обавезе или потраживања од фискалних власти у вези са текућим или претходним периодима која нису реализована на дан ових финансијских извештаја.

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% на основицу утврђену пореским билансом, која представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореским билансима до 2009. године могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година од дана остваривања права, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2010. годину, и на даље, могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Закон о порезу на добит Републике Србије у делу пореских кредита прописује да порески обвезници који су до 31. децембра 2013. године остварили право на порески подстицај из чл. 48. Ранијег закона, и исказали податке у Пореском билансу и пореској пријави за 2013. годину, могу то право да користе до истека рока и на начин прописан ранијим законом. Према чл. 48. став 5. ранијег закона, „неискоришћени део пореског кредита може се пренети на рачун пореза на добит будућих обрачунских периода највише до прописаног лимита од 33% (за велика и средња правна лица), али не дуже од 10 (десет) година, који се примењује почев од пореског биланса за 2003. годину“. Приликом утврђивања пореза на добит за 2017. годину, најранији претходни порески период из којег се може користити неискоришћени порески кредит је порески биланс, односно образац ПК из 2007. године. Пренети порески кредит се користи по редоследу улагања.

**Одложени порез на добит**

Одложени порески ефекти настају као последица разлике између основица за обрачун амортизације по рачуноводственим и пореским прописима. Такође, ова разлика настаје и по основу постојања опреме чија је набавна вредност у тренутку набавке била испод просечне бруто зараде у Републици Србији, по основу неискоришћеног пореског кредита и у другим случајевима где долази до временске разлике између настајања пореске обавезе и обавезе плаћања исте. Одложене пореске обавезе признају се за све опорезиве привремене разлике, док се одложена пореска средства признају у мери у којој је вероватно да ће опорезиви добици бити расположиви за коришћење одбитних привремених разлика. Књиговодствена вредност одложених пореских средстава се разматра на дан финансијских извештаја и коригује по потреби ради усклађења са тренутном проценом опорезиве добити будућих периода.

Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи од 15% чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати односно обавеза измирити.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

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

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

### **Порески ризици**

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

### **3.11. Бенефиције за запослене**

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

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

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

Друштво је ангажовало Овлашћеног актуара да изврши процену резервисања за отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде на дан 31. децембар 2019. године на основу Правилника о раду, усвојеног 11.01.2019. године који предвиђа да Друштво има обавезу да запосленима исплати:

- Отпремнину за одлазак у пензију у висини четири просечне месечне зараде без пореза и доприноса исплаћене код Послодавца у месецу пре исплате отпремнине
- Јубиларну награду за укупно време проведено у радном односу код Послодавца у висини просечне месечне зараде без пореза и доприноса исплаћене код Послодавца за месец који претходи месецу у коме је запослени стекао право на јубиларну награду и то за:
  - 10 година рада – у висини једне месечне зараде;
  - 20 година рада – у висини две месечне зараде;
  - 30 година рада – у висини три месечне зараде;
  - 35 година рада за жене и за мушкарце – у висини четири месечне зараде;

Друштво на крају сваке пословне године врши процену резервисања за отпремнине и јубиларне награде сходно захтевима стандарда МРС-19- Примања запослених.

Претпоставке које су коришћене за актуарски обрачун и промене у резервисањима у текућем периоду су обелодањене у намени 37а.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

### 3.12. Лизинг

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

#### Друштво као давалац лизинга

Приход по основу оперативног лизинга признаје се применом линеарне методе током периода трајања лизинга.

#### Друштво као корисник лизинга

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

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

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

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

### 3.13. Информације о пословним сегментима

Друштво обављало своју пословну активност као јединствени пословни сегмент, пружање аеродромских услуга до дана 21. децембра 2018. године. Сходно томе, информације које се односе на приходе од продаје по производима и услугама, географске информације о приходима од продаје, представљају обелодањивања на нивоу Друштва за период 2018. године.

### 3.14. Финансијски инструменти

Свако уговорно право из којег настаје финансијско средство и финансијска обавеза или инструмент капитала признаје се као финансијски инструмент на датум поравнања.

Приликом почетног признавања финансијска средства и финансијске обавезе мере се по набавној вредности која представља поштену вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза).

Престанак признавања финансијских средстава је када истекну уговорна права на новчане токове по основу финансијског средства или кад се суштински сви ризици и награде пренесу. Престанак признавања финансијских обавеза је када је обавеза угашена, измирена, отказана или истекла.

#### **Дугорочни финансијски пласмани**

Дугорочни финансијски пласмани после почетног признавања мере се по:

- поштеној вредности, уколико се држе ради трговања,
- амортизоване вредности, уколико имају фиксни рок доспећа,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године**

Дугорочни финансијски пласмани који се држе ради трговања, а за које, услед непостојања активног тржишта, није могуће утврдити тржишну вредност, исказани су по набавној вредности.

Дугорочно одобрени кредити према запосленима исказују се по фер вредности дисконтовањем уз примену тржишне каматне стопе.

***Краткорочна потраживања и пласмани***

Краткорочна потраживања и пласмани обухватају потраживања по основу продаје, и друга потраживања, као и краткорочне пласмане запосленима.

Потраживања по основу продаје услуга и робе мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Фактурисане камате у вези продаје добара и услуга признају се као друга потраживања и исказују се у приходима у периоду у којем настају.

Остала потраживања и пласмани који су потекли од предузећа мере се по амортизованој вредности.

Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као добитак или губитак у периоду у ком настаје.

***Обезвређивање финансијских средстава***

На дан сваког биланса врши се процена објективних доказа о вредности средстава анализом очекиваних нето прилива готовине.

За сва потраживања за која постоји основана сумња да неће бити наплаћена у номиналном износу, врши се исправка потраживања. Директан отпис врши се само по окончању судског спора или по Одлуци органа управљања.

***Готовина и еквиваленти готовине***

Готовина и еквиваленти готовине обухватају готовину на текућим рачунима код банака и у благајни, као и високо ликвидне инвестиције које доспевају до три месеца након прибављања, које се могу брзо претворити у познате износе готовине и које нису под утицајем значајног ризика промене вредности.

***Финансијске обавезе***

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (краткорочне кредите и остале краткорочне финансијске обавезе), краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

Финансијске обавезе се иницијално признају у износу примљених средстава. Након почетног признавања финансијске обавезе се мере у износу по коме је обавеза почетно призната, умањена за отплате главнице, увећана за износе капитализованих камата и умањена за било који отпис одобрен од стране повериоца. Обавезе по основу камата на финансијске обавезе се евидентирају на терет финансијских расхода у периоду на који се односе и приказују у оквиру осталих краткорочних обавеза и пасивних временских разграничења.

**3.15. Капитал, резерве и исплата добити (дивиденди)**

Основни капитал се састоји од номиналне вредности емитованих акција.

Остале компоненте капитала укључују:

- Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације некретнина, постројења и опреме
- Актуарске добитке и губитке по основу планова дефинисаних примања
- Остале резерве

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Сви задржани добици и акумулирани губици овог и претходних периода се признају у оквиру нераспоређене добити и губитка.

Распоређена добит (дивиденда) се признаје у оквиру обавеза када скупштина Друштва усвоји одлуку о подели добити.

**3.16. Резервисања, потенцијална средства и потенцијалне обавезе**

Резервисања за правне спорове, штетне уговоре или друге захтеве према Друштву се признају када за Друштво наступи законска или изведена обавеза као резултат прошлог догађаја, када је изванредан одлив економских користи из Друштва и када се могу поуздано проценити износи тих одлива. Време или тачан износ тог одлива могу и даље бити неизвесни.

Трошкови реструктурирања се признају само ако постоји детаљан формални план за реструктурирање и руководство је саопштило главне карактеристике плана свима на које план има утицај или је извршење плана већ започето. Резервисања се не признају за будуће пословне губитке.

Резервисања се одмеравају по процењеним трошковима потребним за измирење садашње обавезе, на основу најпоузданијих доказа доступних на дан усвајања извештаја, укључујући и ризике и неизвесности повезане са садашњом обавезом. За већи број сличних обавеза, вероватноћа одлива за измирење се утврђује на нивоу класе обавеза. Резервисања се дисконтују на садашњу вредност, у случају да је износ дисконтовања материјално значајан.

Било каква надокнада у вези са обавезама за коју је сигурно да ће Друштво реализовати од треће стране се признаје као засебно средство. Међутим, ово средство не може бити у већем износу од повезаног резервисања.

Никаква обавеза, односно резервисање се не признаје ако није изванредан одлив економских користи по основу садашње обавезе. Такве ситуације се обелодањују као потенцијалне обавезе, осим у случају када је вероватноћа одлива мала.

**3.17. Преглед значајних рачуноводствених процена**

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

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

**3.17.1. Амортизација и стопа амортизације**

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања некретнина, постројења и опреме. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

Поред тога, због значаја сталних средстава у укупној активи Друштва, свака промена у поменутих претпоставкама може да доведе до материјалних ефеката на финансијски положај Друштва, као и на финансијски резултат. У складу са рачуноводственом политиком Друштва за накнадно вредновање некретнина, постројења и опреме, иста се исказују по ревалоризационом моделу који изражава њихову



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године**

поштену вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитака због обезвређења. Фер вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. Процена нематеријалне имовине, непокретности, постројења и опреме је извршена на дан 1.1.2019. године од стране овлашћеног проценитеља КПМГ д.о.о Београд. Трошкови амортизације за средства која су била предмет процене су обрачунати на основу процењеног преосталог века у годишњем извештају за 2019. годину.

**3.17.2. Исправка вредности ненаплативих потраживања**

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

**3.17.3. Судски спорови**

Генерално, резервисања су у значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири обавеза. Процена потенцијалних обавеза по основу судских спорова се врши од стране интерних стручних служби или спољних саветника.

Иако Друштво поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

**3.17.4. Фер вредност**

Фер вредност за потребе обелодањивања сходно захтевима МСФИ 13 се дефинише као цена која би била добијена за продају имовине, или плаћена за пренос обавезе у редовној трансакцији између учесника на тржишту на датум одмеравања.

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

Друштво одмерава фер вредност имовине и обавеза користећи претпоставке које би учесници на тржишту користили приликом одређивања цене имовине или обавезе, под претпоставком да тржишни учесници делују у свом најбољем економском интересу. Фер вредност је цена која би била наплаћена, односно плаћена за пренос обавезе у редовној трансакцији на примарном или најповољнијем тржишту на датум одмеравања, по текућим тржишним условима, а независно од тога да ли је та цена директно уочљива или процењена употребом друге технике процене.

Технике процене вредности, које се примењују за одмеравање фер вредности, требало би максимално да користе релевантне уочљиве инпуте и своде на минимум коришћење неуочљивих инпута.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Да би се повећала доследност и упоредивост у одмеравању фер вредности и повезаних обелодањивања, утврђује се хијерархија фер вредности која класификује у три нивоа инпута за технике процене вредности, које се користе у одмеравању фер вредности према структури која следи:

Инпути нивоа 1 – су котиране цене (некориговане) на активном тржишту за идентичну имовину и обавезе којима ентитет има приступ на датум одмеравања. Претпоставке инпута нивоа 1 се односе на постојање примарног тржишта за имовину или обавезу или, у одсуству примарног тржишта, најповољније тржиште за имовину или обавезу; и да ли ентитет може да реализује трансакцију за имовину или обавезу по цени на тржишту на датум одмеравања.

Инпути нивоа 2 – су инпути који нису котиране цене укључене у ниво 1 које су уочљиве за имовину или обавезу, било директно или индиректно. Ови инпути укључују следеће: котиране цене за сличну имовину или обавезе на активном тржишту, котиране цене за идентичну или сличну имовину или обавезе на тржиштима која нису активна, инпути који нису котиране цене, ако су уочљиви за имовину или обавезе и инпути поткрепљени тржиштем.

Инпути нивоа 3 – су неуочљиви инпути за имовину или обавезе, које ентитет развија користећи најбоље информације расположиве у датим околностима. Дакле, разматрају се све разумно расположиве информације о претпоставкама тржишних учесника. Неуочљиви инпути сматрају се претпоставкама тржишних учесника и испуњавају циљ одмеравања фер вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ

Структура прихода од продаје робе	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
<b>Приходи од продаје робе на домаћем тржишту:</b>		
Приходи од продаје пића у угоститељским објектима		1.629
Приходи од продаје горива на домаћем тржишту		-
Приходи од продаје мазута		3.840
<b>Свега</b>	<b>-</b>	<b>5.469</b>
<b>Приходи од продаје робе на ино тржишту:</b>		
Приходи од продаје робе- керозина (реекспорт)		
Приходи од продаје горива на ино тржишту		
<b>Свега</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>5.469</b>

## 5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

Структура прихода од продаје производа и услуга	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту		3.893.053
Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту		5.309.786
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>9.202.839</b>

Од дана 22.12.2018.године - датума почетка концесије Друштво није више оператер Аеродрома, односно промењена је претежна делатност Друштва. Сходно томе, Друштво не остварује приходе од пружања аеродромских услуга као што је чинило у истом периоду претходне године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**6. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

Структура других пословних прихода	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Приходи од закупа домаћим правним лицима		1.017.344
Приходи од закупа ино правним лицима		11.520
Приходи од жига	8.500	
Приходи од једнократне концесионе накнаде		59.253.721
Приходи од периодичне концесионе накнаде	558.888	13.953
Умањење прихода по основу ОС пренетих на АВР	(77.045)	
Приходи од неновчане накнаде (имовине) - Земљиште	119.474	
Приходи од префактурисаних трошкова	5.527	
<b>Укупно</b>	<b>615.344</b>	<b>60.296.538</b>

Као што је је објашњено у тачки 2.2. Напомена, Друштво је признало као приход следеће:

- Приход по основу Минималне годишње концесионе накнаде у складу са Уговором о концесији у периоду у ком настане. Приход по овом основу је РСД 510.884 хиљада.
- Варијабилну накнаду која зависи од висине прихода ДПН у периоду у ком настане. Износ варијабилне накнаде која се односи на 2019. годину износи РСД 48.004 хиљада
- Део надокнаде по основу продаје других средстава која ће ДПН користити до краја њиховог корисног века у смислу смањења прихода током периода трајања концесије. Износ надокнаде у износу РСД 77.045 хиљада се састоји од расхода ових средстава у износу од РСД 6.811 хиљада, мањка по попису у износу РСД 95 хиљада и годишње надокнаде средства исказаних као потраживање од продаје у оквиру АВР у износу РСД 70.139 хиљада.
- Приход по основу неновчане накнаде које се односи на разграничени приход за земљиште по основу извршеног преноса права својине у износу РСД 119.474 хиљада годишње.

**7. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ**

Структура набавне вредности продате робе	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Набавна вредност продате робе на мало		4.911
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>4.911</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

Структура трошкова материјала	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Трошкови материјала за израду (основни материјал, алат и инвентар, радна и службена одећа и обућа)		189.445
Трошкови режијског материјала (канцеларијски и остали материјал)	1.500	21.330
Трошкови резервних делова		58.953
<b>Укупно</b>	<b>1.500</b>	<b>269.728</b>

**9. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ**

Структура трошкова горива и енергије	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Трошкови бензина и дизел горива	912	73.876
Трошкови мазута за грејање		42.592
Трошкови електричне енергије		183.255
<b>Укупно</b>	<b>912</b>	<b>299.723</b>

**10. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

Структура трошкова зарада, накнада зарада и осталих личних примања	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Бруто зараде и накнаде зарада	100.549	2.022.302
Порези и доприноси на терет послодавца	16.885	362.006
Трошкови накнада по уговору о делу и ауторском делу	1.018	293
Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима	6.153	647.935
Трошкови накнада за чланове НО, СА, Комисија за ревизију	7.478	9.184
<b>Остали лични расходи:</b>		
<i>Трошкови превоза</i>	<i>1.042</i>	<i>123.060</i>
<i>Трошкови службеног пута</i>	<i>1.463</i>	<i>17.308</i>
<i>Отпремнине и јубиларне награде</i>		<i>2.783</i>
<i>Разлике зарада по основу Закона о смањењу зарада у јавном сектору која се преноси у Буџет РС</i>		<i>186.111</i>
<i>Премиије за добровољно пензионо осигурање</i>	<i>2.249</i>	<i>116.637</i>
<i>Солидаране помоћи (новорођенчад, лечења, елем. неп. и ост.)</i>	<i>490</i>	<i>21.581</i>
<i>Остали лични расходи</i>	<i>248</i>	<i>643</i>
<b>Свега</b>	<b>5.492</b>	<b>468.123</b>
<b>Укупно</b>	<b>137.575</b>	<b>3.509.843</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 11. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

Структура трошкова производних услуга	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
<b>Трошкови транспортних услуга:</b>		
<i>ИТ услуге на чекирању путника и пртљага</i>		38.812
<i>Трошкови телефона и осталих ПТТ услуга</i>	2.371	26.587
<b>Свега</b>	<b>2.371</b>	<b>65.399</b>
Трошкови услуга одржавања	12.755	203.870
Трошкови закупа	22.553	38.095
Трошкови рекламе и пропаганде (спонзорства)	27.445	113.432
<b>Трошкови осталих производних услуга:</b>		
<i>Трошкови комуналних услуга</i>	2.840	31.131
<i>Трошкови угостит. услуга закупаца-префактур. авио комп.</i>		4.133
<i>Трошкови осталих услуга</i>	483	19.094
<b>Свега</b>	<b>3.323</b>	<b>54.358</b>
<b>Укупно</b>	<b>68.447</b>	<b>475.154</b>

## 12. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

Структура трошкова амортизације	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Трошкови амортизације за нематеријална улагања		63.940
Трошкови амортизације за некретнине	409.800	386.328
Трошкови амортизације за опрему	271.469	778.844
<b>Укупно</b>	<b>681.269</b>	<b>1.229.112</b>

У складу са рачуноводственом политиком Друштва за накнадно вредновање некретнина, постројења и опреме, иста се исказују по ревалоризационом моделу који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитака због обезвређења. Фер вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. У складу са МРС 16.31 и законским прописима процена имовине врши се у периоду од три до пет година. Процена нематеријалне имовине, непокретности, постројења и опреме је извршена на дан 01.01.2019. године од стране овлашћеног проценитеља КПМГ д.о.о Београд. Трошкови амортизације су обухваћени и обрачунати на основу процењеног преосталог века за средтва која су била предмет процене у годишњем извештају за 2019. годину.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**13. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА**

Структура трошкова резервисања	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Трошкови резервисања за отпремнине у пензију	987	
Трошкови резервисања за јубиларне награде	2.815	
Трошкови резервисања за судске спорове	29.500	53.334
<b>Укупно</b>	<b>33.302</b>	<b>53.334</b>

**14. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

Структура нематеријалних трошкова	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
<b>Трошкови непроизводних услуга:</b>		
<i>Трошкови здравствених услуга</i>		16.264
<i>Трошкови услуга чишћења</i>		37.854
<i>Трошкови консалтинг услуга</i>	5.925	479.740
<i>Трошкови услуга стручног усавршавања</i>	5.285	28.772
<i>Трошкови за услуге на постојећем ПИС софтверу</i>	5.550	14.289
<i>Трошкови осталих непроизводних услуга</i>	46.289	40.074
<b>Свега</b>	<b>63.049</b>	<b>616.993</b>
Трошкови репрезентације	3.394	9.909
Трошкови осигурања	552	44.713
Трошкови платног промета	2.355	6.986
Трошкови чланарина	1.115	4.382
Трошкови пореза	75.026	88.584
Остали нематеријални трошкови	4.242	23.107
<b>Укупно</b>	<b>149.733</b>	<b>794.674</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**15. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

