

**АД АЕРОДРОМ НИКОЛА ТЕСЛА
БЕОГРАД**

**Напомене уз
Финансијске извештаје
31. децембар 2014. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. 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.

<i>Седиште</i>	11180 Београд 59, Сурчин
<i>Матични број</i>	07036540
<i>Порески идентификациони број</i>	100000539
<i>Шифра и назив делатности</i>	5223-услужне делатности у ваздушном саобраћају

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

1.2. Број запослених и ангажованих лица

На дан биланса стања 31.12.2014. године, Друштво је имало 1,682 ангажованих радника од чега се на стално запослене односи 475 радника (31. децембра 2013. године је било 1,699 ангажованих радника, од чега 481 стално запослених).

1.3. Управљачка структура

Управљање Друштом 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 1% обичних акција (34.289 акција) има право да учествује у раду Скупштине.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА (наставак)**1.3. Управљачка структура (наставак)**

Надзорни одбор чини 7 чланова а именује их Скупштина Друштва. Надзорни одбор може да образује разне стручне комисије са најмање три члана од којих један мора да буде независан члан Надзорног одбора.

Извршни одбор чине 5 извршних директора укључујући и Генералног директора. Извршне директоре именује Надзорни одбор друштва.

1.4. 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.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

Финансијски извештаји за I-XII 2014. године су састављени на начин и у складу са законском регулативом и одобрени на седници Надзорног одбора Друштва 17. 04. 2015. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (НАСТАВАК)**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

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.

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 2014. 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 поменутим актима није у складу ни са захтевима МРС 1 "Презентација финансијских извештаја" и МРС 16 "Некретнине, постројења и опрема".

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

- Одступања од МРС 12 „Пореза на добитак“ – тумачење SIC -21 „Порез на добитак - повраћај ревалоризованих средстава“ на основу којег се признају одложене пореске обавезе или средства који проистичу из ревалоризације средства које се не амортизује у складу са МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и мере на основу пореских последица које би уследиле из повраћаја књиговодствене вредности тог средства кроз продају, без обзира на основу за одмеравање књиговодствене вредности тог средства. Због немогућности јасног тумачења прописа у вези набавне вредности земљишта, затим одређивања права располагања и власништва над земљиштем Друштва, а и ради специфичне делатности и регулативе пословања аеродрома у Републици Србији, као и посебних одредби Самосталних чланова Закона о изменама и допунама Закона о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације („Службени гласник РС“ бр. 30/2010), сматра се да наведени SIC -21 „Порез на добитак- повраћај ревалоризованих средстава“ није могуће применити у датим околностима. Одложена пореска обавеза по основу ревалоризације земљишта би износила 735,072 хиљаде динара ако би се применили захтеви тумачења SIC -21 „Порез на добитак- повраћај ревалоризованих средстава“.
- 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 напмени 2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напмени 2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напмени 2.4.

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 Напмени 3.

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност 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);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (НАСТАВАК)**2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода (наставак)**

- 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 „Оквир 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 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (НАСТАВАК)**2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода (наставак)**

- Допуне IFRIC 14 „MPC 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 MPC 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);

2.3. 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 MPC 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 MPC 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 MPC 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 MPC 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (НАСТАВАК)**2.3. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)**

- 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 су 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).

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

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

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминиса постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и 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: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и 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.

- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations (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.
- 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 2017. године, уз дозвољену ранију примену.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (НАСТАВАК)**2.4. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)**

- Допуне MPC 16 „Некретнине, постројења и опрема” и MPC 38 „Нематеријална имовина” - Тумачење прихваћених метода амортизације *Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization* (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне MPC 16 „Некретнине, постројења и опрема” и MPC 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске биљке *Agriculture – Bearer Plants* (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне MPC 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима *Equity Method in Separate Financial Statements* (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и MPC 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата - *Sale or Contribution of Assets between an Investor and its associate or Joint Venture* (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. 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 се исказују по правичној вредности која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Прерачунавање девизних износа

Приходи и расходи по основу курсних разлика и ефеката валутне клаузуле се евидентирају у билансу успеха посматраног периода.