Структура финансијских прихода	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Финансијски приходи од матичних и зависних правих лица		
Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица		
Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата		
Приходи од камата	20.649	67.048
<b>Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле:</b>		
<i>Позитивне курсне разлике</i>	49.980	57.881
<i>Приходи од ефеката валутне клаузуле</i>	711	194
<b>Свега</b>	<b>50.691</b>	<b>58.075</b>
Остали финансијски приходи		
<b>Укупно</b>	<b>71.340</b>	<b>125.123</b>

**16. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

Структура финансијских расхода	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Финансијски расходи од матичних и зависних правих лица		
Финансијски расходи од осталих повезаних правних лица		
Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата		
Расходи камата	9.720	34.320
<b>Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле:</b>		
<i>Негативне курсне разлике</i>	124.443	81.067
<i>Негативни ефекти валутне клаузуле</i>	1.753	837
<b>Свега</b>	<b>126.196</b>	<b>81.904</b>
Остали финансијски расходи		
<b>Укупно</b>	<b>135.916</b>	<b>116.224</b>



**17. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ**

Структура прихода од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Приходи од усклађивања вредности потраживања од физичких лица за стамбене зајмове по основу наплате и процене фер вредности	5.978	20.879
Приходи од усклађивања вредности потраживања од купаца за услуге		7.781
<b>Укупно</b>	<b>5.978</b>	<b>28.660</b>

**18. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ**

Структура расхода од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Обезвређивање потраживања за стамбене зајмове	152	25.407
Расходи од усклађивања вредности потраживања од купаца	20.923	27.121
Расходи од усклађивања вредности потраживања за камате		20
Расходи од усклађивања вредности потраживања од запослених		360
<b>Укупно</b>	<b>21.075</b>	<b>52.908</b>

У 2019. години је извршена додатна исправка вредности потраживања у износу РСД 20.903 хиљада које се односи на потраживања ино купца Alitalia Societa Aerea Italiana S.p.A.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**19. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

Структура осталих прихода	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Добици од продаје опреме и материјала	2.057	6.836
Наплаћена отписана потраживања	19.801	302
Приходи од укидања дугорочних резервисања за судске спорове	19.692	124.748
Приходи од уговорене ревалоризације	641	655
Приход од смањења обавеза	523.785	3.106
<b>Остали непоменути приходи:</b>		
<i>Приходи од рефундације судских трошкова</i>	1.897	2.146
<i>Приходи по основу накнаде штете од правних и физичких лица</i>	-	6.853
<i>Остало</i>	719	2.982
<b>Свега</b>	<b>2.616</b>	<b>11.981</b>
Приходи од усклађивања вредности нематеријалне имовине	-	-
Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме - процена	62.488	44.348
<b>Укупно</b>	<b>631.080</b>	<b>191.976</b>

**20. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

Структура осталих расхода	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Губици по основу преноса земљишта без накнаде	9.528	169.409
Губици од продаје/расходовања опреме и материјала		169.855
Мањкови		3.134
Расходи по основу директних отписа потраживања	1.674	542
<b>Остали непоменути расходи:</b>		
<i>Судски трошкови</i>	1.101	10.486
<i>Издаци за хуманитарне, здравствене и научне сврхе</i>		32.343
<i>Расходи за синдикате</i>		5.003
<i>Остало</i>	14.037	1.954
<b>Свега</b>	<b>15.138</b>	<b>49.786</b>
Обезвређење некретнина, постројења и опреме - процена	528.190	3.929
Обезвређење нематеријалне имовине - процена	16.168	
Обезвређење остале имовине	4.132	1.196
<b>Укупно</b>	<b>574.830</b>	<b>397.851</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**21. НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ ПРЕТХОДНОГ ПЕРИОДА**

Структура нето добитка/губитка по основу исправки грешака из ранијег периода	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Накнадно утврђени приходи из ранијих година	38.988	8.821
Накнадно утврђени (расходи) из ранијих година	(58.043)	(37.075)
<b>Нето добитак/(губитак) по основу исправки грешака из ранијег периода</b>	<b>(19.055)</b>	<b>(28.254)</b>

**22. ДОБИТАК/ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА**

Структура бруто резултата	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Пословни приходи	615.344	69.504.846
Пословни расходи	1.072.738	6.636.479
<b>Пословни резултат</b>	<b>(457.394)</b>	<b>62.868.367</b>
Финансијски приходи	71.340	125.123
Финансијски расходи	135.916	116.224
<b>Финансијски резултат</b>	<b>(64.576)</b>	<b>8.899</b>
Приходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха	5.978	20.960
Остали приходи	631.080	191.976
Расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха	21.075	52.908
Остали расходи	574.830	397.851
<b>Резултат осталих прихода и расхода</b>	<b>41.153</b>	<b>-237.823</b>
Нето добитак пословања које се обуставља, промене рачуноводствене политике и корекције грешака из ранијег периода		
Нето губитак пословања које се обуставља, промене рачуноводствене политике и корекције грешака из ранијег периода	19.055	28.254
<b>УКУПНИ ПРИХОДИ</b>	<b>1.362.730</b>	<b>69.851.726</b>
<b>УКУПНИ РАСХОДИ</b>	<b>1.862.602</b>	<b>7.240.537</b>
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>(499.872)</b>	<b>62.611.189</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК И НЕТО ДОБИТАК**

Структура обрачуна пореза на добитак и нето добитак / (губитак)	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Добитак/(Губитак) пре опорезивања	(499.872)	62.611.189
Капитални добици/(губици) исказани у Билансу успеха		
Усклађивање и корекција прихода/(расхода) у пореском билансу	1.506	278.606
<b>Опорезива добит/(губитак)</b>	<b>(498.366)</b>	<b>62.889.795</b>
Износ губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити		
<b>Остатак опорезиве добити</b>	<b>-</b>	<b>62.889.795</b>
Капитални добици/(губици) обрачунати у складу са Законом	(340.915)	
Пренети капитални губици из ранијих година до висине капиталног добитка у складу са Законом		
Остатак капиталног добитка	-	0
<b>Пореска основица</b>	<b>-</b>	<b>62.889.795</b>
Обрачунати порез (15% од пореске основице)	-	9.433.469
Укупна умањења обрачунатог пореза		
<b>Обрачунати порез по умањењу</b>	<b>-</b>	<b>9.433.469</b>
Добитак/(Губитак) пре опорезивања	(499.872)	62.611.189
Порески (расход) периода	-	(9.433.469)
Одложени порески приход/(расход) периода	46.015	(22.270)
<b>Нето добитак/(губитак)</b>	<b>(453.857)</b>	<b>53.155.450</b>
<b>Ефективна пореска стопа</b>	<b>9,21%</b>	<b>15,10%</b>

**24. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

Показатељ	у 000 дин.	
	I-XII 2019.	I-XII 2018.
Нето добитак који припада власницима	(453.857)	53.155.450
Просечан пондерисан број акција	35.026.129	35.026.129
<b>Зарада по акцији (у динарима)</b>	<b>(12,96)</b>	<b>1.517,59</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**25. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА**

у 000 дин.

Структура нематеријалне имовине	Концесије, патенти, лиценце, софтвер и остала права	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	Укупно
<b>Набавна вредност</b>				
<b>Почетно стање, 01.01.2018. године</b>	<b>260.952</b>			<b>260.952</b>
Корекција почетног стања				0
<b>Стање 01.01.2018. након корекције</b>	<b>260.952</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>260.952</b>
Набавке у току године		172.641	1.595	174.236
Пренос са нематеријалних улагања у току	172.641	(172.641)		0
Отуђења, расхоровање и продаја				0
<b>Стање 31.12.2018. године</b>	<b>433.593</b>	<b>0</b>	<b>1.595</b>	<b>435.188</b>
Корекција почетног стања				0
<b>Стање 01.01.2019. након корекције</b>	<b>433.593</b>	<b>0</b>	<b>1.595</b>	<b>435.188</b>
Набавке у току године		18.551		18.551
Пренос са нематеријалних улагања у припреми				-
Отуђења, расхоровање и продаја				-
Пренос на АВР- НУ продата првог дана концесије	(290.086)			(290.086)
Остало			(1.595)	(1.595)
<b>Процена фер вред. имов.</b>				
Ревалоризационе резерве	31.648			31.648
Умањење на терет ранијих рев. резерви				-
Приходи ревалоризације				-
Расходи ревалоризације	(16.168)			(16.168)
Умањ. садаш. Вр .за акумул. амортиз.	(158.987)			(158.987)
<b>Стање 31.12.2019.</b>	<b>0</b>	<b>18.551</b>	<b>0</b>	<b>18.551</b>
<b>Исправка вредности</b>				
<b>Почетно стање, 01.01.2018. године</b>	<b>95.047</b>			<b>95.047</b>
Корекција почетног стања				0
<b>Стање 01.01.2018. након корекције</b>	<b>95.047</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>95.047</b>
Амортизација у текућој години	63.940			63.940
Отуђења расхоровање и продаја				0
<b>Стање 31.12.2018.</b>	<b>158.987</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>158.987</b>
Корекција почетног стања				0
<b>Стање 01.01.2019. након корекције</b>	<b>158.987</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>158.987</b>
Амортизација у текућој години				0
Отуђења расхоровање и продаја				0
Укидање И.В. По процени фер вредности имов.	(158.987)			(158.987)
Исправка вредности аванса				0
<b>Стање 31.12.2019.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Нето садашња вредност</b>				
<b>31.12.2018. године</b>	<b>274.606</b>	<b>0</b>	<b>1.595</b>	<b>276.201</b>
<b>31.12.2019. године</b>	<b>0</b>	<b>18.551</b>	<b>0</b>	<b>18.551</b>

Процена нематеријалне имовине извршена на дан 01.01.2019. године од од стране овлашћеног проценитеља КПМГ д.о.о Београд. Ефекти процене исказани су у табели горе. Више о процени објашњено је у Напомени 26. Додатно, извршен је пренос НУ на АВР потраживање као средства продата првог дана концесије у износу РСД 290.086.

Током 2019. године извршено је улагање у нематеријну имовину-лиценце и софтвер у износу РСД 18.551 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**26. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА – 2018. година**

Структура Некретнине, постројења и опрема и Биолошка средства за 2018. годину	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Инвестиционе некретнине	Остале некретнине, постројења и опрема	Инвестиције у току	Аванси	Укупно-некретнине, постројења и опрема	Биолошка средства-Основно стадо
<b>Набавна вредност</b>									
<b>Почетно стање, 01.01.2018. године</b>	9.437.117	10.511.358	5.579.334	29.516	3.619	349.493	27.811	25.938.248	123
Корекција почетног стања	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Стање 01.01.2018. након корекције</b>	9.437.117	10.511.358	5.579.334	29.516	3.619	349.493	27.811	25.938.248	123
Набавке у току године	-	-	-	-	-	2.630.039	-	2.630.039	-
Пренос са инвестиција у току	710.329	1.180.464	1.054.999	-	-	(2.945.792)	-	-	-
Отуђења,расходовање и продаја	(178.739)	(20.787)	(71.199)	-	-	(30.221)	-	(300.946)	-
Остало	-	30.846	(148)	(30.698)	-	-	(11.999)	(11.999)	-
<b>Процена фер вред.имов.</b>	-	-	-	1.182	-	-	-	1.182	-
Приходи ревалоризације	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Расходи ревалоризације	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Крајње стање, 31.12.2018. године</b>	9.968.707	11.701.881	6.562.986	-	3.619	3.519	15.812	28.256.524	124
<b>Исправка вредности</b>									
<b>Почетно стање, 01.01.2018. године</b>	-	333.904	459.555	-	-	-	15.812	809.271	-
Корекција поч.стања по основу процене	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Стање 01.01.2018. након корекције</b>	-	333.904	459.555	-	-	-	15.812	809.271	-
Амортизација у текућој години	-	386.328	778.844	-	-	-	-	1.165.172	-
Отуђења,расходовање и продаја	-	(3.260)	(16.917)	-	-	-	-	(20.177)	-
<b>Крајње стање, 31.12.2018. године</b>	-	716.972	1.221.482	-	-	-	15.812	1.954.266	-
<b>Нето садашња вредност</b>									
<b>01.01.2018. године</b>	9.437.117	10.177.454	5.119.779	29.516	3.619	349.493	11.999	25.128.977	123
<b>31.12.2018. године</b>	9.968.707	10.984.909	5.341.504	-	3.619	3.519	-	26.302.258	124

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

26 а. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА – 2019. година

Структура Некретнине, постројења и опрема и Биолошка средства	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Инвестиционе некретнине	Остале некретнине, постројења и опрема	Инвестиције у току	Аванси	Укупно-некретнине, постројења и опрема	Биолошка средства-Основно стадо
<b>Набавна вредност</b>									
Почетно стање, 01.01.2019. године	9.968.707	11.701.881	6.562.986	-	3.619	3.519	15.812	28.256.524	124
Набавке у току године						3.044.561		3.044.561	
Пренос са инвестиција у току	2.986.857	13.339	47.884			(3.048.080)		-	
Отуђења, расходовање и продаја	(9.789)	(22.469)	(46.829)					(79.087)	
Остало Аванси							(15.812)		
Пренос на АВР- ОС продата првог дана концесије			(1.466.573)		(3.619)			(1.470.192)	(96)
<b>Процена фер вред. имов.</b>								-	
Ревалоризационе резерве	1.234.574	607.378	434.871					2.276.823	
Умањење на терет ранијих рев. резерви		(28.033)	(75.486)					(103.519)	
Приходи ревалоризације		55.578	6.910					62.488	
Расходи ревалоризације		(389.264)	(138.898)					(528.162)	(28)
Умањ. СВ.за акумул. амортиз.		(716.972)	(1.199.887)					(1.916.859)	
<b>Стање 31.12.2019. године</b>	<b>14.180.349</b>	<b>11.221.438</b>	<b>4.124.978</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.542.577</b>	<b>-</b>
<b>Исправка вредности</b>									
Почетно стање, 01.01.2019. године	-	716.972	1.221.482	-	-	-	15.812	1.954.266	-
Амортизација у текућој години	-	409.800	271.469	-	-	-	-	681.269	-
Остало Аванси							(15.812)		
Отуђења, расходовање и продаја	-	(192)	(21.595)	-	-	-	-	(21.787)	-
Укидање И.В. По процени фер вредности имовине	-	(716.972)	(1.199.887)	-	-	-	-	(1.916.859)	-
<b>Стање 31.12.2019. године</b>	<b>-</b>	<b>409.608</b>	<b>271.469</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>696.889</b>	<b>-</b>
<b>Нето садашња вредност</b>									
<b>31.12.2018. године</b>	<b>9.968.707</b>	<b>10.984.909</b>	<b>5.341.504</b>	<b>-</b>	<b>3.619</b>	<b>3.519</b>	<b>-</b>	<b>26.302.258</b>	<b>124</b>
<b>31.12.2019. године</b>	<b>14.180.349</b>	<b>10.811.830</b>	<b>3.853.509</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.845.688</b>	<b>-</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

У складу са рачуноводственом политиком Друштва за накнадно вредновање некретнина, постројења и опреме, иста се исказују по ревалоризационом моделу који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитака због обезвређења. Фер вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. У складу са МРС 16.31 и законским прописима процена имовине врши у периоду од три до пет година.

Процена нематеријалне имовине и некретнина, постројења и опреме извршена је на дан 01.01.2019. године од од стране овлашћеног проценитеља КПМГ д.о.о Београд. Приликом процене, проценитељ се руководио међународним стандардом финансијског извештавања МСФИ 13-Одмеравање фер вредности који захтева да се процена вредности основних средстава базира на информацијама које су уочљиве тј. верификоване на тржишту. Имајући у виду специфичност средства Друштва, као и да су трансакције ових врста средстава ретке на тржишту, као и то да су средства као предмет процене истовремено имају карактер концесионих средстава, проценитељ се у највећем броју случајева одлучио за примену методе амортизованих трошкова замене – трошковни приступ. У избору методе, проценитељ је користио метод амортизованих трошкова замене – трошковни приступ у процени опреме и грађевинских објеката, метод директног поређења продајних цена – тржишни приступ у процени земљишта и станова. Метод дисконтованих новчаних токова – приносни приступ није могао бити примењен у процени сваког појединачног средства, будући да није било могуће идентификовати новчане токове генерисане појединим средствима, већ је искоришћен у сврху утврђивања економског отписа средства.

Ефекти процене у смислу обухватања фер вредности средстава, ревалоризационих резерви, прихода и расхода у Билансу успеха су исказани у горе табели промена Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства за 2019. годину.

Укупна улагања у некретнине, постројења и опрему у периоду I-XII 2019. године износе РСД 3.044.561 хиљада, и односи се на земљиште у износу РСД 2.986.857 хиљада, грађевинске објекте у износу РСД 13.339 хиљада (РСД 3.519 хиљада на име грађевинских објеката што је обухваћено проценом на дан 1. јануара 2019. године) и опрему у износу РСД 47.884 хиљада. Сва средства су активирана.

Некретнине, постројења и опрема укупно износе РСД 28.845.688 хиљада на дан 31.12.2019. године и односе се на концесиона средства дата на коришћење у износу РСД 28.797.716 хиљада, док средства које Друштво користи износи РСД 47.972 хиљада.

Током 2019. године извршен је пренос права својине на Друштво две катастарске парцеле 5251 и 5252 укупне површине 107.650м<sup>2</sup>. Унос земљишта у пословне књиге Друштва је урађено на основу процене од стране овлашћеног проценитеља у износу РСД 2.986.857 хиљада.

Сходно тачки 2.2 Напомена, Друга средства која ће ДПН користити до краја трајања периода концесије која се даном почетка концесије престају да признају као средства у складу са МРС 16, већ третирају као продата првог дана концесије представљају друга средства која нису уско повезана са инфраструктуром и значајном аеродромском опремом. Будући да садашња вредност ових средстава представља фер вредност средстава, не постоји добитак/губитак приликом продаје ових средстава који би се признао у билансу успеха.

Потраживање по основу ових средстава исказаних на АВР укупно износе РСД 1.760.374 хиљада (Нематеријална улагања (РСД 290.086 хиљада), Опрема (РСД 1.466.573 хиљада), Остала опрема (РСД 3.619 хиљада) и Основно стадо (РСД 96 хиљада)).



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**27. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

Структура дугорочних финансијских пласмана	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Учешћа у капиталу зависних правних лица		
Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима		
Учешћа у капиталу осталих правних лица и и друге ХОВ расположиве за продају	378.684	378.684
Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима		
Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима		
Дугорочни пласмани у земљи		
Дугорочни пласмани у иностранству		
ХОВ које се држе до доспећа		
Остали дугорочни финансијски пласмани	212.634	224.072
<b>Свега</b>	<b>591.318</b>	<b>602.756</b>
<b>Исправка вредности</b>	<b>(465.865)</b>	<b>(471.691)</b>
<b>Укупно</b>	<b>125.453</b>	<b>131.065</b>

**27а. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ ОСТАЛИХ ПРАНИХ ЛИЦА И ХОВ**

Структура учешћа у капиталу	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<i>Привредна банка а.д. Београд</i>	392	392
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(392)	(392)
<b>Свега</b>	-	-
<b>Учешће у капиталу банака у ликвидацији:</b>		
<i>Унион банка а.д. Београд- у ликвидацији</i>	667	667
<i>Београдска банка а.д. Београд-у ликвидацији</i>	18.988	18.988
<i>Беобанка а.д. Београд-у ликвидацији</i>	38	38
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(19.693)	(19.693)
<b>Свега</b>	-	-
<b>Учешће у капиталу ино правних лица:</b>		
<i>Мондијал-Бодрум -Турска</i>	358.598	358.598
<i>Societe International de Telecommunic. Aeronautiques Swisse (SITA)</i>	1	1
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(358.598)	(358.598)
<b>Свега</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Укупно</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**276. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ПЛАСМАНИ**

Структура осталих дугорочних финансијских пласмана	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Средства за чланство у Societe International de Telecommunications Aeronautiques Swisse (SITA)	4.219	4.158
<b>Дугорочни пласмани дати запосленима</b>		
<i>Дугорочни зајмови дати запосленима</i>	206.923	217.863
<i>Потраживања за продате друштвене станове</i>	249	275
<i>Потраживања за откуп станова солидарности</i>	1.243	1.776
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(87.182)	(93.008)
<b>Свега</b>	<b>121.233</b>	<b>126.906</b>
<b>Укупно</b>	<b>125.452</b>	<b>131.064</b>

Потраживања од запослених за дугорочне зајмове за куповину и откуп станова на дан 31.12.2019. године износе РСД 208.415 хиљаде. Претходно наведено се односи на одобрене зајмове запосленима за решавање стамбених потреба датих на период од 20 - 40 година. Процену фер вредности стамбених зајмова са стањем на дан 31.12.2019. године је извршио овлашћени проценитељ пројекцијом будућих токова готовине по основу наплате потраживања за стамбене зајмове, коришћењем дисконтних стопа: од 4,5% до 8,3%, зависно од тога да ли се и у којим временским интервалима стамбени зајмови ревалоризују или су уговорени са валутном клаузулом, да ли имају уговорену каматну стопу или су уговорени без каматне стопе.

**28. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА**

Структура дугорочних потраживања	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Потраживања од купаца по основу Споразума о репрограму дуга		13.068
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>13.068</b>

**29. ПЛАЋЕНИ АВАНСИ ЗА ЗАЛИХЕ И УСЛУГЕ**

Структура плаћених аванса за залихе и услуге	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Аванси за услуге у земљи	6.496	50.178
Аванси за ино услуге	240	903
Минус: Исправка вредности	(4.678)	(18.133)
<b>Укупно</b>	<b>2.058</b>	<b>32.948</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**30. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ**

Структура потраживања по основу продаје	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Купци у земљи:</b>		
<i>Купци у земљи</i>	312.659	582.792
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(237.256)	(257.974)
<b>Свега</b>	<b>75.403</b>	<b>324.818</b>
<b>Купци у иностранству:</b>		
<i>Купци у иностранству</i>	52.621	747.916
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(29.833)	(8.921)
<b>Свега</b>	<b>22.788</b>	<b>738.995</b>
<b>Укупно</b>	<b>98.191</b>	<b>1.063.813</b>

Промене на рачуну исправке вредности приказане су у наредној табели.

Промена исправке вредности потраживања по основу продаје	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Стање 1. јануара	266.895	239.756
Курсне разлике	12	
Додатна исправка вредности	20.903	27.139
Наплаћена исправљена потраживања	(19.520)	
Директан отпис претходно исправљених потраживања	(1.201)	
<b>Укупно</b>	<b>267.089</b>	<b>266.895</b>

Укупно стање исправке вредности потраживања од купаца у земљи износи РСД 237.256 хиљада, која се углавном односе на исправку вредности потраживања од тужених домаћих купаца у износу од РСД 234.184 хиљада и осталих домаћих купаца РСД 3.456 хиљада.

Укупна исправка вредности потраживања од ино купаца у износу од РСД 29.833 хиљада се односи на исправку вредности потраживања од тужених купаца у износу од РСД 27.116 хиљада и осталих ино купаца РСД 2.717 хиљада.

У 2019. години је извршена додатна исправка вредности потраживања у износу РСД 20.903 хиљада које се односи на потраживања ино купца Alitalia Societa Aerea Italiana S.p.A.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 31. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

Структура других потраживања	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Потраживања за камату и дивиденде:</b>		
<i>Потраживања од купаца у земљи за затезне камате</i>	6.538	6.468
<i>Потраживања за камате на орочена средства и виа виста камата</i>	503	25.379
<i>Потраживања за камате по основу стамбених кредита</i>	186	1.224
<i>Минус: Исправка вредности</i>		(20)
<b>Свега</b>	<b>7.227</b>	<b>33.051</b>
<b>Потраживања од запослених</b>		
<i>Потраживања од запослених</i>	607	642
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(592)	
<b>Свега</b>	<b>15</b>	<b>642</b>
<b>Потраживања за више плаћен порез на добит</b>	<b>1.572.245</b>	<b>-</b>
<b>Потраживања по основу претплаћених осталих пореза и доприноса</b>		
<i>Потраживања по основу претплаћених осталих пореза и доприноса</i>	398	308
<i>Минус: Исправка вредности</i>		(29)
<b>Свега</b>	<b>398</b>	<b>279</b>
<b>Потраживања за накнаде зараде које се рефундирају</b>		
<i>Потраживања за накнаде зараде које се рефундирају</i>	16.267	25.459
<i>Минус: Исправка вредности</i>		(25)
<b>Свега</b>	<b>16.267</b>	<b>25.434</b>
<b>Потраживања за накнаду штете</b>		40
<b>Остала потраживања</b>		
<i>Остала потраживања</i>	33.519	78.805
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(21.863)	(23.068)
<b>Свега</b>	<b>11.656</b>	<b>55.737</b>
<b>Укупно</b>	<b>1.607.808</b>	<b>115.183</b>

## 32. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ ПЛАСМАНИ

Структура краткорочних финансијских пласмана	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Краткорочни кредити и зајмови у земљи- Краткорочна позајмица запосленима (зимница, отопљивост-6 месеци)	2.432	289
<b>Остали краткорочни финансијски пласмани:</b>		
<i>Краткорочно орочени депозити</i>		2.710.949
<i>Текуће доспеће дуг. стамбених зајмова датих запосленима</i>	10.495	9.651
<i>Текуће доспеће дуг. пласмана у Societe Internatonal de Telecommunications Aeronautiques Suisse (SITA)</i>	675	665
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(266)	(246)
<b>Свега</b>	<b>10.904</b>	<b>2.721.019</b>
<b>Укупно</b>	<b>13.336</b>	<b>2.721.308</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**33. ГОТОВИНСВИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

Структура готовинских еквивалената и готовине	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Текући рачун - динарски	183.275	170.067
Текући рачун - девизни	715.116	61.223.474
Благајна	11	11
Остала новчана средства	11.716	1.021
<b>Укупно</b>	<b>910.118</b>	<b>61.394.573</b>

**34. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ**

Структура ПДВ-а	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Потраживања за више плаћен ПДВ	40.792	
<b>Укупно</b>	<b>40.792</b>	<b>0</b>

**35. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

Структура активних временских разграничења	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Унапред плаћени трошкови који се односе на будући период		
Потраживања за нефактурисани приход која се односе на текући период	175.996	26.891
Остала активна временска разграничења:		
<i>Разграничени ПДВ</i>	3.225	9.895
<i>Остала АВР – Потраживања од продаје ОС на датум почетка концесије</i>	1.683.329	
<b>Свега</b>	<b>1.686.554</b>	<b>9.895</b>
<b>Укупно</b>	<b>1.862.550</b>	<b>36.786</b>

***Потраживање од продаје основних средстава на Датум почетка концесије***

Сходно тачки 2.2 Напомена, Друга средства која ће ДПН користити до краја трајања периода концесије која се даном почетка не признају као средства у складу са МРС 16, већ третирају као продата првог дана концесије представљају друга средства која нису уско повезана са инфраструктуром и аеродромском опремом. Иницијелно потраживање по основу ових средстава исказаних на АВР укупно износе РСД 1.760.374 хиљада (Нематеријална улагања (РСД 290.086 хиљада), Опрема (РСД 1.466.573 хиљада), Остала опрема (РСД 3.619 хиљада) и Основно стадо (РСД 96 хиљада)). Ова потраживања се умањују за износ надокнаде за продају ових средстава током периода трајања концесије што утиче на смањење прихода. За 2019. годину смањење потраживања/прихода износи укупно РСД 77.045 хиљада и састоји од расхода ових средстава у износу РСД 6.811 хиљада, мања по попису РСД 95 хиљада и годишње надокнаде средства исказаних као потраживање од продаје средстава у износу РСД 70.139 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**36. КАПИТАЛ**

Структура капитала	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Основни капитал:</b>		
<i>Акцијски капитал</i>	21.015.677	21.015.677
<i>Емисиона премија</i>	306.856	248.625
<b>Свега</b>	<b>21.322.533</b>	<b>21.264.302</b>
<b>Откупљене сопствене акције</b>	<b>(33.192)</b>	<b>(265.416)</b>
<b>Статутарне резерве</b>	<b>6.356.456</b>	<b>6.356.456</b>
<b>Ревалоризационе резерве</b>	<b>2.218.988</b>	<b>570.177</b>
<b>Актуарски добитак</b>	<b>0</b>	<b>17.290</b>
<b>Нераспоређени добитак/(Губитак):</b>		
<i>Нераспоређени добитак ранијих година по основу расхода/Отуђења основних средстава</i>	261.596	6.948
<i>Нераспоређени добитак / (Губитак) текуће године</i>	(453.857)	53.155.450
<b>Свега</b>	<b>(192.261)</b>	<b>53.162.398</b>
<b>Укупно</b>	<b>29.672.524</b>	<b>81.105.207</b>

**36а. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ**

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

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

Наведена промена регистрована је код Агенције за привредне регистре Решењем број БД 68460/2010 дана 22. јуна 2010. године чиме је уписан капитал у укупном износу од 214.556.965 ЕУР, што на дан уписа износи 20.573.610 хиљада динара.

У Централни регистар хартија од вредности, дана 7. јула 2010. године уписано је 34.289.350 акција, номиналне вредности 600 динара по акцији, које су се на дан 31.12.2010. године налазиле у власништву Републике Србије.

У складу са Законом о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације ("Службени гласник РС" бр. 123/07 и 30/10) дана 09. децембра 2010. године на основу Одлуке Владе Републике Србије број 023-9103/2010-1, право на пренос 16,85% власништва Друштва стекли су грађани Републике Србије, запослени и бивши запослени Друштва.

Дана 21. јануара 2011. године Скупштина Друштва је донела Одлуку број 21-2/1 о претварању Друштва из затвореног у отворено акционарско друштво. Наведена промена регистрована је код Агенције за привредне регистре Решењем број БД 765/2011 дана 24. јануара 2011. године.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

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

Акцијски капитал 25.01.2011. године - (прелазак у отворено АД)	Вредност у хиљадама динара	Број акција	% учешће
Република Србија	17.107.193	28.511.988	83,15%
Запослени и бивши запослени Друштва	574.004	956.673	2,79%
Грађани Републике Србије	2.892.413	4.820.689	14,06%
<b>Укупно</b>	<b>20.573.610</b>	<b>34.289.350</b>	<b>100%</b>

Акцијски капитал је у току 2018. године увећан за 736.779 акција номиналне вредности 600,00 динара по акцији, по основу докапитализације од стране већинског власника Републике Србије, и то по основу уписа друге емисије (120.521 акција), треће емисије (470.904. акција) и четврте емисије (145.354 акција), што у укупно повећало акцијски капитал за 442.067 хиљада динара.

Структура акцијског капитала на дан 31.12.2019. године је следећа:

Структура акционара	31.12.2019.		
	Вредност у хиљадама динара	Број акција	% учешћа
Република Србија	17.770.021	29.616.702	84,56%
Домаћа и страна физичка лица	1.943.113	3.238.521	9,25%
Домаћа и страна правна лица	119.140	198.567	0,57%
Кастоди лица	1.183.403	1.972.339	5,63%
<b>Укупно</b>	<b>21.015.677</b>	<b>35.026.129</b>	<b>100%</b>

Преглед десет највећих акционара на дан 31.12.2019. године дат је у наставку.

Акционар	Број акција	Учешће
РЕПУБЛИКА СРБИЈА	29.616.702	84,56%
ОТП БАНКА СРБИЈА - Кастоди	781.894	2,23%
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД НОВИ САД	645.100	1,84%
ОТП БАНКА СРБИЈА - Кастоди	366.177	1,05%
RAIFFEISEN BANKA AD - KASTODI	62.988	0,18%
АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА АД	55.320	0,16%
БОЖИЋ СВЕТИСЛАВ	45.003	0,13%
КЕРАМИКА ЈОВАНОВИЋ ДОО	32.379	0,09%
ДУНАВ РЕ АД	28.231	0,08%
RAIFFEISEN BANKA AD - KASTODI	25.765	0,07%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**36б. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА**

Структура емисионе премије	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Емисиона премија - емисија акција	718.665	718.665
Емисиона премија - откуп сопствених акција	(411.809)	(470.040)
<b>Укупно</b>	<b>306.856</b>	<b>248.625</b>

**36ц. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ**

Структура откупљене сопствене акције	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Откупљене сопствене акције	33.192	265.416
<b>Укупно</b>	<b>33.192</b>	<b>265.416</b>

Друштво је у току 2019. године извршило продају 387.041 сопствених акција за РСД 750.45 по акцији. На дан 31.12.2019 Друштво поседује 55.320 сопствених акција.

**36д. РЕЗЕРВЕ**

Структура резерви	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Статутарне резерве	6.356.456	6.356.456
<b>Укупно</b>	<b>6.356.456</b>	<b>6.356.456</b>

Резерве су настале у складу са Статутом Друштва.

**36е. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ**

Структура ревалоризационих резерви по основу процене	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Ревалоризационе резерве - нематеријална улагања	-	-
Ревалоризационе резерве - земљиште	1.349.369	300.243
Ревалоризационе резерве - грађевински објекти	567.708	77.427
Ревалоризационе резерве - опрема	301.911	192.507
<b>Укупно</b>	<b>2.218.988</b>	<b>570.177</b>

Ревалоризационе резерве укључују односне одложене пореске обавезе.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**36ф. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ДР. КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА**

Структура неререализованих добитака по основу ХОВ и других компоненти осталог свеобухватног резултата-потражна страна конта	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Актуарски добити		17.290
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>17.290</b>

**36г. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК/ГУБИТАК**

Структура Нераспоређеног добитка које укључују промене	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Стање на дан 1. јануара</b>	<b>53.162.398</b>	<b>3.267.110</b>
Расподела нераспоређене добити - дивиденда	(52.928.382)	(1.964.780)
Расподела нераспоређене добити - пренос у статутарне резерве	-	(1.102.330)
Расподела нераспоређене добити - учешћа запослених у расподели добити	(234.016)	(200.000)
<b>Свега</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Добит из ранијих година, резултат преноса ревалоризационих резерви на добит при отуђењу основних средстава у текућој години	261.596	6.948
Нето добит текућег периода	-	53.155.450
<b>Укупно</b>	<b>261.596</b>	<b>53.162.398</b>

Структура Губитка које укључују промене	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Стање на дан 1. јануара</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(Губитак) текућег периода	(453.857)	-
<b>Укупно</b>	<b>(453.857)</b>	<b>-</b>

Нераспоређена добит из претходне 2018. године у износу од 53.162.398 хиљада динара, је у целисти распоређена Одлуком Скупштине Друштва од 18.03.2019. године и то РСД 52.928.382 хиљада за дивиденду РС и осталим акционарима и РСД 234.016 хиљада за учешће запослених у добити.

Друштво је остварило губитак из текућег пословања у периоду I-XII 2019. године у износу од РСД 453.857 хиљада.

Друштво је остварило добит која настаје преносом ревалоризационих резерви у добит за основна средства која су отуђена у посматраном периоду у износу РСД 261.596 хиљада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 37. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Структура дугорочних резервисања	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	5.087	1.285
Резервисања за трошкове судских спорова	81.006	144.339
<b>Укупно</b>	<b>86.093</b>	<b>145.624</b>

Промене на дугорочним резервисањима по основу отпремнина, јубиларних награда и судских спорова у периоду I-XII 2019. године, као и у периоду 2018. године приказане су у следећој табели.

Опис промене	Отпремнине	Јубиларне награде	Укупно	Судски спорови
<b>Стање на дан 01.01.2018. године</b>	48.021	83.358	<b>131.379</b>	<b>96.576</b>
Додатна резервисања			<b>0</b>	53.334
Актуарски добици	192		<b>192</b>	
Искоришћено у току године	(4.286)	(5.383)	<b>(9.669)</b>	(1.440)
Укидање неискоришћених износа	(43.676)	(76.941)	<b>(120.617)</b>	(4.131)
<b>Стање на дан 31.12.2018. године</b>	251	1.034	<b>1.285</b>	<b>144.339</b>
Додатна резервисања	987	2.815	<b>3.802</b>	29.500
Актуарски добици			-	
Искоришћено у току године			-	(73.142)
Укидање неискоришћених износа			-	(19.691)
<b>Стање на дан 31.12.2019. године</b>	1.238	3.849	<b>5.087</b>	<b>81.006</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**37а. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених**

**Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених** (резервисања за недоспеле отпремнине приликом одласка у пензију и јубиларне награде), су исказана на основу актуарског обрачуна извршеног на дан 31.12.2019. године.

Претпоставке коришћене приликом израде обрачуна резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију и за јубиларне награде дате су у наставку.

Претпоставке обрачуна	2019	2018
Границе за одлазак у старосну пензију	Члан 19. и 69. Закона о пензијском и инвалидском осигурању	
Таблице смртности	Србија, 2012. година	
Дисконтна стопа	3,50%	3,00%
Стопа раста зараде	5,00%	10,00%
Процент флукуације	0,00%	0,00%
Износ отпремнине при одласку у пензију у моменту резервисања	Двострука просечна зарада запослених у Србији за септембар 2019. (РСД 74.160) или двострука просечна зарада код Послодавца без Пид у зависности шта је повољније	Двострука просечна зарада запослених у Србији за новембар 2018. (РСД 69.949) или четворострука просечна зарада код Послодавца у зависности шта је повољније
Основица за јубиларне награде	Просечна зарада без Пид код Послодавца	
Укупан број запослених - стање на дан 31.12.	36	3

Обрачун резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију и за јубиларне награде на бази претпоставки је следећи:

Обрачун резервисања	У 000 дин	
	Отпремнине за одлазак у пензију	Јубиларне награде
<b>Резервисање на дан 31.12.2018. године</b>	<b>251</b>	<b>1.034</b>
Трошак камате	7	31
Трошак текуће услуге рада	77	1.102
Трошак прошле услуге рада	443	
Актуарски (добитак) /губитак	460	1.682
Укидање резервисања током године у пословним књигама Друштва	-	-
<b>Укупна нето промена резервисаног износа у 2019. години</b>	<b>987</b>	<b>2.815</b>
<b>Стање резервисања на дан 31.12. 2019. године</b>	<b>1.238</b>	<b>3.849</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**37б. Резервисања за судске спорове**

Друштво има судске спорове који се воде против Друштва. Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Друштво на дан 31. децембра 2019. године има стање резервисања за потенцијалне губитке по основу ових судских спорова у износу од РСД 81.006 хиљада (31.12.2018.године РСД 144.339 хиљада) (Напомена 51). Према процени руководства Друштва по овом основу се не очекују додатни материјално значајни губици у наредном периоду.