Приходи и расходи по основу курсних разлика утврђују се по два основа и то:

- у току године приликом наплате потраживања и плаћања обавеза у страном валути по званичном средњем курсу Народне банке Србије, које настају као резултат разлика у курсу на дан фактурисања и курса на дан плаћања, као реализоване позитивне или негативне курсне разлике, и
- на дан израде биланса, као резултат курсирања позиција биланса стања (потраживања и обавеза на дан биланса), које су исказане у страном валути, као нереализоване позитивне или негативне курсне разлике или нереализовани ефекти валутне клаузуле по званичном средњем курсу Народне банке Србије који важи на дан биланса и то:

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:

	31.12.2014.	31.12.2013.
EUR	120.9583	114.6421
USD	99.4641	83.1282
CHF	100.5472	93.5472
GBP	154.3650	136.9679

Обавезе по основу дугорочног кредита од ЕИБ-а и обавезе од Хупо лизинга, се прерачунавају у динарску противвредност по уговореном продајном курсу банке.

Продајни курсеви банака на дан састављања финансијских извештаја су исказани у табели која следи:

Уговорени курс:	Вредност у динарима	
ЕУР - за кредит од ЕИБ-а	121.3212	114.9860
ЕУР - за Хипо лизинг	122.7727	116.3617

3.4. 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 исказују се по ревалоризованом износу који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитка због обезвређења.

Друштво је ангажовало овлашћеног проценитеља – Друштва за финансијски инжењеринг и консалтинг – Серво Михаљ-Агроекономик да изврши процену вредности некретнина, постројења и опреме на дан 31.12.2014. године. На основу Извештаја о процени, за процену земљишта, грађевинских објекта, станова и опрему опште намене, усвојена је тржишна метода, док је за остале грађевинске објекте специфична постројења и опрему усвојен метод трошкова замене умањене за степен амортизованости.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Некретнине, постројења и опрема, биолошка средства (наставак)

Алат и ситан инвентар, чији је корисни век трајања дужи од годину дана и појединачна набавна цена већа од просечне бруто зараде по запосленом у Републици се признају као некретнине, постројења и опрема по набавној вредности. 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.

3.5. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања односе се на купљени software и лиценце и исказују се по набавној вредности умањеној за амортизацију и отписују се пропорционалним методом у периоду од две до десет година.

3.6. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног корисног века употребе. Стопе амортизације, које су коришћене у пословној 2014. години, као и стопе амортизације обрачунате на основу корисног века употребе средстава сходно извештају о процени, а које ће се примењивати у наредним периодима су исказане у табели која следи:

ОПИС	31.12.2014.- након процене	31.12.2014.-пре процене фер вредности
Грађевински објекти	%	%
Објекти електропривреде и водопривреде	2,27 - 7,14	1,50 - 10,00
Путеви, аеродроми и паркинзи	2,22 - 20,00	2,00 - 12,5
Остали грађевински објекти	5,00 - 20,00	5,00 - 20,00
Станови дати на коришћење запосленима	1.49	1.42
Опрема	%	%
Нова специфична опрема	5,26 - 50,00	5,00 - 33,33
Опрема за друмски саобраћај	9,00 - 33,33	6,67 - 33,33
Опрема за ПТТ саобраћај и ТВ	11,11 - 50,00	10,00 - 33,33
Опрема за ваздушни саобраћај	8,33 - 25,00	6,67 - 20,00
Мерни и контролни апарати и специф.апарати	5,00 - 25,00	5,00 - 50,00
Лаборатор.опрема,школска учила и мед.уређ.	25,00 - 33,33	14.29
Електронске, рачунске машине и компјутери	16,67 - 25,00	11,11 - 33,33
Намештај и апарати опште намене	11,00 - 25,00	10,00 - 50,00
Опрема за друмски саобраћај узета у фин.лизинг	12,50 - 25,00	6,67 - 25,00
Опрема и постројења	20,00 - 25,00	5,00 - 50,00
Алат и инвентар	33,00 - 100,00	33,00 - 100,00
Нематеријална улагања	%	%
Софтвери и лиценце	10,00 - 50,00	10,00 - 50,00

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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

Друштво је ангажовало овлашћеног проценитеља – Институт за економска истраживања Београд, да изврши процену вредности инвестиционих некретнина на дан 31.12.2014. У извештају о процени фер вредности инвестиционих некретнина је утврђена као пондер вероватноће процењене вредности применом метода трошкова замене и приносне методе.