**38. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

Структура дугорочних кредита	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
У иностранству		573.386
Минус: Текуће доспеће		(98.520)
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>474.866</b>

На основу Уговора о финансирању пројекта хитне санације саобраћаја закљученог између ЕИБ и Републике Србије дана 13.12.2001. године, Друштву је одобрен кредит у износу од 13.000.000 EUR-а за улагање и санирање инфраструктуре Аеродрома. Кредит је одобрен са роком враћања до 2025. године, са каматном стопом од 5,16% за прву траншу од 3.000.000,00 EUR - а, 4,85% за другу траншу од 3.000.000,00 EUR-а и 4,07% за трећу траншу од 7.000.000,00 EUR-а.

Током 2019. године извршена је превремена отплата кредита у складу са одредбама Уговора, што је резултовало приходом од смањења обавеза у износу РСД 522.873 хиљада. Сходно претходно наведеном, Друштво више нема обавеза по овом основу.

**39. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

Структура осталих краткорочних финансијских обавеза	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Текуће доспеће дугорочних кредита ЕИБ-а	-	98.520
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>98.520</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**40. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ**

Структура примљених аванса, депозита и кауција	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Примљени аванси од домаћих купаца	873	1.538
Примљени аванси од ино купаца	2	1.267
Примљени депозити од домаћих купаца	3.990	62.513
Примљени депозити од ино купаца	5.342	13.067
Претплате од домаћих купаца	8.781	7.946
Претплате од ино купаца	23.035	15.215
<b>Укупно</b>	<b>42.023</b>	<b>101.546</b>

**41. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

Структура обавеза из пословања	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Добављачи у земљи	44.724	180.837
Добављачи у иностранству	5.577	415.144
<b>Остале обавезе из пословања:</b>		
<i>За наплаћен пазар у име компаније</i>	7.877	21.103
<i>Остале обавезе из пословања</i>	1.370	1.270
<b>Свега</b>	<b>9.247</b>	<b>22.373</b>
<b>Укупно</b>	<b>59.548</b>	<b>618.354</b>

**42. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

Структура осталих краткорочних обавеза	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	269	207
<b>Друге обавезе:</b>		
<i>Обавезе по основу камата - ЕИБ</i>		
<i>Обавезе за дивиденде</i>	16.598	869
<i>Обавезе за учешће у добити</i>	323	480
<i>Обавезе према запосленима</i>		228
<i>Обавезе према члановима НО</i>		
<i>Обавезе према физичким лица за накнаде по уговорима</i>		
<i>Остале обавезе</i>	115	10.306
<b>Свега</b>	<b>17.036</b>	<b>11.883</b>
<b>Укупно</b>	<b>17.305</b>	<b>12.090</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**43. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПДВ**

Структура обавеза по основу ПДВ	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Обавезе по основу ПДВ		30.505
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>30.505</b>

**44. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ**

Структура обавеза за остале порезе, доприносе и друге дажбине	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Обавезе за порез из резултата		8.927.710
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	1.943	494
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	539	1.422
<b>Укупно</b>	<b>2.482</b>	<b>8.929.626</b>

**45. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

Структура пасивних временски разграничења	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Унапред обрачунати трошкови:</b>		
<i>Обавезе за укалкулисане расходе за посматрани период</i>	1.683	27.320
<i>Обрачунати трошкови набавке инвестиција у току</i>	8.567	8.567
<b>Свега</b>	<b>10.250</b>	<b>35.887</b>
Унапред наплаћени/обрачунати приходи		13.341
Остала ПВР - Разграничене обавезе за ПДВ и остало		165
Остала ПВР - укалкулисани уговорени попусти купцима	43.073	43.073
Остала ПВР – Разграничени приход неновчане накнаде (имовине) за земљиште	2.867.383	
<b>Укупно</b>	<b>2.920.706</b>	<b>92.466</b>

Као што је објашњено у напомени 26а, током 2019. године извршен је пренос права својине на Друштво две катастарске парцеле 5251 и 5252 укупне површине 107.650м<sup>2</sup>. Унос земљишта у пословне књиге Друштва је урађено на основу процене од стране овлашћеног проценитеља у износу РСД 2.986.857 хиљада. Будући да пренос земљишта представља неновчану лизинг накнаду, иста се разграничава и признаје се као приход током периода трајања концесије у износу РСД 119.474 хиљада годишње.

## 46. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

Одложена пореска средства и обавезе	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Одложена пореска средства	13.283	24.175
Одложене пореске (обавезе)	(737.147)	(502.698)
<b>Нето ефекат одложених пореских средстава/(обавеза)</b>	<b>(723.864)</b>	<b>(478.523)</b>

**Одложена пореска средства** су износи пореза на добитак који ће бити надокнадиви у будућим периодима по основу: одбитних привремених разлика и неискоришћених пореских кредита пренетих у наредни период. Одбитна привремена разлика настаје у случајевима када је у билансима Друштва, по одређеним основама, већ приказан расход, који ће се са пореског аспекта признати у наредним периодима. Одложена пореска средства се проверавају на дан 31. децембра и признају се само ако Друштво процени да је вероватно да ће у будућим периодима постојати опрезива добит за чије уманјенје ће моћи да се користе одложена пореска средства.

Сходно актуелном Закону о порезу на добит, уважавајући и претпоставку о неограниченом трајању, по правилу, признају се одложена пореска средства по основу одбитних привремених разлика. С друге стране, за признавање одложених пореских средстава по основу неискоришћених пореских губитака и пореских кредита, потребно је извршити пројекцију пореског биланса за период када је по овим основама могуће уманјити обавезу пореза на добит, сходно законским решењима.

Износ одложених пореских средстава израчунат је множењем износа обитне привремене разлике са стопом пореза на добит (15%) на крају године.

**Одложене пореске обавезе** које су исказане се односе на опрезиве привремене разлике између књиговодствене вредности средставакоје подлежу амортизацији и њихове пореске основице. Наиме, услед различитих одредби на бази којих се у Друштву одређује рачуноводствена амортизација и одредби којима се одређује пореска амортизација (Закон о порезу на добит правних лица), Друштво ће у будућим периодима платити већи порез на добитак него што би платило да му се са аспекта пореског законодавства призна стварно исказана рачуноводствена амортизација. Из наведеног разлога, Друштво признаје одложену пореску обавезу, која представља порез на добитак који ће бити платив када Друштво “поврати” књиговодствену вредност средства.

Износ одложених пореских обавеза израчунат је множењем износа опорезиве привремене разлике са стопом пореза на добит (15%) на крају године.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Промене стања одложених пореских (обавеза)/средстава током периода приказане су табели.

Промене стања одложених пореских обавеза	Нематеријална имовина, некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине	Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	Резервисања за судске спорове	Краткорочне обавезе (Обавезе за порезе, доприносе и др. Дажбине и Обрачуната неисплаћена примања (чл 9))	000 дин.
					Укупно
<b>Стање 01.01.2018. године</b>	<b>(492.305)</b>	<b>19.707</b>	<b>14.487</b>	<b>1.858</b>	<b>(456.253)</b>
На (терет)/у корист Биланса успеха	(10.393)	(19.514)	7.164	473	(22.270)
На терет Капитала					
<b>Стање 31.12.2018. године</b>	<b>(502.698)</b>	<b>193</b>	<b>21.651</b>	<b>2.331</b>	<b>(478.523)</b>
На (терет)/у корист Биланса успеха	56.907	570	(9.500)	(1.963)	46.014
На (терет) Капитала	(291.356)				(291.356)
<b>Стање 31.12.2019. године</b>	<b>(737.147)</b>	<b>763</b>	<b>12.151</b>	<b>368</b>	<b>(723.865)</b>

## 47. ВАНБИЛАСНА ЕВИДЕНЦИЈА

Сходно законским одредбама (Правилник о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике), Друштво је у својим финансијским извештајима исказало ванбилансну активу и ванбилансну пасиву. Ставке исказане у оквиру ванбилансне активе и ванбилансне пасиве, а које су приказане у наредној табели, не представљају средства ни обавезе Друштва, већ првенствено служе у контексту информативне улоге корисника финансијских извештаја.

Ванбилансна евиденција	у 000 дин.	
	31.12.2019.	31.12.2018.
<i>Бланко примљене менице-комада</i>	17	1.084
<i>Дате бланко менице домаће-комада</i>	14	21
Примљене гаранције динарске	244.469	526.175
Примљене гаранције девизне	5.657.918	117.774
Дате гаранције динарске	4.214	4.500
Дате гаранције девизне		0
Средства солидарности из зарада запослених	621	622
<b>Укупно</b>	<b>5.907.222</b>	<b>649.071</b>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

48. ФЕР ВРЕДНОСТ

СРЕДСТВА	Књиговодствена вредност у 000 динара 31.12.2019.	Фер вредност у 000 динара 31.12.2019.	Књиговодствена вредност у 000 динара 31.12.2018.	Фер вредност у 000 динара 31.12.2018.	Хијерархија фер вредности и -нивои	Технике вредновања и инпути
Основна средства и НУ	28.845.688	28.845.688	26.573.345	26.573.345	Ниво 3	Процена је урађена од стране овлашћеног проценитеља са стањем на дан 1.1.2019. (КПМГ-Београд). Приликом процене <b>нематеријане имовине и некретнина, постројења и опреме</b> су коришћене следеће методологије: метод амортизованих трошкова замене - трошкови приступ у процени опреме и грађевинских објеката, затим метод директног поређења продајних цена - тржишни приступ у процени земљишта и станова и метод дисконтованих новчаних токова - приноси приступ у утврђивања постојања економског отписа.
Учешћа у капиталу	1	1	1	1	Ниво 2	Процена руководства да нису надокнадиви-банке у стечају
Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани- <u>стамбени зајмови</u>	131.462	131.462	136.311	136.311	Ниво 3	Процена овлашћеног актуара са стањем на дан 31.12.2019 - Дисконтовањем новчаних токова и то:8,3% за стамбене зајмове који се не ревалоризују; 6,3% за стамбене зајмове који се годишње ревалоризују и имају каматну стопу 0,5%, 4,5% за стамбене зајмове са валутном клаузулом и каматном стопом од 0,5%; 6,6% за стамбене зајмове који се полугодишње ревалоризују и 6,8% за стамбене зајмове који се годишње ревалоризују
Остала дугорочна потраживања			13.068	13.068	Ниво 3	Процена руководства о наплативости сходно МРС 39
Потраживања од купаца	98.191	98.191	1.063.813	1.063.813	Ниво 3	Процена руководства о наплативости сходно МРС 39
Остала потраживања	1.607.808	1.607.808	115.183	115.183	Ниво 3	Процена руководства о наплативости сходно МРС 39

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 49. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

	31.12.2019.		
	брuto износ	исправка вр.	нето износ
<b>Финансијска средства</b>	<b>3.510.581</b>	<b>(755.675)</b>	<b>2.754.906</b>
<b>Дугорочни финансијски пласмани</b>	<b>591.318</b>	<b>(465.865)</b>	<b>125.453</b>
- Дугорочно орочени депозити	4.219	-	4.219
- Учешће у капиталу банака	20.085	(20.085)	-
- Учешће у капиталу ино правних лица	358.599	(358.598)	1
- Дугорочни стамбени зајмови запосленима	208.415	(87.182)	121.233
- Остала дугорочна потраживања	-	-	0

<b>Потраживања која се исказују по номинал.вр.</b>	<b>2.009.145</b>	<b>(289.810)</b>	<b>1.719.335</b>
- Потраживања од купаца	365.280	(267.089)	98.191
- Краткорочни финансијски пласмани	13.602	(266)	13.336
- Потраживања за камате	7.227	-	7.227
- Остала потраживања	1.623.036	(22.455)	1.600.581

<b>Готовина и готовински еквиваленти</b>	<b>910.118</b>	<b>-</b>	<b>910.118</b>
--	----------------	----------	----------------

<b>Финансијске обавезе</b>	<b>59.548</b>	<b>-</b>	<b>59.548</b>
- Дугорочни кредити	0	-	0
- Текућа доспећа дуг. кредита	-	-	-
- Текућа доспећа дуг. фин. лизинга	-	-	-
- Краткорочне обавезе (Обавезе из пословања)	59.548	-	59.548

31.12.2018.		
брuto износ	исправка вр.	нето износ
<b>66.200.984</b>	<b>(761.974)</b>	<b>65.439.010</b>
<b>615.824</b>	<b>(471.691)</b>	<b>144.133</b>
4.158	-	4.158
20.085	(20.085)	0
358.599	(358.598)	1
219.914	(93.008)	126.906
13.068	-	13.068

<b>4.190.587</b>	<b>(290.283)</b>	<b>3.900.304</b>
1.330.708	(266.895)	1.063.813
2.721.554	(246)	2.721.308
31.847	(20)	31.827
106.478	(23.122)	83.356

<b>61.394.573</b>	<b>-</b>	<b>61.394.573</b>
-------------------	----------	-------------------

<b>1.191.740</b>	<b>-</b>	<b>1.191.740</b>
474.866	-	474.866
98.520	-	98.520
-	-	-
618.354	-	618.354

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима или остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

**49. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (наставак)**

**Циљеви управљања финансијским ризицима**

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

**I - ТРЖИШНИ РИЗИК**

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа. Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

**а) Валутни ризик (девизни ризик)**

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, краткорочних финансијских пласмана, потраживања од купаца, обавеза по основу дугорочних кредита и обавеза према ино добављачима.

Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

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

Књиговодствене вредности финансијских средстава и обавеза у 000 динара, исказаних у страниј валути на датум извештавања у Друштву су следеће:

Опис валуте	Укупна средства				у 000 динара	
	31.12.2019.		31.12.2018.		31.12.2019.	31.12.2018.
	брutto	нето	брutto	нето	Укупне обавезе	
ЕУР	670.891	568.523	64.399.425	64.274.108	253	988.375
УСД	290.274	290.274	509.626	509.626		155
ЦХФ			331	331	0	0
ГБП	95	95	91	91	0	
<b>Укупна динарска противвредн. средстава и обавеза исказаних у валути</b>	<b>961.260</b>	<b>858.892</b>	<b>64.909.473</b>	<b>64.784.156</b>	<b>253</b>	<b>988.530</b>
<b>Вредност средстава и обавеза исказаних у дин.</b>	<b>2.549.321</b>	<b>1.896.014</b>	<b>1.291.511</b>	<b>654.854</b>	<b>59.295</b>	<b>203.210</b>
<b>Укупно</b>	<b>3.510.581</b>	<b>2.754.906</b>	<b>66.200.984</b>	<b>65.439.010</b>	<b>59.548</b>	<b>1.191.740</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Анализом валутне структуре стања финансијских средстава и обавеза на дан 31.12.2019. године, упоредо са стањем на дан 31.12.2018. године, може се констатовати да су финансијска средства у валути већа од уговорених финансијских обавеза у валути.

Друштво је осетљиво углавном на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD).

Следећа табела представља анализу осетљивости Друштва на пораст и смањење курса динара од 10%, у односу на посматрану страну валуту. Анализа осетљивости укључује само неизмирена (стање) потраживања и обавезе у страниј валути и приказује њихову промену од 10% на крају извештајног периода у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би негативан.

у 000 динарима

31.12.2019	EUR утицај		USD утицај		CHF утицај		GBP утицај	
	10,00%	-10.00%	10,00%	-10.00%	10,00%	-10.00%	10,00%	-10.00%
Добитак/ Губитак	56.827	-56.827	29.027	-29.027	0	0	10	-10

У 000 динара

31.12.2018.	EUR утицај		USD утицај		CHF утицај		GBP утицај	
	10,00%	-10.00%	10,00%	-10.00%	10,00%	-10.00%	10,00%	-10.00%
Добитак/ Губитак	6.328.573	-6.328.573	50.947	-50.947	33	-33	9	-9

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

б) Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна.

Друштво је готовину и готовинске еквиваленте сврстало у групу каматоносних финансијских средстава са варијабилном каматном стопом, јер је са банкама уговорена "a vista" камата променљивог карактера, зависно од висине стања средстава на текућим рачунима и висине референтне каматне стопе.

Ризик од промене каматних стопа за Друштво не представља значајан ризик, јер категорије финансијских инструмената које имају уговорену камату углавном су дефинисане фиксном каматном стопом.

Финансијски инструменти разврстани на категорије каматоносних и некаматоносних средстава приказани су у следећем прегледу:

у 000  
динара

Финансијска средства	31.12.2019.			31.12.2018.		
	брutto	исправка	нето износ	брutto	исправка	нето износ
<b>Некаматоносна:</b>						
Учешће у капит. осталих правн.лица	378.684	(378.683)	1	378.684	(378.683)	1
Остала дугорочна потраживања		-	-	13.068	-	13.068
Потраживања од купаца	365.280	(267.089)	98.191	1.330.708	(266.895)	1.063.813
Потраж. за камате и ост. потраж.	1.630.263	(22.455)	1.607.808	138.325	(23.142)	115.183
Краткорочни финан. пласмани	2.432	-	2.432	289	-	289
<b>Свега</b>	<b>2.376.659</b>	<b>(668.227)</b>	<b>1.708.432</b>	<b>1.861.074</b>	<b>(668.720)</b>	<b>1.192.354</b>
<b>Фиксна каматна стопа:</b>						
Дугорочни фин. пласмани	212.634	(87.182)	125.452	224.072	(93.008)	131.064
Краткорочни фин. пласмани	11.170	(266)	10.904	2.721.265	(246)	2.721.019
<b>Свега</b>	<b>223.804</b>	<b>(87.448)</b>	<b>136.356</b>	<b>2.945.337</b>	<b>(93.254)</b>	<b>2.852.083</b>
<b>Варијабилна каматна стопа:</b>						
Готовина и готовин. еквивал.	910.118	-	910.118	61.394.573	-	61.394.573
<b>Свега</b>	<b>910.118</b>	<b>-</b>	<b>910.118</b>	<b>61.394.573</b>	<b>-</b>	<b>61.394.573</b>
<b>Укупно</b>	<b>3.510.581</b>	<b>(755.675)</b>	<b>2.754.906</b>	<b>66.200.984</b>	<b>(761.974)</b>	<b>65.439.010</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Финансијске обавезе	31.12.2019.			31.12.2018.		
	брutto	исправка	нето износ	брutto	исправка	нето износ
<b>Некаматносна</b>						
Обавезе из пословања	59.548		59.548	618.354		618.354
<b>Свега</b>	<b>59.548</b>	<b>0</b>	<b>59.548</b>	<b>618.354</b>	<b>0</b>	<b>618.354</b>
<b>Фиксна каматна стопа</b>						
Дугорочни кредити			0	474.866		474.866
Текућа доспећа дугор.обавеза			0	98.520		98.520
<b>Свега</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>573.386</b>	<b>0</b>	<b>573.386</b>
<b>Варијабилна каматна стопа</b>						
Текућа доспећа дугорочних обавеза			0	0		0
<b>Свега</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Укупно</b>	<b>59.548</b>	<b>0</b>	<b>59.548</b>	<b>1.191.740</b>	<b>0</b>	<b>1.191.740</b>

**в) Ризик од промене цена**

Друштво процењује да не постоји ризик од промена цена јер категорије финансијских инструмената којима Друштво располаже нису подложне променама цена на тржишту.

Друштво не послује хартијама од вредности које су подложне променама цена на тржишту. Такође, Друштво нема промет робе која је подложна променама цена.

**II - КРЕДИТНИ РИЗИК**

Друштво процењује да је од свих ризика којима могу да буду изложени финансијски инструменти, највећи кредитни ризик, који представља ризик да дужници неће бити у могућности да своја дуговања измире у потпуности и на време, што би за резултат имало финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса.

**Усаглашавање потраживања**

Друштво врши усаглашавање својих потраживања и обавеза једном годишње, са стањем на дан 30.11.2019. године или више пута у току године сходно потреби.

Купци у земљи који нису утужени износе РСД 78.859 хиљада од чега је усаглашено 60%, неусаглашено 32% и неодговорено 8%.

Купци у иностранству који нису утужени износе РСД 25.505 хиљада и 100% су неодговорено. Наиме, са њима се врши преписка и докуменовање потраживања ради наплате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Структура потраживања од купаца дата је у наставку.

Структура потраживања од купаца	31.12.2019.			31.12.2018.	
	у 000 дин	учешће	Извршена исправка в.	у 000 дин	учешће
Air Serbia	29.315	8,03%	(2.193)	158.442	11,91%
Јат Техника	139.533	38,20%	(96.231)	156.834	11,79%
Belgrade Airport d.o.o.	454	0,12%		-	0,00%
International CG	30.115	8,24%	(30.115)	41.492	3,12%
Air Serbia-Кетеринг д.о.о.	42.347	11,59%	(41.695)	43.655	3,28%
Aviogenex d.o.o.	50.820	13,91%	(50.820)	50.820	3,82%
AERODROM KETERING D.O.O.	1.475	0,40%		6.200	0,47%
Остали домаћи купци	18.599	5,09%	(16.202)	125.349	9,42%
<b>Укупно домаћи купци</b>	<b>312.658</b>	<b>85,59%</b>	<b>(237.256)</b>	<b>582.792</b>	<b>43,80%</b>
Montenegro Airlines		0,00%		138.981	10,44%
Wizz Air	2.473	0,68%		110.316	8,29%
Deutsche Lufthansa	42	0,01%		65.337	4,91%
ARKIA	1.600	0,44%		13.914	1,05%
Air Cairo Company	5.355	1,47%		5.383	0,40%
Atlasglobal Airlines	1.446	0,40%		1.453	0,11%
Allitalia	20.903	5,72%	(20.903)	37.848	2,84%
FLYDUBAI	2.653	0,73%		10.176	0,76%
Pegasus	5.700	1,56%	(1.311)	12.051	0,91%
Остали ино купци	12.450	3,41%	(7.619)	352.457	26,49%
<b>Укупно ино купци</b>	<b>52.622</b>	<b>14,41%</b>	<b>(29.833)</b>	<b>747.916</b>	<b>56,20%</b>
<b>Укупно бруто потраживања од домаћих и ино купаца</b>	<b>365.280</b>	<b>100,00%</b>		<b>1.330.708</b>	<b>100,00%</b>
<b>Укупна исправка вредности</b>	<b>(267.089)</b>		<b>(267.089)</b>	<b>(266.895)</b>	
<b>Укупна нето потраживања</b>	<b>98.191</b>			<b>1.063.813</b>	

За разлику од претходне године, нето потраживања од купаца су значајно смањена као последица наплате потраживања, као и промене делатности Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

У наставку је дата старосна структура потраживања од купаца за које није извршено умањење вредности на дан 31.12.2019. године.

Старосна структура потраживања од купаца за које није извршена исправка вредности	у 000 дин	учешће
<b>Купци у земљи</b>		
Недоспело	47.636	48,51%
0-30 дана	932	0,95%
31-60 дана	493	0,50%
61-90 дана	279	0,28%
Преко 90 дана	26.063	26,54%
<b>Свега</b>	<b>75.403</b>	<b>76,79%</b>
<b>Купци у иностранству</b>		
Недоспело		
0-30 дана		
31-60 дана		
61-90 дана		
Преко 90 дана	22.788	23,21%
<b>Свега</b>	<b>22.788</b>	<b>23,21%</b>
<b>Укупна потраживања од купаца (нето)</b>	<b>98.191</b>	<b>100,00%</b>

Доспела неисправљена потраживања од купаца уземљи и иностранству старија од 60 дана износе РСД 49.130 хиљада (2018. године – РСД 159.254 хиљада). Наведена потраживања нису исправљена због процене извесности наплате истих.

**III - РИЗИК ЛИКВИДНОСТИ И ТОКОВА ГОТОВИНЕ**

Ликвидност представља способност Друштва да измирује своје обавезе о роковима њиховог доспећа. Самим тим, ризик ликвидности је ризик да ће Друштво имати потешкоћа да измирује доспеле обавезе, уз одржавање потребног обима и структуре обртних средстава и очување доброг кредитног бонитета.

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва, које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљања ликвидношћу. Континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, Друштво одржава одговарајуће новчане резерве, а такође одржава и адекватан однос доспећа финансијских средстава и обавеза.

У наредној табели су приказани најзначајнији показатељи ликвидности Друштва:

- **Општи рацио ликвидности** (количник обртних средстава и краткорочних обавеза) који показује са колико је динара обртних средстава покривен сваки динар краткорочних обавеза;
- **Ригорозни рацио ликвидности** (количник ликвидних средстава под којима се подразумевају обртна средства умањена за залихе, и краткорочних обавеза) који показује са колико је динара ликвидних средстава покривен сваки динар краткорочних обавеза;
- **Готовински рацио ликвидности** (количник готовине и краткорочних обавеза) који показује са колико је динара готовинских средстава покривен сваки динар краткорочних обавеза;
- **Нето обртна средства** као разлика између обртних средстава и краткорочних обавеза.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Показатељи ликвидности	Задовољавајући и општи стандарди	2019	2018
Општи рацио ликвидности	2 : 1	1,49 : 1	6,61 : 1
Ригорозни рацио ликвидности	1 : 1	1,49 : 1	6,61 : 1
Готовински рацио ликвидности		0,30 : 1	6,21 : 1
Нето обртна средства (РСД 000)		1.492.789	55.481.504

#### Управљање ризиком капитала

Циљ управљања ризиком капитала је да Друштво задржи способност да настави да послује у неограничено дугом року како би власницима Друштва обезбедио задовољавајући принос (профит), уз очување адекватне структуре извора средстава, односно доброг кредитног бонитета.

Иако постоји више критеријума на основу којих се могу изводити закључци о одрживости претпоставке о дугорочној егзистенцији Друштва, сигурно да су рентабилно пословање, као и задовољавајућа финансијска структура једни од основних критеријума.

Најбољи репрезент рентабилности је стопа приноса на просечан сопствени капитал која показује колико Друштво остварује приноса на један динар просечно ангажованих сопствених средстава. При израчунавању овог показатеља рентабилности, просечан сопствени капитал је одређен као аритметичка средина вредности капитала на почетку и крају године.

Показатељи рентабилности	у 000 динара	
	2019	2018
Нето добитак/губитак	453.857	53.155.450
<b>Просечан капитал</b>		
Капитал на почетку године	81.105.207	29.708.442
Капитал на крају године	29.672.524	81.105.207
<b>Свега - просечан капитал</b>	<b>55.388.866</b>	<b>55.406.825</b>
<b>Стопа приноса на сопствени капитал</b>	<b>0,82%</b>	<b>95,94%</b>

Адекватност финансијске структуре се огледа у висини и карактеру задужености.

У наредним табелама су приказани најзначајнији показатељи Друштва:

- Удео позајмљених у укупним изворима средстава који показује колико је један динар средстава Друштва финансиран из позамљених средстава,
- Удео дугорочних у укупним изворима средстава који показује колико је један динар Друштва финансиран из дугорочних извора.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

Показатељи финансијске структуре	у 000 динара	
	2019	2018
Обавезе	3.852.021	10.982.120
Укупна средства	33.524.545	92.087.327
<b>Удео позајмљених у укупним изворима средстава</b>	<b>0,11 : 1</b>	<b>0,12 : 1</b>
Дугорочна средства		
Капитал	29.672.524	81.105.207
Дугорочна резервисања и обавезе	809.957	1.099.013
<b>Свега - дугорочна средства</b>	<b>30.482.481</b>	<b>82.204.220</b>
Укупна средства	33.524.545	92.087.327
<b>Удео дугорочних у укупним изворима средстава</b>	<b>0,91 : 1</b>	<b>0,89 : 1</b>

Рацио нето задужености показује колико је сваки динар нето задужености покривен капиталом Друштва. Под нето задуженошћу се подразумева разлика између:

- Укупних (дугорочних и краткорочних) финансијских обавеза Друштва (Укупна пасива умањена за капитал, дугорочна резервисања и одложене пореске обавезе) и
- Готовине и готовинских еквивалената.

Параметри за израчунавање рача нето задужености према укупном капиталу	у 000 динара	
	2019	2018
<b>Нето задуженост</b>		
Финансијске обавезе	3.042.064	10.357.973
Готовина и готовински еквиваленти	910.118	61.394.573
<b>Свега - Нето задуженост</b>	<b>2.131.946</b>	<b>(51.036.600)</b>
Капитал	29.672.524	81.105.207
<b>Рацио нето задужености према укупном капиталу</b>	<b>13,92</b>	<b>(1,59)</b>

## 50. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Руководство сматра да су пореске обавезе адекватно обрачунате и евидентиране.

## 51. СУДСКИ СПОРОВИ

Друштво има судске спорове који се воде против Друштва. Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Друштво на дан 31. децембра 2019. године има стање резервисања за потенцијалне губитке по основу ових судских спорова у износу од РСД 81.006 хиљада (31.12.2018.године - РСД 144.339 хиљада) (Напомена 37). Према процени руководства Друштва по овом основу се не очекују додатни материјално значајни губици у наредном периоду.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2019. године

## 52. ДОГАЂАЈИ ПОСЛЕ ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА

Светска здравствена организација у марту 2020. године прогласила пандемију и издала упутства за сузбијање ширења која су сем личне хигијене и заштите, подразумевала и ограничење кретања односно чак и затварање граница држава. С тим у вези, сагледавши ризике по становништво Републике Србије, Влада Републике Србије је дана 15. марта 2020. године донела Одлуку о проглашењу ванредног стања која је објављена у Службеном гласнику РС бр. 29., а које је укинута Одлуком објављеном у Службеном гласнику бр. 65 од 6. маја 2020. године.

Наведено је, између осталог, подразумевало и затварање аеродрома Никола Тесла Београд за међународни јавни путнички саобраћај што ће имати одређени утицај на пословање Друштва у будућем периоду.

Како се ситуација са пандемијом глобално, а тиме и локално, смирује међународне организације *ICAO*, *IATA*, *ACI* али и саветници Даваоца концесије припремају могућа сценарија динамике опоравка ваздушног саобраћаја и нормализације извођења планираних јавних радова од стране ДПН-а, а тиме и реализацију Уговора о концесији, што је основ за планове пословања Друштва у наредном периоду. Имајући у виду наведено, руководство не очекује да постоје значајни ризици у вези са наставком пословања и остварења Уговора о концесији.

Процена руководства подразумева да је финансијско стање Друштва такво да не постоји неизвесност у погледу способности Друштва да настави пословање по принципу сталности и да не постоји материјалан утицај на пословање током наредног периода. Такође, руководство сматра да не постоје значајни ризици у вези са испуњењем законских норми, ликвидности Друштва и тржишне позиције у будућем периоду који могу нарушити принцип сталности пословања

Сагласно MPC 10 „Догађаји после извештајног периода“, нисмо утврдили постојање других догађаја, осим горе наведених у Напоменама, који могу да утичу или утичу на истинитост и објективност финансијских извештаја за период који се завршио на дан 31. децембар 2019. године, нити би захтевале корекције финансијских извештаја.

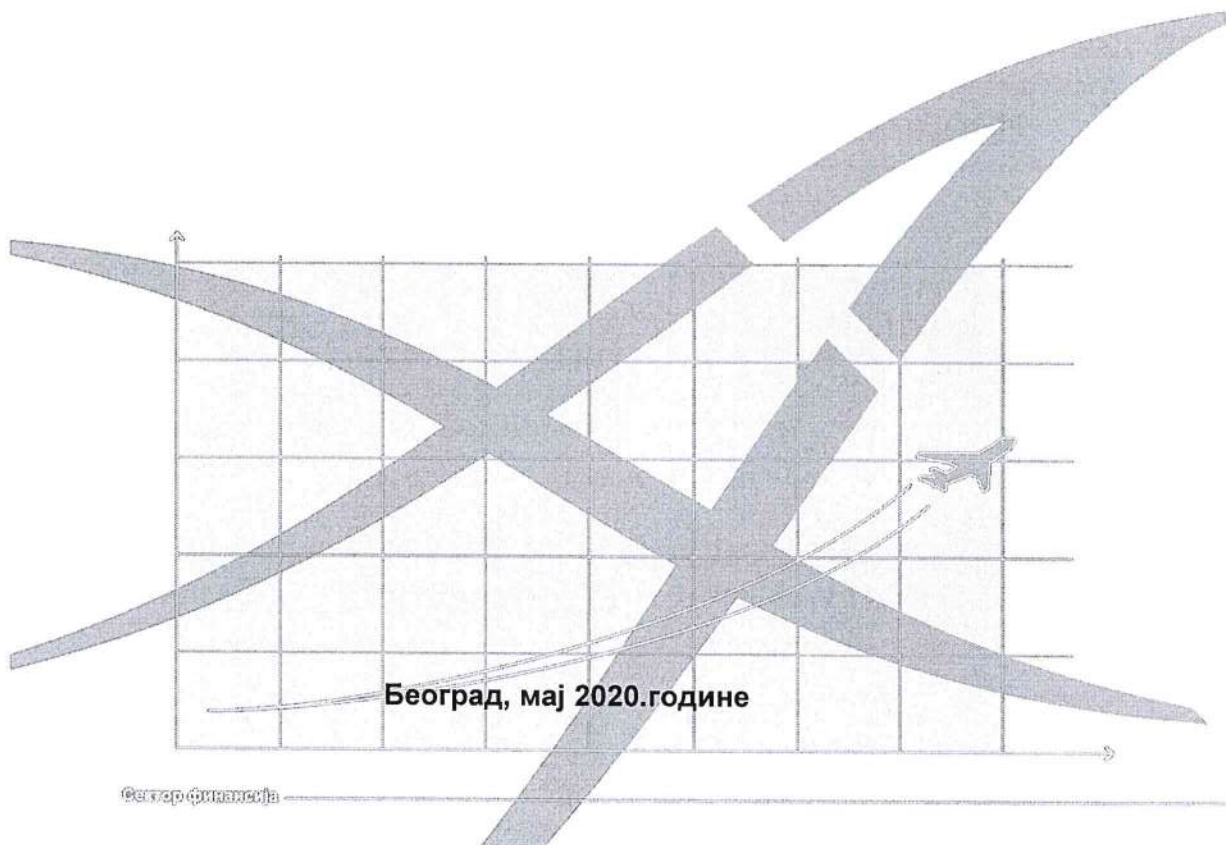
У Београду, 8. мај 2020. године

Законски заступник  
Саша Влаисављевић



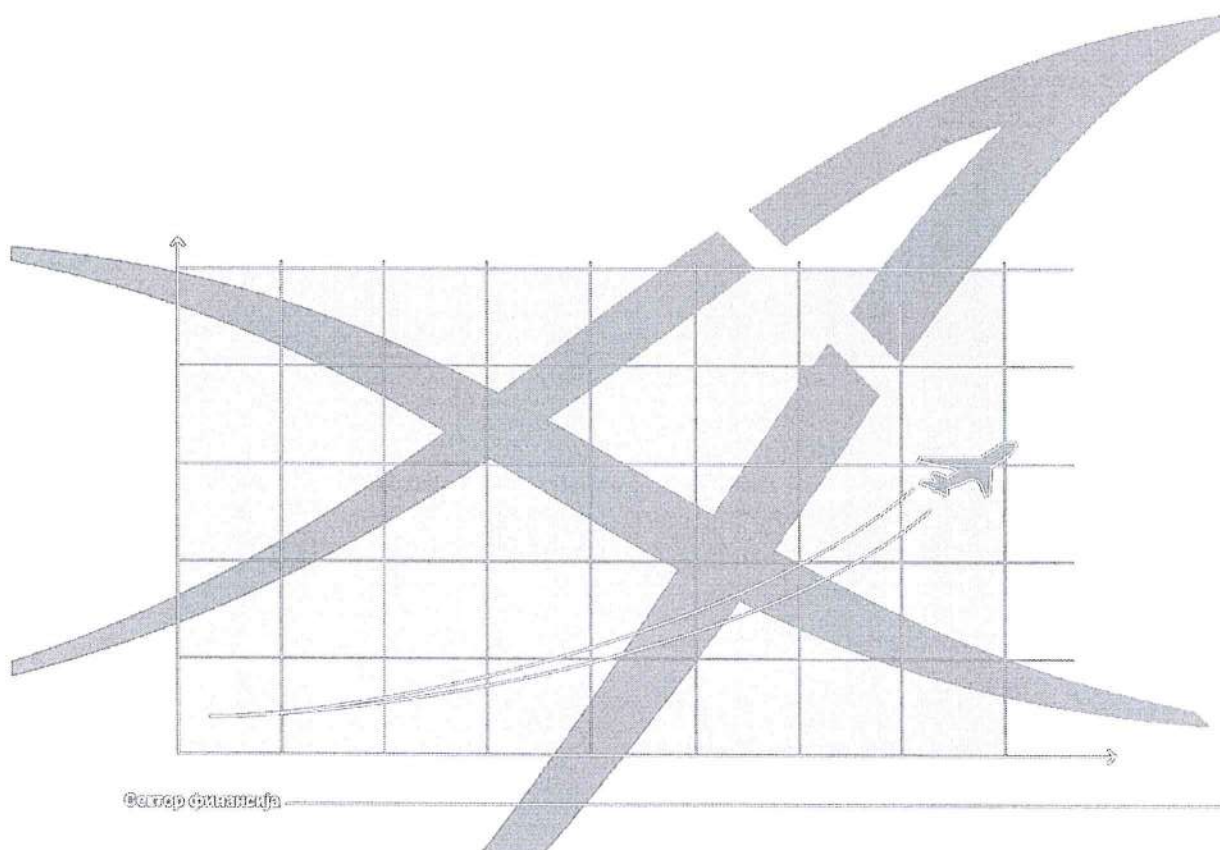
**АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО  
АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА БЕОГРАД**

**ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ  
ЗА ПЕРИОД I – XII 2019.ГОДИНЕ**



## САДРЖАЈ:

<b>1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ.....</b>	<b>3</b>
<b>2. ПОДАЦИ О УПРАВИ.....</b>	<b>6</b>
2.1. ПРЕГЛЕД ПРАВИЛА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА.....	7
<b>3. ПРИХОДИ И РАСХОДИ.....</b>	<b>8</b>
3.1. ПРИХОДИ .....	9
3.2. РАСХОДИ .....	12
3.3. ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ПЕРИОД I-XII 2019. ГОДИНЕ .....	14
3.4. БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ.....	15
<b>4. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ .....</b>	<b>16</b>
<b>5. ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ПОСЛОВНИХ ДОГАЂАЈА КОЈИ СУ СЕ ДОГОДИЛИ У ПЕРИОДУ I-XII 2019. ГОДИНЕ</b>	<b>16</b>
5.1. ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ПОСЛОВНИХ ДОГАЂАЈА КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ИСТЕКА ПЕРИОДА I-XII 2019. ГОДИНЕ .....	18
<b>6. ОПИС НАЈЗНАЧАЈНИЈИХ РИЗИКА И НЕИЗВЕСНОСТИ У ПЕРИОДУ I-XII 2019. ГОДИНЕ .....</b>	<b>19</b>
<b>7. ЗНАЧАЈНИ ПОСЛОВИ ДРУШТВА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА .....</b>	<b>19</b>
7.1. ПОСТОЈАЋЕ ОГРАНАКА .....	19



## 1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ

Дана 22.03.2018.године закључен је Уговор о концесији за финансирање, развој кроз изградњу и реконструкцију, одржавање и управљање инфраструктуром АД Аеродрома Никола Тесла Београд и обављање делатности оператера аеродрома на Аеродрому Никола Тесла у Београду, између Републике Србије, коју заступа Влада Републике Србије и АД Аеродром Никола Тесла Београд ( у даљем тексту: Друштво), са једне стране као Даваоца концесије и VINCI Airports Serbia д.о.о. Београд, правног лица које је основано у складу са законима Републике Србије, са регистрованим седиштем у Београду, 11180 Београд 59, матични бр. 21364568, ПИБ (порески идентификациони број) 110572920 и VINCI Airports S.A.S., поједностављено акционарско друштво (SAS) са регистрованом адресом у улици Louis Blériot 12/14, Rueil-Malmaison (92500), Француска, регистровано у Регистру Трговине и Компанија у Нантеру под бројем 410 002 075, као изабраног најповољнијег индивидуалног понуђача и оснивача друштва за посебне намене (ДПН), са друге стране, са Допунским уговором од дана 14.децембра 2018.године и Протоколом о ажурирању прилога уз Уговор о концесији од 21.децембра 2018.године ( у даљем тексту: Уговор о концесији).

Имајући у виду да су уговорне стране испуниле све уговором предвиђене претходне услове током прелазног периода, укључујући и исплату Једнократне концесионе накнаде од 501 милион Еур од стране ДПН дана 21.12.2018.године, на основу сагласности Директората цивилног ваздухопловства Републике Србије извршен је пренос Сертификата Аеродрома са АД Аеродром Никола Тесла Београд на Vinci airports Serbia д.о.о. Београд, све у складу са Законом о ваздушном саобраћају и Правилником о условима и поступку за издавање сертификата аеродрома, и концесија је почела 22.12.2018. године (Датум почетка концесије).

Дана 23.07.2019.године извршена је промена пословног имена, тако да се брише пословно име из регистра привредних субјеката "Vinci airports Serbia д.о.о. Београд" и уписује "Belgrade Airport д.о.о. Београд".

Сходно усвојеном пречишћеном тексту Статута Друштва који је ступио на правну снагу Датумом почетка концесије, Друштво је са Датумом почетка концесије престало да да буде оператер аеродрома односно уместо претежне делатности пружање осталих услуга у ваздушном саобраћају, као један од Даваоца концесије наставио је да функционише као правно лице са измењеном претежном делатношћу 68.20 Изнајмљивање властитих или изнајмљених некретнина и управљање њима.

Уз промену претежне делатности, промењен је састав органа управљања, као и унутрашња организација Друштва ради прилагођавања основној делатности Даваоца концесије а то је праћење реализације Уговора о концесији као јавног уговора у складу са Законом о јавно приватном партнерству ("Сл. гласник РС", бр. 88/2011, 15/2016 и 104/2016) и концесији и Уредбом о надзору над реализацијом јавних уговора о јавно-приватном партнерству ("Службени гласник РС", бр. 47 /2013), а тиме број запослених, њихова права и обавезе.

Сектор финансија

Пословно име		АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА БЕОГРАД
1	Седиште и адреса	Београд, 11180 Београд 59
	Матични бр	07036540
	ПИБ	100000539
2	веб сајт и е-маил адреса	www.antb.rs; kabinet@antb.rs
3	Број и датум решења о упису у регистар привредних субјеката	<p>Број регистрације: BD 4874/2005 Датум регистрације: 15.06.2005. године</p> <p>Број регистрације: BD 91540/2012 Датум регистрације: 09.07.2012. године</p> <p>Број регистрације: BD 100187/2012 Датум регистрације: 20.07.2012. године</p>
4	Делатност (шифра и опис)	68.20 - Изнајмљивање властитих или изнајмљених некретнина и управљање њима
5	Број запослених	на дан 31.12.2019.године 36 запослених лица
6	Вредност основног капитала	21.015.677.400 динара (на дан 31.12.2019. године)
7	Назив, седиште ревизорске куће која је ревидирала последњи финансијски извештај за 2018. годину	„ПКФ“ d.o.o. Палмира Тољатија 5/III, Београд
8	Број издатих акција, ISIN бројем и CFI COD	Бр. обичних акција 35.026.129 (на дан 31.12.2019. године) CFI код ESVUFR ISIN број RSANTBE 11090
9	Назив организованог тржишта на које су укључене акције	Београдска берза ад Београд, Омладинских бригада 1, 11070 Нови Београд

Сетер Финансија

Десет највећих акционара по броју акција на дан 31.12.2019. године

Р.бр.	Име / Назив Акционара	Број акција	% Учешћа
1	РЕПУБЛИКА СРБИЈА	29,616,702	84.56
2	ОТП БАНКА СРБИЈА - КАСТОДИ РН – ФО	781,894	2,23
3	ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД НОВИ САД ЗБИРНИ РАЧУН	645,100	1,84
4	ОТП БАНКА СРБИЈА - КАСТОДИ РН – ФО	366,177	1,05
5	RAIFFEISEN БАНКА АД – КАСТОДИ РН - КС	62,988	0,18
6	АД АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА БГД	55,320	0,16
7	БОЖИЋ СВЕТИСЛАВ	45,003	0,13
8	КЕРАМИКА ЈОВАНОВИЋ ДОО	32,379	0,09
9	ДУНАВ РЕ АД	28,231	0,08
10	RAIFFEISEN БАНКА АД – КАСТОДИ РН - КС	25,765	0,07

Сателит финансија



## 2. ПОДАЦИ О УПРАВИ

Чланови управе за период I-XII 2019. године:

Скупштина друштва:		
Р.бр.	Име, презиме, пребивалиште	Образовање, садашње запослење, (пословно име фирме и радно место)
1	Владимир Димитријевић, Београд	Доктор правних наука, Извршни директор Јавног предузећа „Пошта Србије“

Надзорни одбор:		
Р.бр.	Име, презиме, пребивалиште	Образовање, садашње запослење, (пословно име фирме и радно место)
1	Весна Станковић Јевђевић, Београд	Дипломирани економиста, помоћник генералног директора Дирекције за набавке Народне Банке Србије
2	Срђан Минић, Београд	Дипломирани економиста, Инжењер за техничку подршку и документацију, Телеком Србија
3	Горан Мирковић, Београд	Мастер економије, Самостални стручни сарадник за контролу и анализу коришћења капацитета – Завод за израду новчаница и кованог новца Народне Банке Србије
4	Петар Јарић, Београд	Дипломирани економиста, Заменик директора – Национална служба за запошљавање
5	Драгослав Станковић, Дољевац	Струковни менаџер, референт за бригу о корисницима у Електро дистрибуцији Ниш-пословница Дољевац

Извршни одбор:		
Р.бр.	Име, презиме, пребивалиште	Образовање, садашње запослење, (пословно име фирме и радно место)
1	Саша Влаисављевић, Београд	Дипломирани инжењер саобраћаја, председник Извршног одбора, генерални директор АД Аеродром Никола Тесла Београд
2	Ана Калуђеровић, Београд	Дипломирани инжењер машинства, Извршни директор за праћење и руковођење пројектом концесије АД Аеродром Никола Тесла Београд
3	Нада Зечевић*, Београд	Дипломирани интернационални менаџер, Извршни директор за корпоративне послове, АД Аеродром Никола Тесла Београд

\*Нада Зечевић је обављала функцију Извршног директора до 07.02.2019. године.

Организационо издвојени и директно за свој рад одговорни Надзорном одбору су:  
Секретар Друштва и Интерни ревизор.

## 2.1. ПРЕГЛЕД ПРАВИЛА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

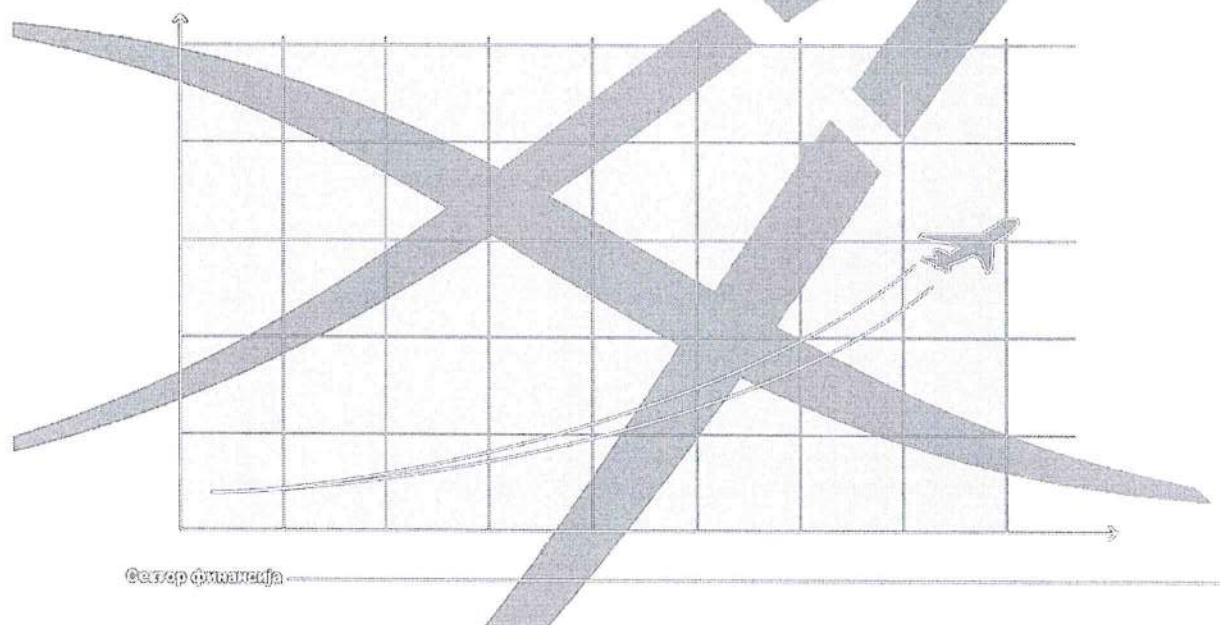
Друштво, као члан Привредне коморе Србије, прихватио је *Кодекс корпоративног управљања* који је објављен у Службеном гласнику Републике Србије, број 99/2012, као и на сајту Друштва [www.antb.rs](http://www.antb.rs)

Правила овог Кодекса су допуна важећој законској регулативи, тако да ниједна одредба Кодекса не укида законско правило које исто питање уређује другачије. Такође, Кодексом се ни на који начин не мења смисао нити правилно тумачење законских одредби. Кодекс се креће у границама закона, јер покрива материју која није уређена законом (тзв. правне празнине) или је уређена диспозитивним законским нормама.

Кодекс садржи две врсте правила:

- 1) препоруке - правила која друштво капитала треба да прихвати и по њима поступи, а која се у Кодексу могу препознати по употреби речи "треба";
- 1) предлоге - правила која се сматрају пожељном праксом у области корпоративног управљања, а која се у Кодексу могу препознати по употреби речи "може", "требало би", и сл.

Препоруке садржане у овом Кодексу представљају минималне стандарде које јавна акционарска друштва (чланови Привредне коморе Србије) треба да прихвате и по њима поступе, а ако то не учине или не учине на начин предвиђен овим Кодексом, потребно је да пруже образложење за учињено одступање у оквиру изјаве о примени Кодекса корпоративног управљања у складу са Законом о привредним друштвима.



### 3. ПРИХОДИ И РАСХОДИ

Имајући у виду да је дана 22.12.2018. године почела концесија услед које је Друштво престало да буде оператер аеродрома па је промењена претежна делатност Друштва како је наведено, приходи и расходи приказани су у складу са законском обавезом годишњег извештавања на основу Закона о тржишту капитала ("Сл.гласник РС", бр. 31/2011, 112/2015 и 108/2016), по којем смо у обавези да извештавамо остварење текуће године у односу на исти период претходне године. Из разлога промене претежне делатности Друштва није упоредиво вршити процентуално поређење остварених прихода и расхода текуће и претходне године. Додатно с обзиром да се ради о материјалној промени, без обзира на правни континуитет постојања Друштва који није прекинут (исти ПИБ, исти матични број), у реалности Друштво има последично гледано статус ново основаног субјекта (start up), што додатно објашњава неупоредивост пословања, али се приказивањем 2018.године испуњава законска обавеза у погледу садржине извештавања.

У недостатку рачуноводственог стандарда који регулише рачуноводствени третман концесије из угла Даваоца концесије, стандардом МРС 8 дефинисано је да руководство користи сопствену процену за утврђивање и примену рачуноводствене политике која ће за резултат имати информације које су:

- релевантне за потребе доношења економских одлука од стране корисника финансијских извештаја и
- поуздане, у смислу да финансијски извештаји:
  - ✓ верно представљају финансијску позицију, финансијске перформансе и токове готовине ентитета;
  - ✓ одражавају економску суштину трансакција, других догађаја и околности, а не само њихов правни облик;
  - ✓ неутрални, тј. лишени субјективности;
  - ✓ опрезни и
  - ✓ потпуни у свим материјално значајним погледима.

У складу са наведеним прописима МРС 8, као рачуноводствени третман Уговора о концесији примењен је МСФИ 16 – Лизинг (Закуп) полазећи од чињенице да је према правној природи Уговор о концесији најсличнији Лизингу (Закупу), с обзиром да је на ДПН током Периода трајања концесије пренето право на коришћење са правом управљања без права отуђења Концесионих средстава (покретне, непокретне и нематеријалне имовине Друштва) уз обавезу ДПН да након престанка Уговора о концесији Концесиона средства врати Друштву.

У складу са захтевима МСФИ 16 целокупна имовина Друштва анализира се са аспекта врсте средстава и периода коришћења истих. Концесиона средства се третирају на следећи начин:

- Инфраструктурна средства и блиско повезана имовина (опрема) - подлеже обрачуна амортизације у складу са МРС 16 (некретнине, постројења и опрема).
- Друга средства која нису уско повезана са инфраструктурним средствима - посматрају се као продата на „Дан 1“, којим се означава почетак концесије и у складу са тим евидентирају се на активним временским разграничењима (АВР). Ова средства не подлежу обрачуна амортизације, већ се укупна вредност тих

средстава разграничава на целокупан период концесије и пропорционално умањује приход текуће године.

У складу са захтевима МСФИ 16 третман прихода је утврђен на следећи начин:

- Минимална годишња Концесиона накнада - укупан износ уговорене Минималне концесионе накнаде приходује се по годинама, а у складу са утврђеним износима минималне годишње концесионе накнаде, како је дефинисано Уговором о концесији.
- Варијабилне накнаде које зависе од висине прихода – признају се као приход у периоду на који се односи.
- Приходи од планираних капиталних инвестиција које ДПН реализује у име и за рачун Друштва (CAPEX) – разграничавају се по годинама за цео период Концесије од тренутка стављања у употребу и предаје новоизграђених непокретних Концесионих средстава, као и доградње и реконструкције постојећих Концесионих средстава Друштву пропорционално по годинама на преостали период трајања концесије.

Значајно је напоменути да у оквиру остварених прихода, расхода и у финансијском резултату пословања, има одступање у односу на ребалансом планиране наведене категорије, за период I-XII 2019.године. Разлог одступања наведених категорија у оквиру извештаја је због ефеката извршене процене фер вредности имовине, ангажовањем KPMG д.о.о. Београд да изврши процену фер вредности имовине на дан 01.01.2019.године, као и због превремене отплате по основу обавеза по кредиту од ЕИВ ЕИБ-а.

Одлуком Надзорног одбора број ДНО-2/2019 од 30.09.2019. године усвојен је Извештај о процени фер вредности имовине АД Аеродром Никола Тесла Београд на дан 01. јануар 2019.године. Ефекти извршене процене су имплементирани у оствареним приходима, расходима и финансијском резултату пословања за период I-XII 2019.године.

### 3.1. ПРИХОДИ

У периоду I-XII 2019.године у Друштву остварен је **укупан приход** у висини од **1.362.729.704 динара** и значајно су мањи у односу на укупно ребалансом планиране приходе за период I-XII 2019.године.

Значајно је напоменути да је у периоду I-XII 2019.године извршена превремена отплата по основу обавеза по кредиту од ЕИБ-а у складу са одредбама Уговора, као и да је извршена процена фер вредности имовине на дан 01.01.2019.године од стране KPMG д.о.о. Београд.

**Пословни приходи** у периоду I-XII 2019.године остварени су у износу од **615.344.286 динара** и за 11% су већи у односу на ребалансом планиране пословне приходе за период I-XII 2019.године. У оквиру остварених пословних прихода за период I-XII 2019.године највећи приход односи се на приход од Концесионе накнаде у износу од **558.888.471 динара**, као и приход од стицања без накнаде катастарских парцела 5251 и 5252 КО Сурчин, које су пренете Друштву од стране ДПН у складу са одредбама Уговора о концесији. Како су катастарске парцеле 5251 и 5252 КО Сурчин стечене без накнаде, извршена је независна процена од стране проценитеља које је ангажовало Друштво ради увођења основног средства у пословне књиге и утврђена је укупна процењена вредност од 25,4 милиона еура. Укупна површина наведених парцела је 107,650 m<sup>2</sup>.