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 2014. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индиције да је вредност средстава обезвређена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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

3.10. Порези и доприноси***Текући порез на добитак***

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 си примењује почев од пореског биланса за 2003. годину“. Приликом утврђивања пореза на добит за 2014. годину, најранији претходни порески период из којег се може користити неискоришћени порески кредит је порески биланс, односно образац ПК из 2004. године. Пренети порески кредит се користи по редоследу улагања.

Одложени порез на добитак

Одложени порески ефекти настају као последица разлике између основице 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 неискориштеног пореског кредита за инвестиције у некретнине, постројења и опрему 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 добили бити расположиви за коришћење одбитних привремених разлика.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.10. Порези и доприноси (наставак)*****Одложени порез на добитак (наставак)***

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.

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.

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

По основу Колективног уговора, усвојеног 12.02.2015. године, 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;

Због обавеза регулисаних Колективним уговором, Друштво на крају сваке пословне године врши процену резервисања за отпремнине и јубиларне награде сходно захтевима стандарда МРС-19- Примања запослених.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**3.11. Бенефиције за запослене (наставак)*****Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда (наставак)***

Друштво је ангажовало Ревизорску кућу АУДИТОР да изврши процену резервисања за отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде на дан 31. децембар 2014. године. Претпоставке које су коришћене за актуарски обрачун и промене у резервисањима у текућем периоду су обелодањене у напмени 49.

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

Друштво као корисник лизинга

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

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у неизмирену 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 обавља своју пословну активност као јединствени пословни сегмент, пружање аеродромских услуга. 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.

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 поштenu вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**3.14. Финансијски инструменти (наставак)***Дугорочни финансијски пласмани*

Дугорочни финансијски пласмани после почетног признавања мере се по:

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

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 рачунима код банака и у благајни.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ 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.

4.1. 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. Као на пример, ако Друштво скрати просечни корисни век за 10%, то би имало за последицу додатне трошкове амортизације за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године за око 81,125 хиљада динара (годину која се завршава 31. децембра 2013: 72,913 хиљада динара).

4.2. 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.

4.3. 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.

4.4. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.4. Фер вредност (наставак)

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 свODE на минимум коришћење неуочљивих инпута.

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 2014. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ НА ИНО ТРЖИШТУ	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Приходи од продаје робе- керозина (реекспорт) *	620,416	700,447
Приходи од продаје горива на ино тржишту	112	0
	620,528	700,447

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ УСЛУГА НА ДОМАЋЕМ ТРЖИШТУ	I-XII 2014			I-XII 2013		
	Приходи са огранцима инокупаца	Приходи од огранака инокупаца	Приходи без огранака инокупаца	Приходи са огранцима инокупаца	Приходи од огранака инокупаца	Приходи без огранака инокупаца
	у 000 дин.	у 000 дин.	у 000 дин.	у 000 дин.	у 000 дин.	у 000 дин.
Путнички сервис	1,097,241	101,385	995,856	833,415	133,222	700,193
Такса за безбедност	393,194	20,724	372,470	243,088	27,176	215,912
Слетање	198,565	37,848	160,717	125,998	42,540	83,458
Прихват и отпрема авиона *	227,789	55,796	171,993	161,231	59,063	102,168
Инфраструктура	126,078	31,554	94,524	88,195	33,333	54,862
Авиомостови	9,343	9,343	0	11,039	11,016	23
Осветљење	56,071	2,714	53,357	32,094	3,219	28,875
Такса за боравак авиона	6,684	929	5,755	4,072	1,403	2,669
Услуге одлеђивања авиона	24,064	936	23,128	23,542	6,865	16,677
Комерц. коришћење платфор	58,869	0	58,869	75,356	0	75,356
Услуге за коришћ. СУТЕ сист	18,698	5,187	13,511	37,649	5,777	31,872
Услуге на посебан захтев *	26,977	768	26,209	11,073	825	10,248
Услуге издав. реклам. прост	25,859	0	25,859	33,936	0	33,936
Комуналне услуге	134,283	1,364	132,919	139,875	790	139,085
Робно-царинске услуге	117,832	53	117,779	98,473	2	98,471
Услуге DCS *	0	0	0	45	0	45
Услуге lost and found *	1,262	1,262	0	1,613	1,613	0
Приходи од коришћ. паркинга	36,424	0	36,424	35,707	86	35,621
Остале услуге *	26,146	4,390	21,756	21,980	5,003	16,977
	2,585,379	274,253	2,311,126	1,978,381	331,933	1,646,448

Приходи од услуга, који су остварени од стране ино компанија које су се регистровале у Републици Србији као "Огранак", се књиговодствено евидентирају као приходи од домаћих купаца. Обзиром да се физички обим услуга наведених огранака у Друштву евидентира као физички обим услуга ино компанија, наведени приходи су у Напомени 5 и 6, приказани на начин како се књиговодствено евидентирају, а и издвојено у посебној колони као приходи од продаје робе и услуга од регистрованих огранака, због увида о висини и учешћу наведених прихода који су књижени као приходи остварени на домаћем тржишту, а суштина је да је порекло наведених прихода ино тржиште.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

7. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ УСЛУГА НА ИНО ТРЖИШТУ	I-XII 2014			I-XII 2013		
	Приходи без огранака инокупаца	Приходи од огранака инокупаца	Приходи са огранцима инокупаца	Приходи без огранака инокупаца	Приходи од огранака инокупаца	Приходи са огранцима инокупаца
	у 000 дин.	у 000 дин.	у 000 дин.	у 000 дин.	у 000 дин.	у 000 дин.
Путнички сервис	1,514,117	101,385	1,615,502	1,286,584	133,222	1,419,806
Такса за безбедност	342,446	20,724	363,170	300,775	27,176	327,951
Слетање	612,834	37,848	650,682	470,316	42,540	512,856
Прихват и отпрема авиона *	729,985	55,796	785,781	554,312	59,063	613,375
Инфраструктура	405,850	31,554	437,404	284,773	33,333	318,106
Авиомостови	175,973	9,343	185,316	106,547	11,016	117,563
Осветљење	73,196	2,714	75,910	53,568	3,219	56,787
Такса за боравак авиона	31,032	929	31,961	22,511	1,403	23,914
Услуге одлеђивања авиона	19,195	936	20,131	50,981	6,865	57,846
Услуге за коришћ. CUTE сист	92,457	5,187	92,457	77,778	5,777	83,555
Услуге на посебан захтев *	29,061	768	29,829	26,290	825	27,115
Услуге издав. реклам. Прост	18	0	18	0	0	0
Комуналне услуге	3,574	1,364	4,938	1,666	790	2,456
Робно-царинске услуге	25,106	53	25,159	30,571	2	30,573
Приходи од консултан.услуга	46,466	0	46,466	45,445	0	45,445
Услуге DCS *	33,213	0	33,213	30,829	0	30,829
Услуге lost and found *	18,851	1,262	20,113	15,158	1,613	16,771
Остале услуге *	38,098	4,390	47,675	38,239	5,114	43,353
	4,191,472	274,253	4,465,725	3,396,368	331,958	3,728,301
Укупно приходи од продаје производа и услуга	6,776,851		6,776,851	5,374,749		5,374,749

*- Приходи обележени са звездицом су приходи од услуга Делатности земаљског опслуживања.

8. Приходи од продаје услуга по геогр. подручјима	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Србија	2,311,126	1,646,448
Немачка (Lufthansa+Germanwings +Europian)	642,350	676,604
Црна Гора (Монтенегро+остали купци ЦГ)	473,887	363,175
Аустрија (Огранак Austrian Airlines +Niki)	270,968	310,770
Швајцарска (Swis Air)	362,199	323,010
Русија (Aeroflot)	331,236	265,559
Турска (Turkish +Pegasus+Mondial)	503,957	422,826
Француска (Air France)	911	22,480
Италија (Al italia+ Air one)	161,883	147,259
Абу Даби (Огранак Etihad Air+Etihad Air)	127,047	52,400
Мађарска (Wiz air+Cityline)	609,701	485,171
Румунија (Tarom)	31,108	42,042
Тунис (Tunis Air)	50,922	50,388
Грчка (Olympic+Ogranak Olympic+Aegean)	68,396	50,550
Енглеска (Easyjet)	155,854	37,179
Норвешка (Norwegian)	68,789	84,580
Пољска (Polskie linie)	68,954	42,042
Дубаи (Fly Dubai)	66,862	68,422
Катар (Qatar Airways)	61,033	47,501
Словенија (Adria Airways+Solin Air)	22,506	60,009
Остали ино купци	387,162	176,334
	6,776,851	5,374,749