Примењујући МСФИ 16, процењена вредност је пропорционално разграничена на период трајања концесије (25 година), тако да је у 2019.години имплементиран припадајући приход од 119.474.285 динара (односно 1,02 милиона еур - по средњем курсу НБС на дан 31.12.2019.године који је износио 117.5928 динара).

Процену вредности земљишта извршио је независни проценитељ Real estate Adventis management.

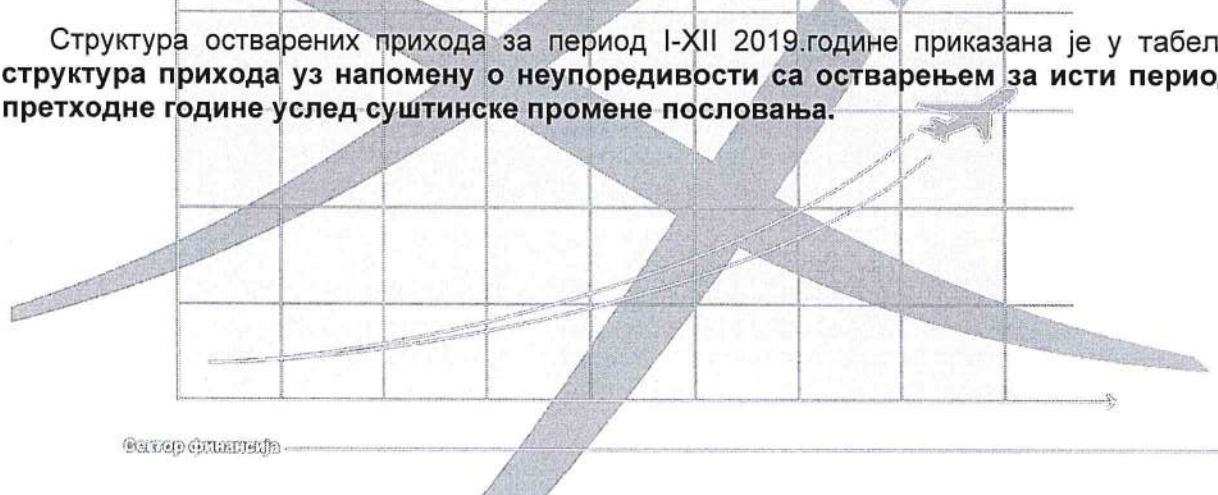
**Финансијски приходи** у периоду I-XII 2019.године остварени су у износу од **71.339.758 динара** и мањи су за 40% у односу на ребалансом планиране финансијске приходе за период I-XII 2019.године. У оквиру финансијских прихода највеће приходе чине приходи од курсних разлика – реализованих и чине 71% укупно остварених финансијских прихода.

Остварење ових прихода од курсних разлика – реализованих највећим делом се односи на конвертовање девизних средстава (долара) у динаре, приликом исплате дивиденде, учешћа запослених у расподели добити за 2018.годину, као и аконтације пореза на добит за 2019.годину. Као последица овако значајно остварених курсних разлика – реализованих је раст средњег курса динара у односу на долар који је на дан 01.01.2019.године износио 103.3893 динара. Дана 18.03.2019.године када је извршена конверзија девизних средстава у динаре за обавезе по основу пореза на добит, учешћа запослених у расподели добити за 2018.годину средњи курс долара је износио 104.1330 динара, док је 16.04.2019.године средњи курс долара је износио 104.3163 динара, када је извршена конверзија за исплату дивиденде за 2018.годину.

**Остали приходи** у периоду I-XII 2019.године остварени су у висини од **676.045.659 динара** и значајно су мањи у односу на ребалансом планиране приходе за поменути период. Овако смањење остварених осталих прихода у односу на ребалансом планиране остале приходе произилази како из разлога промене динамике извршења радова од стране ДПН, тако и третирањем капиталних улагања (CAPEX-а) применом стандарда МСФИ 16. Поменути рачуноводственим третманом приходе од капиталних улагања разграничавамо по годинама за цео период Концесије од тренутка стављања у употребу и предаје нових концесионих средстава, као и доградње и реконструкције постојећих концесионих средстава на АНТ-у.

У оквиру остварених осталих прихода значајно је напоменути приходе по основу превремене отплате по основу обавеза по кредиту од ЕИВ и ефекте процене фер вредности усклађивања имовине на дан 01.01.2019.године од стране КРМГ доо Београд. Као ефекат ове процене је коригована вредност у оквиру прихода од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме.

Структура остварених прихода за период I-XII 2019.године приказана је у табели **структура прихода уз напомену о неупоредивости са остварењем за исти период претходне године услед суштинске промене пословања.**



## СТРУКТУРА ПРИХОДА ЗА ПЕРИОД I-XII 2019

Р.Бр.	Врста услуге	Опис услуге	Остварење I-XII 2018	Ребаланс плана I-XII 2019	Остварење I-XII 2019	Индекс
1	2	3	4	5	6	7 (6/5)
	<b>Авио услуге домаће компаније</b>					
	614000+614004+614300+614302+614303+614304	Слетање	187,356,047	0	0	0
	614010+614014+614310+614312+614313+614314	Осветљење	52,819,901	0	0	0
	614030+614034+614330+614332+614333+614334	П/О	572,532,482	0	0	0
	614040+614042+614043+614044	Инфраструктура	318,577,163	0	0	0
	614050+614052	Авиомостови	82,882,302	0	0	0
	614020+614024+614320+614322+614323+614324	Приход за боравак авиона	6,392,280	0	0	0
I	Укупно авио услуге (домаће компаније):		1,220,560,175	0	0	0
	<b>Авио услуге ино компаније</b>					
	615010+615011+615012+615013+615014	Слетање	715,541,291	0	0	0
	615020+615021+615022+615023+615024	П/О	747,439,484	0	0	0
	615030+615031+615032+615033+615034	Осветљење	80,901,526	0	0	0
	615040+615042+615043+615044	Инфраструктура	511,808,310	0	0	0
	615060+615062	Авиомостови	205,041,951	0	0	0
	615000+615001+615002+615003+615004	Приход за боравак авиона	15,410,524	0	0	0
II	Укупно авио услуге (ино компаније):		2,276,143,085	0	0	0
I+II	Укупно авио услуге		3,496,703,260	0	0	0
	<b>Путнички сервис</b>					
	614400+614404 - домаће компаније - домаћи саобраћај	Путнички сервис д.к./д.с.	0	0	0	0
	614181+614182+614183+614190+614192(BRS I PRM)+614410+614412+614413+614414	Путнички сервис д.к./м.с.	960,280,198	0	0	0
	615150+615152+615200+615210+615212+615213+615214+615215+615862+615864+615896-PRM	Путнички сервис ино ком.	2,314,061,115	0	0	0
	614420+614430+614432+614433+614434+615230+615232+615233+615234	Такса за безбедност	1,198,486,712	0	0	0
III	Укупно путнички сервис		4,472,828,025	0	0	0
I+II+III	Укупно авио услуге и путнички сервис		7,969,531,285	0	0	0
	<b>РЦМ услуге</b>					
	614500+614510	Рцм услуге дом.тржиште	163,901,161	0	0	0
	615300 +615310 (ино)	Рцм услуге ино. тржиште	14,917,739	0	0	0
IV	Укупно РЦМ услуге:		178,818,900	0	0	0
V	Укупно услуге везане за авио саобраћај (I до IV):		8,148,350,185	0	0	0
	<b>Остале услуге</b>					
1	614360+614362+615100+615102	Услуге ДЦС	24,459,298	0	0	0
2	614110+614112+614114+614115+614116+614170+614172+614173+614180+614184+614391+615872+615873+615874+615875+615876+615877+615891+615892+615895	Пос.захтев - воркордер	126,369,088	0	0	0
3	614130+614131+615071+615072	Вип салон	6,837,725	0	0	0
4	614140+614142+615090+615092	ЦУТЕ (дом + ино)	184,720,444	0	0	0
5	614380+615080	Лост анд фоунд	19,753,302	0	0	0
6	6146+615120+615400+615401	Комуналне услуге	186,488,270	0	0	0
7	614820+615170	Угоститељске ус. биз. кл.	1,400	0	0	0
8	614870+615810	Рекламни простор	48,129,436	0	0	0
9	614883	Комер. коришћ. Платформе	58,398,038	0	0	0
10	614160+614163+614164+615110+615112+615113+615114	Усл. одлеђивања авиона	171,902,014	0	0	0
11	614860+614861+614865+614866+614867+614868+615880+615885+615887+615888	Гиходи од паркинг простора	205,443,039	0	0	0
12	Остале непоменуте услуге - дом + ино		21,987,243	20,000,000	0	0
VI	Остале услуге (1 до 12):		1,054,489,296	20,000,000	0	0
VII	Укупно 61 - Приходи од продаје услуга (V+VI)		9,202,839,481	20,000,000	0	0
	<b>Приходи од продаје робе:</b>					
VIII	60 - Приходи од продаје керозина + роба		5,468,796	0	0	0
IX	Укупно (60+61) ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (VII+VIII)		9,208,308,277	20,000,000	0	0
X	64 и 65 - Други пословни приходи		60,296,538,013	533,430,040	615,344,286	115
XI	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (IX+X)	60+61+62+64+65	69,504,846,289	553,430,040	615,344,286	111
XII	66 - ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ		125,122,767	118,330,224	71,339,758	60
1	камате		67,048,247	64,499,338	20,649,209	32
2	курсне разлике - реализоване		50,507,858	32,768,668	50,459,029	154
3	курсне разлике - нереализоване		7,566,663	21,062,217	231,520	1
XIII	67, 68 и 69 ОСТАЛИ ПРИХОДИ		221,757,448	3,694,814,050	676,045,659	18
XIV	Укупно приходи (XI+XII+XIII)		69,851,726,505	4,386,574,314	1,362,729,704	31

### 3.2. РАСХОДИ

У периоду I-XII 2019.године у Друштву остварен је **укупан расход** у висини од **1.862.601.748 динара** и већи су за 7% у односу на укупно ребалансом планиране расходе за период I-XII 2019.године. Укупно остварени расходи већи су у односу на ребалансом планиране расходе због ефекта извршене процене фер вредности усклађивања имовине од стране KPMG д.о.о. Београд.

**Пословни расходи** у периоду I-XII 2019.године остварени су у износу од **1.072.737.807 динара** и мањи су за 31% у односу на ребалансом планиране пословне расходе за период I-XII 2019.године. Највеће смањење се бележи у групи трошкова материјала и енергије (конта групе 51) за 58%, затим у групи трошкова амортизације и резервисања (конта групе 54) за 37%, нематеријални трошкови (конта групе 55) за 26% и у групи трошкови зарада, накнада и остали лични расходи (конта групе 52) за 17%.

Структуру остварених **пословних расхода** за период I-XII 2019.године чине:

- трошкови амортизације и резервисања (конта групе 54) у износу од **714.571.180 динара**;
- нематеријални трошкови (конта групе 55) у износу од **149.732.344 динара** – највећи остварени трошак у оквиру ове групе трошкова су трошкови пореза на имовину Аеродрома у износу од 75.025.902 динара који су већи за 6% у односу на ребалансом планиране трошкове пореза за период I-XII 2019.године, из разлога преноса катастарских парцела 5251 и 5252 КО Сурчин по процењеној вредности, које је ДПН без накнаде пренео у власништво АНТ, у складу са одредбама Уговора о концесији;
- трошкови зарада, накнада и остали лични расходи (конта групе 52) у износу од **137.575.941 динара**;
- трошкови производних услуга (конта групе 53) у износу од **68.446.668 динара**;
- трошкови материјала и енергије (конта групе 51) у износу од **2.411.675 динара**.

**Финансијски расходи** у периоду I-XII 2019.године остварени су у износу од **135.916.183 динара** и мањи су за 2% у односу на ребалансом планиране финансијске расходе за период I-XII 2019.године, највећим делом због негативних курсних разлика који чине 92% укупно остварених финансијских расхода.

Остварење негативних курсних разлика највећим делом се односи на конвертовање девизних средстава у динаре, приликом исплате дивиденде, учешћа запослених у расподели добити за 2018.годину, као и аконтације пореза на добит за 2019.годину. Као последица овако значајно остварених негативних курсних разлика је пад средњег курса динара у односу на евро који је на дан 01.01.2019.године износио 118.1946 динара. Дана 18.03.2019.године када је извршена конверзија девизних средстава у динаре за обавезе по основу пореза на добит, учешћа запослених у расподели добити за 2018.годину, средњи курс евра је износио 118.0660 динара, док је 16.04.2019.године средњи курс евра износио 117.9609 динара, када је извршена конверзија за исплату дивиденде за 2018.годину.

**Остали расходи** у периоду I-XII 2019.године остварени су у висини од **653.947.758 динара** и значајно су већи у односу на ребалансом планиране расходе за поменути период.

Овако значајно повећање остварених осталих расхода је последица ефекта извршене процене фер вредности усклађивања имовине од стране KPMG д.о.о. Београд. Као ефекат

ове процене је коригована вредност у оквиру расхода по основу обезвређења некретнина, постројења и опреме.

У оквиру остварених осталих расхода у периоду I-XII 2019. године већи расход бележи се и у оквиру накнадно утврђених расхода из ранијих година у износу од **58.042.633 динара**.

Структура остварених расхода за период I-XII 2019. године приказана је у табели **структура расхода уз напомену о неупоредивости са остварењем за исти период претходне године услед суштинске промене пословања**.

СТРУКТУРА РАСХОДА ЗА ПЕРИОД I-XII 2019					
Конто	Назив конта	Остварење I-XII 2018	Ребаланс плана I-XII 2019	Остварење I-XII 2019	Индекс
1	2	3	4	5	6 (5/4)
50	НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	4,910,715	0	0	0
501	НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	4,910,715	0	0	0
51	ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ЕНЕРГИЈЕ	569,450,770	5,678,101	2,411,675	42
511	ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА ЗА ИЗРАДУ	189,061,298	1,245,000	0	0
512	ТРОШКОВИ РЕЖИЈСКОГ МАТЕРИЈАЛА	21,329,549	4,433,101	1,258,055	28
513	ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	299,723,211	0	911,747	0
514	ТРОШКОВИ РЕЗЕРВНИХ ДЕЛОВА	58,952,694	0	0	0
515	ТРОШКОВИ ЈЕДНОКРАТНОГ ОПТИСА АЛАТА И ИНВЕНТАРА	384,018	0	241,872	0
52	ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКАНАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	3,509,843,226	165,582,196	137,575,941	83
520	ТРОШКОВИ ЗАРАДА И НАКАНАДА ЗАРАДА (БРУТО)	2,022,301,638	125,006,230	100,548,750	80
521	ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА НА ЗАРАДЕ И НАКАНАДЕ ЗАРАДА - ПОСЛОДАВАЦ	362,005,909	19,382,424	16,885,253	87
522	ТРОШКОВИ НАКАНАДА ПО УГОВОРУ О ДЕЛУ - БРУТО	292,936	2,890,000	1,018,280	35
524	ТРОШКОВИ НАКАНАДА ПО ПРИВРЕМЕНИМ И ПОВРЕМЕНИМ ПОСЛОВИМА - БРУТО	647,935,279	6,133,578	6,153,043	100
526	НАКАНАДА ДИРЕКТОРУ, ОДНОСНО ЧЛАНОВИМА ОРГАНА УПРАВЉАЊА И НАДЗОРА - БРУТО	9,184,224	5,619,319	7,478,170	133
529	ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ И НАКАНАДЕ	468,123,239	6,560,645	5,492,445	84
53	ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	475,154,687	39,158,137	68,446,668	175
531	ТРОШКОВИ ТРАНСПОРТНИХ УСЛУГА	65,400,843	2,390,000	2,371,443	99
532	ТРОШКОВИ УСЛУГА ОДРЖАВАЊА	203,869,721	5,842,930	12,754,501	218
533	ТРОШКОВИ ЗАКУПИНА	38,095,434	29,700,000	22,552,705	76
535	ТРОШКОВИ ЗА РЕКЛАМЕ И ПРОПАГАНДЕ	113,432,087	500,000	27,444,563	5489
539	ТРОШКОВИ ОСТАЛИХ УСЛУГА	54,356,502	725,208	3,323,455	458
54	ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА	1,282,445,667	1,141,686,999	714,571,180	63
540	ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1,229,112,167	1,122,286,999	681,269,201	61
545	РЕЗЕРВИСАЊА ЗА НАКАНАДЕ ЗАПОСЛЕНИМА	0	600,000	3,801,979	634
549	ОСТАЛА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	53,333,500	18,800,000	29,500,000	157
55	НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	794,674,343	203,091,649	149,732,344	74
550	ТРОШКОВИ НЕПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	616,992,921	123,685,660	63,048,893	51
551	ТРОШКОВИ РЕПРЕЗЕНТАЦИЈЕ	9,909,602	550,000	3,393,932	617
552	ТРОШКОВИ ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА	44,713,471	302,000	552,071	183
553	ТРОШКОВИ ПЛАТНОГ ПРОМЕТА	6,985,684	3,150,000	2,354,907	75
554	ТРОШКОВИ ЧЛАНАРИНА	4,382,047	1,000,000	1,114,688	111
555	ТРОШКОВИ ПОРЕЗА	88,583,919	71,000,000	75,025,902	106
559	ОСТАЛИ НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	23,106,699	3,403,989	4,241,951	125
I	ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	6,636,479,307	1,555,197,083	1,072,737,807	69
56	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	116,224,033	139,030,698	135,916,183	98
562	РАСХОДИ КАМАТА	34,320,451	9,897,279	9,720,318	98
563	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	81,066,263	128,000,000	124,442,620	97
564	РАСХОД ПО ОСНОВУ ЕФЕКТА ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	837,319	1,133,419	1,753,246	155
II	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	116,224,033	139,030,698	135,916,183	98
57	ОСТАЛИ РАСХОДИ	392,726,243	1,450,000	26,340,156	1817
570	ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ РАСХОДА И ПРОДАЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА НЕКРЕТ. И ОПРЕМЕ	187,390,571	0	9,527,677	0
574	МАЊКОВИ	3,133,665	0	0	0
575	УГОВОРЕНА ЗАШТИТА ОД РИЗИКА КОЈА СЕ НЕ ПРИКАЗУЈЕ КАО РЕВ. РЕЗЕРВА	444	0	0	0
576	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ДИРЕКТНИХ ОПТИСА ПОТРАЖИВАЊА	542,015	0	1,673,775	0
577	РАСХОД - РАСХОДОВАЊЕ	151,873,822	0	0	0
579	ОСТАЛИ НЕПОМЕНУТИ РАСХОДИ	49,785,725	1,450,000	15,138,705	1044
58	РАСХОД ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ	58,032,902	22,000,000	569,564,968	2589
582	ОБЕЗВРЕЂЕЊЕ НЕКРЕТНИН, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ	3,928,929	0	544,358,216	0
583	ОБЕЗВРЕЂЕЊЕ ДУГОРОЧНИХ ФИН. ПЛАСМАНА И ДРУГИХ ХОВ РАСПОЛОЖ. ЗА ПРОДАЈУ	5,248,605	0	151,833	0
585	ОБЕЗВРЕЂИВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА КРАТКОРОЧНИХ ФИН. ПЛАСМАНА	47,659,729	22,000,000	20,923,069	95
589	ОБЕЗВРЕЂЕЊЕ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ	1,195,639	0	4,131,850	0
59	РАСХОДИ РАНИЈИХ ГОДИНА	37,074,799	25,273,128	58,042,633	230
592	РАСХОДИ ПО ОСН. ИСПР. ГРЕШ. ИЗ РАН. ГОД. КОЈЕ НИСУ МАТ. ЗНАЧАЈНЕ	37,074,799	25,273,128	58,042,633	230
III	ОСТАЛИ РАСХОДИ	487,833,944	48,723,128	653,947,758	1342
	УКУПНИ РАСХОДИ	7,240,537,283	1,742,950,908	1,862,601,748	107



### 3.3. ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ПЕРИОД I-XII 2019. ГОДИНЕ

У периоду I-XII 2019.године остварен је **негативан финансијски резултат у бруто износу од (499.872.045) динара и нето износу од (453.856.605) динара.**

Овако остварен **негативан финансијски резултат** пословања за 2019.годину је у највећој мери резултат примене стандарда МСФИ 16, на основу којег разграничавамо приходе по основу Уговора о концесији (CAPEX, минимална годишња Концесиона накнада) по годинама за цео Период концесије.

Са друге стране ефекти процене фер вредности имовине на дан 01.01.2019.године имали су значајан утицај на резултат пословања за 2019.годину.

ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ПЕРИОД I-XII 2019					
Р.Бр.	Позиција	Остварење I-XII 2018	Ребаланс плана I-XII 2019	Остварење I-XII 2019	Индекс
1	2	3	4	5	6 (5/4)
1	Пословни приходи	69,504,846,289	553,430,040	615,344,286	111
2	Пословни расходи	6,636,479,307	1,555,197,083	1,072,737,807	69
3	Пословни добитак (1-2)	62,868,366,982			
3а	Пословни губитак (2-1)		1,001,767,043	457,393,521	46
4	Финансијски приходи	125,122,767	118,330,224	71,339,758	60
5	Финансијски расходи	116,224,033	139,030,698	135,916,183	98
6	Финансијски добитак (4-5)	8,898,734			
6а	Финансијски губитак (5-4)		20,700,474	64,576,425	312
7	Остали приходи	221,757,448	3,694,814,050	676,045,659	18
8	Остали расходи	487,833,944	48,723,128	653,947,758	1,342
9	Остали добитак (7-8)		3,646,090,922	22,097,902	1
9а	Остали губитак (8-7)	266,076,495			
10	Укупан приход (1+4+7)	69,851,726,505	4,366,574,314	1,362,729,704	31
11	Укупан расход (2+5+8)	7,240,537,283	1,742,950,908	1,862,601,748	107
12	Укупна бруто добит (10-11)	62,611,189,221	2,623,623,405		
12а	Укупан бруто губитак (11-10)			499,872,045	
14	Порески расход периода	9,433,469,276	0		
15	Одложени порески расход периода	22,270,001	77,000,000		
16	Одложени порески приход периода			46,015,440	
17	Исплаћена лична примања послодавцу				
18	Нето добитак	53,155,449,945	2,546,623,405		
18а	Нето губитак			453,856,605	

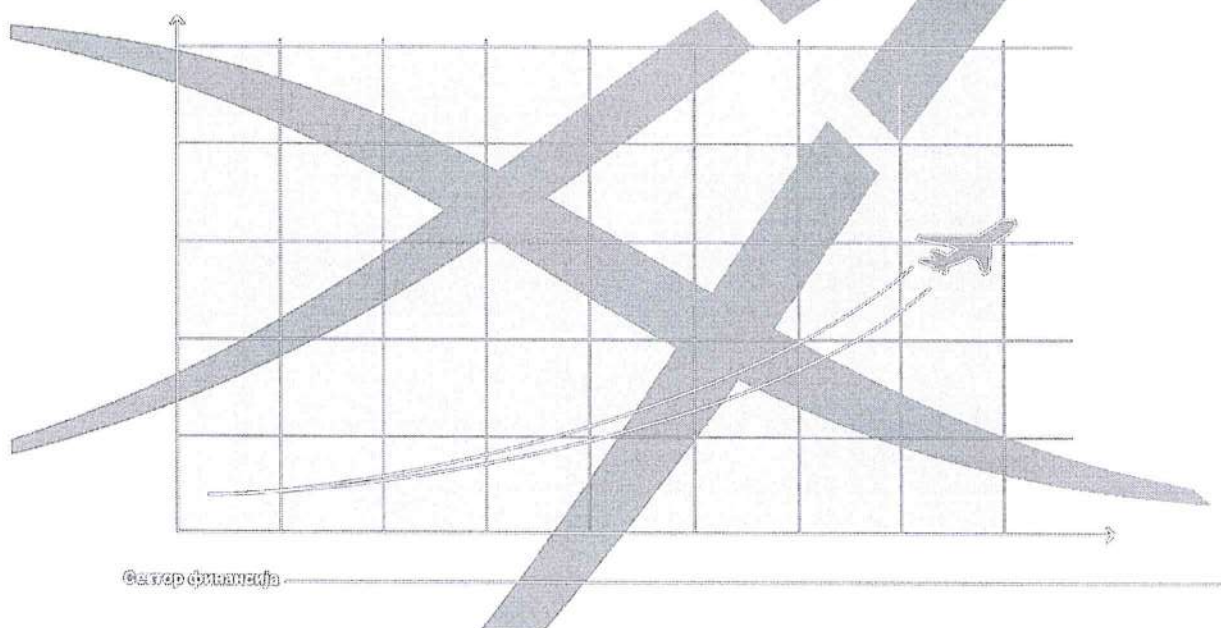
Важно је напоменути да и поред оствареног негативног финансијског резултата за 2019.годину, а који је резултат примене МСФИ 16 (приход се разграничава на цео период концесије), остварен резултат не представља ризик успешног обављања делатности Друштва.

Сектор финансија

### 3.4. БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ

#### БРОЈ РАДНИКА ПО КАДРОВСКОЈ ЕВИДЕНЦИЈИ У 2019 ГОДИНИ (последњи дан у месецу)

Месец	Неодређено	Одређено	Укупно	ПП послови	СВЕГА
1	2	3	4 (2+3)	5	6 (4+5)
Јануар	24	6	30	2	32
Фебруар	32	0	32	2	34
Март	32	0	32	2	34
Април	34	0	34	2	36
Мај	34	0	34	2	36
Јун	34	0	34	1	35
Јул	34	0	34	1	35
Август	34	0	34	1	35
Септембар	36	0	36	1	37
Октобар	36	0	36	1	37
Новембар	36	0	36	1	37
Децембар	36	0	36	1	37



#### 4. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

Друштво у складу са својом новом регистрованом делатношћу активно учествује у решавању проблема загађења животне средине и подизања еколошке свести свих запослених и осталих лица са којима има контакт непосредно и посредно, али и у оквиру обавеза из Уговора о концесији сарађује са ДПН у овој области пратећи да ДПН у свом раду примењује позитивне прописе и највише стандарде када се ради о заштити животне средине.

#### 5. ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ПОСЛОВНИХ ДОГАЂАЈА КОЈИ СУ СЕ ДОГОДИЛИ У ПЕРИОДУ I-XII 2019. ГОДИНЕ

У периоду I-XII 2019. године потребно је напоменути следеће важне пословне догађаје:

- Извршен је обрачун, припрема и исплата дивиденде 16.04.2019. године акционарима, на основу остварених резултата пословања за 2018. годину;
- Извршена је исплата остварене добити запосленима 21.03.2019. године на основу остварених резултата пословања за 2018. годину;
- Извршена је наплата последње рате потраживања 05.04.2019. године на основу закљученог Протокола о регулисању међусобних права и обавеза са Montenegro airlines у износу од 380.598,93 евра;
- Закључен је Споразум о отплати дуга са ЈАТ Техником у износу од 48.724.435,56 динара који се односи на:
  - ✓ накнаду за утрошен мазут,
  - ✓ накнаду за испоручену топлотну енергију и
  - ✓ накнаду на име камата.
- Закључен је Анекс споразума о отплати дуга са ЈАТ Техником у износу од 10.520.721,74 динара који се односи на:
  - ✓ накнада за приступ и коришћење сервисних и помоћних саобраћајница;
  - ✓ накнаде за РЦМ услуге;
  - ✓ накнаде за коришћење телефона и обављених телефонских разговора;
  - ✓ накнада за извршене услуге на посебан захтев и по другим основама.
- Закључен је споразум о отплати дуга са Аеродром кетерингом доо Београд у износу од 4.610.167,99 динара почев од априла месеца 2019. године.
- Извршена је наплате потраживања од стечајног дужника International CG ДП у стечају Београд у износу од 11.377.284 динара.
- Завршен је Конкурс за пријем нових инжењера одговарајућих струка које нису биле заступљене у Техничком сектору. Конкурс је објављен на интернет страници Инфостуда и Друштва и био је отворен до 09. јуна 2019. године. У радни однос на неодређено време, са пробним радом од шесте месеци, примљена су два кандидата и то на радном месту специјалиста за информационе технологије и специјалиста инжењер за електроинсталације јаке струје.

**Процена вредности имовине Друштва** – У складу са рачуноводственом политиком Друштва за накнадно вредновање некретнина, постројења и опреме, иста се исказују по ревалоризационом моделу који изражава њихову поштenu вредност на дан

ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитака због обезвређења. Фер вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. Последњи пут је процена непокретности, постројења и опреме извршена на дан 31.12.2016. године. У складу са MPC 16.31 и законским прописима процена имовине врши се у периоду од три до пет година.

Одлуком Надзорног одбора број ДНО-2/2019 од 30.09.2019.године усвојен је Извештај о процени фер вредности имовине АД Аеродром Никола Тесла Београд на дан 01. јануар 2019. године.

### **Отуђење сопствених акција**

Одлуком Надзорног одбора број 1392 од 22.07.2019.године одлучено је да се спроведе поступак отуђења 442.361 сопствене акције (1,26295% од укупне емисије) ISIN br: RSANTBE11090, CFI kod: ESVUFR, које је спроведено по просечној пондерисаној цени акције у периоду од 20.01.2019.године до 19.07.2019.године која је износила 750,45 динара, а која је утврђена у складу са чланом 259. Закона о привредним друштвима.

Отуђење сопствених акција је извршено посредством Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности, тако што је лицима која су акционари друштва на дан 22.07.2019.године упућена понуда за продају (отуђење) сопствених акција про-рата.

Датум отварања понуде за продају (отуђење) сопствених акција про-рата је био 25.07.2019. године, а датум затварања понуде за продају (отуђење) сопствених акција про-рата је био 26.08.2019. године.

Број отуђених сопствених акција је 387.041 што представља 87,49% од укупног броја сопствених акција односно 1,11% од укупног броја издатих акција.

Током извештајног периода Друштво је, као један од два Даваоца концесије, наставио праћење реализације Уговора о концесији од стране ДПН, у складу са својим уговорним и законским обавезама.

Давалац концесије је дао сагласност на Мастер план који је израдио ДПН као основ за израду новог планског акта, Плана детаљне регулације за комплекс аеродрома, а који ће почев од 10. јануара до 10. фебруара 2020.године бити предмет јавног увида, након чега ће, у складу са прописима, бити настављен поступак усвајања.

**Опасни и течни отпад** - У складу са одредбама Уговора о концесији, Друштво је било у обавези да уклони сав отпад са локације аеродрома који је формиран и ускладиштен до 22.12.2018.године, односно до Датума почетка концесије од када је ДПН преузео управљање Аеродромом Никола Тесла. У фебруару 2019.године извршено је одношење течног опасног отпада у складу са важећим националним прописима. Завршено је одношење електронског отпада, док је одношење отпадних возила и расходованих основних средстава планирано да се настави почетком 2020.године, јер је пружалац услуге раскинуо уговор.

Укупно је однето приближно 76 тона расходованих возила и отпадног гвожђа. Такође, однето је приближно 4 тоне електронског отпада.

У складу са закљученим Споразумом о отплати дуга ДУН број 12/2019 од 06.11.2019.године, Министарство одбране, Сектор за људске ресурсе Управа за

традицију, стандард и ветеране Музеј ваздухопловства, извршило је уплату износа од 8.793.230,24 динара и на тај начин измирило целокупан дуг према АД Аеродром Никола Тесла Београд.

Друштво је 13.11.2019.године извршио пријаву стечајног потраживања против стечајног дужника Alitalia - Società Aerea Italiana S.p.A., у износу од 177.756,23 евра.

Надзорни одбор Друштва донео је одлуку бр. ДНО – 1/2019 од 30.09.2019.године којом је дата сагласност генералном директору да може да отуђи непокретности и то: два стана, укупне површине 169,34 м<sup>2</sup> на општини Нови Београд. Продаја станова је реализована у децембру месецу 2019.године и станови су, од стране купца, у целости исплаћени.

У складу са преузетим обавезама из Уговора о концесији дана 13.12.2019.године закључен је Уговор о преносу права својине на непокретностима и додели права на коришћење чиме је Друштво стекло Додатно земљиште од ДПН без накнаде, уписано у листу непокретности КО Сурчин. у корист Друштва дана 16.12.2019.године.

## **5.1. ОПИС СВИХ ВАЖНИЈИХ ПОСЛОВНИХ ДОГАЂАЈА КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ИСТЕКА ПЕРИОДА I-XII 2019. ГОДИНЕ**

У Извештају о пословању за период I-XII 2019.године треба напоменути догађаје који су се десили након истека периода I-XII 2019.године и то:

- Јавни увид израђеног планског документа је одржан од 10.01.2020.године до 10.02.2020.године;
- Спроведен је поступак набавке и закључен је Уговор са новим пружаоцем услуге за одношење чврстог отпада.

Светска здравствена организација је у марту 2020.године прогласила пандемију и издала упутства за сузбијање ширења која су сем личне хигијене и заштите, подразумевала и ограничења кретања односно чак и затварања граница држава. С тим у вези, сагледавши ризике по становништво Републике Србије, Влада Републике Србије је дана 15.марта 2020.године донела Одлуку о проглашењу ванредног стања која је објављена у Службеном гласнику Републике Србије број 29, а које је укинута Одлуком објављеном у Службеном гласнику РС број 65 од 06. маја 2020.године.

Наведено је, између осталог, подразумевало и затварање Аеродрома Никола Тесла Београд за међународни јавни путнички саобраћај што ће имати одређени утицај на пословање АНТ у будућем периоду.

Како се ситуација са пандемијом глобално, а тиме и локално смирује, међународне организације ICAO, IATA, ACI али и саветници Даваоца концесије припремају могућа сценарија динамике опоравка ваздушног саобраћаја и нормализације извођења планираних јавних радова од стране ДПН, а тиме и реализацију Уговора о концесији, што је основ за планове пословања АНТ у наредном периоду. Имајући у виду наведено, руководство не очекује да постоје значајни ризици у вези са наставком пословања и остварења Уговора о концесији.

Процена руководства подразумева да је финансијско стање АНТ такво да не постоји неизвесност у погледу способности АНТ да настави пословање по принципу сталности и да не постоји материјалан утицај на пословање током наредног периода.

Такође, руководство сматра да не постоје значајни ризици у вези са испуњењем законских норми, ликвидности друштва и тржишне позиције у будућем периоду који могу нарушити принцип сталности пословања.

## 6. ОПИС НАЈЗНАЧАЈНИЈИХ РИЗИКА И НЕИЗВЕСНОСТИ У ПЕРИОДУ I-XII 2019. ГОДИНЕ

Анализом стања средстава и извора средстава Друштва на дан 31.12.2019. године, а првенствено готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, и слично може се рећи да Друштво није изложено девизном ризику.

Друштво има потраживања од домаћих и ино купаца, тако да кредитни ризик постоји. Да би се овај ризик смањило, Друштво редовно прати реализацију наплате, анализира вредност наплате у уговореном року, кашњења у плаћању као и ненаплаћена потраживања.

Услед постојања тржишних ризика који утичу на финансијске инструменте, руководство Друштва студиозно прати кретања која доводе до ризика и предузима потребне мере за управљање ризицима.

Друштво у уговореним роковима измирује своје текуће обавезе.

## 7. ЗНАЧАЈНИ ПОСЛОВИ ДРУШТВА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Друштво нема повезаних лица по основу Закону о Привредним друштвима ("Сл.Гласник РС" бр.36/2011, 99/2011, 83/2014, 5/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019 члан 62) сходно томе нема ни пословних активности са повезаним лицима.

### 7.1. ПОСТОЈАЊЕ ОГРАНАКА

АД Аеродром Никола Тесла Београд нема огранке у оквиру Друштва.

Београд, мај 2020.године

Вектор Финансија

Генерални директор  
Саша Влаисављевић, дипл.инж.саобр.

**Генерални директор -  
председник Извршног одбора**



Број: *ГА-450/2020* E: [kabinet@antb.rs](mailto:kabinet@antb.rs) [www.antb.rs](http://www.antb.rs)

11180 Београд 59, Република Србија

Датум: *17-06-2020*

SITA: BEGOWXX

МБ: 07036540

ПИБ: 100000539

На основу члана 50. став 2. тачка 3. Закона о тржишту капитала („Сл.Гласник“ бр, 31/2011, 112/2015, 108/2016 и 9/2020) дајемо следећу:

**ИЗЈАВУ**

Изјављујемо да је, према сопственом најбољем сазнању, Годишњи извештај за 2019.годину састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу АД Аеродром Никола Тесла Београд.

Ова Изјава је дата у сврху објаве Годишњег извештаја АД Аеродром Никола Тесла Београд за 2019. годину и у друге сврхе се не може користити.

Руководилац Сектора финансија,  
рачуноводства и планирања

*Jelena Arsenijević*  
\_\_\_\_\_

Јелена Арсенијевић, дипл. екон.

Генерални директор  
  
\_\_\_\_\_

Саша Влаисављевић, дипл. инж. саоб.



E: [kabinet@antb.rs](mailto:kabinet@antb.rs)

[www.antb.rs](http://www.antb.rs)

SITA: BEGOWXX

11180 Београд 59, Република Србија

МБ: 07036540

ПИБ: 100000539

## 5. НАПОМЕНА

Ревидирани финансијски извештаји АД Аеродром Никола Тесла Београд за 2019. годину утврђени су од стране Надзорног одбора Издаваоца дана 24.06.2020. године.

Годишњи извештај за 2019. годину у моменту објављивања овог извештаја није усвојен од стране Скупштине, као надлежног органа АД Аеродром Никола Тесла Београд.

Одлука о расподели добити односно покрићу губитка за 2019. годину у моменту објављивања овог извештаја није усвојена од стране Скупштине, као надлежног органа АД Аеродром Никола Тесла Београд.

У складу са Чланом 51. Закона о тржишту капитала, АД Аеродром Никола Тесла Београд ће у целости, након одржавања седнице Скупштине, објавити Одлуку о усвајању Годишњег финансијског извештаја за 2019. годину, Одлуку о усвајању извештаја ревизора за Годишњи финансијски извештај за 2019. годину, Одлуку о усвајању Извештаја о пословању за 2019. годину и Одлуку о расподели добити односно покрићу губитка.

У Београду, 25.06.2020. године.