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

9. Приходи од продаје услуга по купцима	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Air Serbia-Србија	1,797,688	1,145,905
Deutsche Lufthansa-Немачка	577,957	602,973
Montenegro Airlines-Црна Гора	470,245	361,562
Огранак Austrian Airlines-Аустрија	270,968	304,191
Swis Air-Швајцарска	362,199	323,010
Turkish Airlines-Турска	379,810	282,978
Aeroflot-Русија	331,236	265,559
Adria Airways-Словенија	3,713	33,799
Alitalia-Италија	161,883	145,765
Air France-Француска	911	22,480
Germanwings-Немачка	45,146	54,797
Norwegian-Норвешка	68,789	84,580
Easyjet-Енглеска	155,854	37,179
Wizz Air+огранак (Мађарска)	607,116	479,115
Tarom-Румунија	31,108	42,042
Pegasus-Турска	77,681	94,403
Tunis Air-Тунис	50,922	50,388
Fly Dubai-Дубаи	66,862	68,422
Грчка-Olympic+огранак	4,136	50,440
Иран Air-Iran	24,724	3,117
Qatar Airways-Катар	61,033	47,501
Etihad Airways PJSC+огранак - Абу Даби	127,047	52,400
НИС АД-Србија	36,231	53,136
JAT Техника-Србија	42,009	33,418
Паркинг сервис-Србија	28,536	28,376
Alma Quatro-Србија	15,158	16,654
Dufry доо Београд-Србија	29,573	52,554
Мондиал Бодрум-за консултантске услуге-Турска	46,466	45,445
Остали домаћи купци-Србија	361,931	316,405
Остали ино купци	539,919	326,595
	6,776,851	5,374,749

10. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Приходи од закупа домаћим правним лицима	748,805	551,980
Приходи од закупа ино правним лицима	7,679	9,043
	756,484	561,023

11. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Набавна вредност продате робе на мало	682	807
Набавна вредност продатог керозина-реекспорт	594,667	679,359
	595,349	680,166

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

12. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Трошкови основног материјала	100,235	91,692
Трошкови режијског материјала (канцеларијски материјал)	21,539	13,696
Трошкови резервних делова	59,886	54,095
Трошкови алата и инвентара	23,153	12,699
	204,813	172,182

13. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Трошкови бензина и дизел горива	88,373	91,220
Трошкови мазута за грејање	26,060	38,699
Трошкови електричне енергије	171,845	123,516
	286,278	253,435

14. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Бруто зараде и накнаде зарада-запослени	683,205	655,688
Бруто зараде и накнаде зарада-пословодство	30,365	32,598
Порези и доприноси на терет послодавца	127,721	123,201
Трошкови накнада по уговору о делу и ауторском делу	1,317	1,563
Трошкови за накнада омладинских задруга и друго	544,353	317,773
Накнаде физичким лицима по уговору о допунском раду	395	677
Накнаде члановима НО, СА, Комисија за ревизију	8,232	9,902
Превоз радника на посао	37,371	39,100
Трошкови службеног пута	5,400	9,946
Отпремнине и јубиларне награде	590	3,809
Остали лични расходи	21,987	6,514
	1,460,936	1,200,771

Трошкови накнада омладинским задругама и другим облицима ангажовања исказани у пословној 2014. години у износу од 544,353 хиљаде динара, највећом делом у износу од 342,852 хиљаде динара, се односе на ангажовање запослених преко омладинских задруга и ангажовања по уговорима о привременим и повременим пословима у износу од 201,501 хиљаде динара, сходно потребама и захтевима повећања обима услуга.

15. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Трошкови ангажовања омладинских задруга на:		
- прихвату о отпреми авиона	225,054	319,487
- обезбеђење и остало	273,124	480,361
ИТ услуге на чекирања путника и пртљага	41,949	44,527
Трошкови телефона и осталих ПТТ услуга	27,833	29,563
Трошкови услуга одржавања	134,422	140,073
Трошкови закупа	30,430	26,838
Трошкови рекламе и пропаганде	16,538	36,279
Трошкови угоститељских услуга закупаца - (префактурисани авио компанијама)	43,214	33,412
Трошкови комуналних услуга	29,114	34,020
Трошкови осталих производних услуга	11,469	20,894
	833,147	1,165,454

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

16. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Трошкови резервисања за отпремнине у пензију	10,910	10,660
Трошкови резервисања за јубиларне награде	4,308	15,544
Трошкови резервисања за судске спорове	38,930	2,080
	54,148	28,284

17. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Трошкови услуга медицине рада JAT-a/ Air Serbia	10,577	13,481
Трошкови услуга чишћења	53,626	54,272
Трошкови ангажовања омладинских задруга за:		
- техничку подршку одржавања	63,102	123,290
- административне послове (економске и правне)	111,354	148,885
Трошкови осталих непроизводних услуга	66,348	57,461
Трошкови репрезентације	4,203	12,787
Трошкови осигурања	21,578	30,104
Трошкови платног промета	5,889	6,080
Чланарине	5,056	4,919
Порез на имовину и друге накнаде	77,221	75,223
Остали нематеријални трошкови	19,552	15,209
	438,506	541,711

18. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Камате за орочене динарске депозите	16,954	5,475
Камате за динарска средства на текућим рачунима	7,818	12,255
Камате за орочене девизне депозите	14,210	41,004
Камате за девизна средства на текућим рачунима	18,650	8,464
Камате на стамбене зајмове	1,470	1,317
Камате по судским решењима	30,814	29
Затезне камате за неблаговремено плаћање купаца	2,726	26,428
Остале камате	61	50
	92,703	95,022

19. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Приходи по основу реализованих курсних разлика	125,517	68,613
Приходи по основу нереализованих курсних разлика	48,039	1,201
Приходи од ефеката уговорене валутне клаузуле	11,688	2,625
	185,244	72,439

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

20. РАСХОДИ КАМАТА	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Камате за дугорочни кредит ЕИБ-а	46,092	48,365
Камате за финансијски лизинг	249	5,490
Затезне камате у земљи	6,265	123
Камате за неблаговремено плаћене јавне приходе	13,019	83
Камате за стамбени кредит	-	50
	65,625	54,111
21. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Негативне курсне разлике-реализоване	28,058	73,111
Негативне курсне разлике-нереализоване	55,236	11,790
Расходи од ефеката уговорене валутне клаузуле	516	643
	83,810	85,544
22. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Усклађивање вредности потраживања:		
- од купаца	11,914	-
- за камате	30	-
- за стамбене зајмове	6,819	6,045
Остали непоменути приходи	1,398	2,731
	20,161	8,776
23. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Обезвређење потраживања за стамбен зајмове	52,310	6,021
Исправке вредности сумљивих и спорних потраживања	552,340	1,934,288
Остали расходи по основу обезвређења	788	393
	605,438	1,940,702

Обезвређење потраживања за стамбене зајмове исказане у пословној 2014. годину у износу од 52,310 хиљада динара највећим делом, у износу од 49,379 хиљада динара, представља ефекат свођења на фер вредности стамбених зајмова.

Исправка вредности потраживања исказана у пословној 2014. годину у износу од 552,340 хиљада динара највећим делом се односи на исправку вредности потраживања од предузећа Air Serbia a.d. Београд у износу од 514,301 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

24. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Приходи од продаје опреме и материјала	1,535	2,015
Приходи од наплаћених исправљених потраж. од купаца	2,178,011	18,221
Приходи од наплаћ.испр.потраж.од Голд банке у стечају	-	1,335
Приходи по основу укид.резерв.за судс.сп. и бенеф.запосл.	1,132	47,503
Приходи по основу накнаде штете од правних и физ. лица	10,077	7,877
Приходи од наплаћених судских трошкова	2,250	112
Приходи ранијих година	3,209	2,179
Позитивни ефекти уговорене ревалоризације	2	2,509
Приходи од усклађивања вредности некретнина и опреме	40,240	-
Приходи од усклађ.вредности инвестиц.некретнине"Борик"	504	169
Остали непоменути приходи	101,889	6,705
	2,338,849	88,625

Приходи од наплаћених претходно исправљених потраживања исказани у пословној 2014. години у износу од 2,178,011 хиљада динара највећим делом, у износу од 2,145,319 хиљада динара, се односе на наплаћена потраживања од Управе за јавни дуг Републике Србије. Наиме, на основу Закона о преузимању обавеза привредног друштва Air Serbia према правним и физичким лицима по основу извршених услуга и испоручених роба и претварању тих обавеза у јавни дуг Републике Србије (Сл.гласник РС142/2014 од 25.12.2014. године), извршено је преузимање дуга у износу од 4,290,638 хиљада динара. Дана 29. децембра 2014. године Управа за јавни дуг Републике Србије је извршила намирење обавезе Air Serbia у износу од 2,145,319 хиљада динара.

Остали непоменути приходи исказани у пословној 2014. години у износу од 101,889 хиљада динара се највећим делом, у износу од 101,436 хиљада динара, се односе на обрачунате и фактурисане приходе по основу променљивог дела закупа, условљене ефектима минималних годишњих накнада закупа за промене раста цена на мало у Немачкој. Обзиром на захтеве пореских прописа Републике Србије а имајући у виду да наведени обрачуни нису били усаглашени са закупцем, Друштво је извршило евиденцију наведених прихода у текућем периоду иако су исти обрачунати за периоде од почетка трајања уговорног односа.

25. ОСТАЛИ РАСХОДИ	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Губици по основу продаје и расходовања опреме	3,340	1,602
Трошкови по основу исказаних мањкова	-	157
Расходи по основу директног отписа потраживања	1,517,335	45
Расходи материјала по попису	2,963	25
Судски трошкови	6,127	1,332
Издаци за хуманитарне, здравствене и научне сврхе	29,382	20,786
Трошкови ранијих година	9,022	1,061
Остали непоменути расходи	9,773	2,658
Обезвређење некретнина и опреме	120	-
Обезвређење стада	101	71
Расходи по основу обезвређења аванса	4,148	-
Расходи за синдикате	4,800	4,781
	1,587,111	32,518

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

25. ОСТАЛИ РАСХОДИ (наставак)

Расходи по основу директног отписа потраживања исказани у пословној 2014. години у износу од 1,517,335 хиљада динара у целости се односе на отпис потраживања од Air Serbia д.о.о., Београд. Наиме, на основу Одлуке Надзорног одбора о отпису потраживања за услуге пружене Друштву за ваздушни саобраћај Air Serbia, усвојене на основу Закључка Владе РС 05 Број: 40-15095/2014-1, извршен је отпис потраживања према Air Serbia за услуге које су извршене у периоду од 1. јануара 2014. године до 30. септембра 2014. године на терет резултата текућег периода.

26. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
<u>а) Компоненте пореза на добитак</u>			
	I-XII 2014	I-XII 2013	
	у 000 дин.	у 000 дин.	
Порески расход периода	597,105	8,736	
Корекција пореских расхода периода због трансферних цена	-	2,884	
Порески расход периода након корекције	597,105	11,620	
Одложени порески расход периода	-	-	
Одложени порески приход периода	252,384	3,566	
	344,721	8,054	

<u>б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе</u>			
	I-XII 2014	I-XII 2013	
	у 000 дин.	у 000 дин.	
Добитак пре опорезивања	3,762,705	21,375	
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	564,406	3,206	
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	326,795	9,833	
Порески кредит за улагања у основна средства текућег периода	-	(4,303)	
Порески кредит за улагања у основна средства из ранијих година	(294,096)	-	
Остало-ефекат разлика у трансфер. ценама на порез на добит	-	2,884	
Порески расход периода	597,105	11,620	

Кретање на рачуну одложених пореских обавеза и средстава у 2014. и 2013. години приказано је у табели која следи:

<u>в) Табела промена на одложеним пореским средствима и пореским обавезама</u>				I-XII 2014	I-XII 2013
				у 000 дин.	у 000 дин.
Одложена пореска средства					
Стање 1.јануара				-	-
Накнадно признати одложени порески кредити				237,201	-
Одложена пореска средства за отпремнине				7,952	-
Одложена пореска средства за неплаћене порезе				665	-
Стање 31.децембра				245,818	-
Одложене пореске обавезе					
Стање 1.јануара				435,863	439,429
Ефекти по основу процене вредности основних средстава				26,218	-
Ефекти по основу процене актуарских добитака				913	
Привремене разлике између пореске и рачуноводствене аморти.				(6,566)	(3,566)
Стање 31.децембра				456,428	435,863
Одложене пореске обавезе - нето				210,610	435,863

Ефекти промена одложених пореских средстава су евидентирани преко компоненти капитала у износу од 27,131 хиљаду динара и у билансу успеха у износу од 252,384 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

26. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

	Година истека	Износ пренетог ПК	Искоришћени ПК	Преостали ПК за пренос
Година настанка пореског кредита		из 2013. године	у 2014. години	31.12.2014
2004	2014	121,717	121,717	-
2005	2015	106,634	106,634	-
2006	2016	159,464	65,745	93,719
2007	2017	33,154	-	33,154
2008	2018	57,663	-	57,663
2012	2022	156,179	-	156,179
2013	2023	188,815	-	188,815
2014		-	-	-
Непризнати одложени порески кредити		(292,329)		(292,329)
Стање пореског кредита (ПК)		531,297	294,096	237,201

<u>27. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</u>	I-XII 2014	I-XII 2013
	у 000 дин.	у 000 дин.
Нето добитак који припада власницима	3,417,984	16,205
Корекција нето добитка	-	(2,884)
Нето добитак након корекције	3,417,984	13,321
Просечан пондерисан број акција	34,289,350	34,289,350
Основна зарада по акцији у динарима	99.68	0.39

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

28. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЊА ОПРЕМА и БИОЛОШКА СРЕДСТВА										у 000 дин.
ОПИС	Нематеријална имовина	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Инвестиционе некретнине	Остале некретнине, постројења и опрема	Инвестиције у току	Аванси	Укупно-некретнине, постројења и опрема	Биолошка средства-Основно стадо
Набавна вредност										
Почетно стање, 01.01.2013. године	32,642	9,034,813	10,403,814	2,790,253	20,794	3,619	745,537	26,930	23,025,760	350
Набавке у току године	4,592	-	-	-	-	-	1,106,743	-	1,106,743	-
Пренос са инвестиција у току	-	-	-	632,456	-	-	(632,456)	-	-	-
Отуђења, расхоровање и продаја	-	-	(288)	(9,548)	-	-	-	-	(9,836)	-
Остало	-	-	-	-	169	-	-	5,772	5,941	-
Негативни ефекти процене	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(84)
Крајње стање, 31.12.2013. године	37,234	9,034,813	10,403,526	3,413,161	20,963	3,619	1,219,824	32,702	24,128,608	266
Исправка вредности										
Почетно стање, 01.01.2013. године	24,919	-	1,169,118	824,127	-	-	-	12,691	2,005,936	-
Амортизација у текућој години	3,037	-	390,872	335,224	-	-	-	-	726,096	-
Отуђења, расхоровање и продаја	-	-	(128)	(8,024)	-	-	-	-	(8,152)	-
Крајње стање, 31.12.2013. године	27,956	-	1,559,862	1,151,327	-	-	-	12,691	2,723,880	-
Нето садашња вредност, 31.12.2013.г	9,278	9,034,813	8,843,664	2,261,834	20,963	3,619	1,219,824	20,011	21,404,728	266
Нето садашња вредност, 31.12.2012.г	7,723	9,034,813	9,234,696	1,966,126	20,794	3,619	745,537	14,239	21,019,824	350
Набавна вредност										
Почетно стање, 01.01.2014. године	37,234	9,034,813	10,403,526	3,413,161	20,963	3,619	1,219,824	32,702	24,128,608	266
Набавке у току године	22,428	-	-	-	-	-	784,858	-	784,858	-
Пренос са инвестиција у току	-	-	1,677,540	321,374	-	-	(1,998,914)	-	-	-
Отуђења, расхоровање и продаја	(24,373)	-	(7,693)	(7,043)	-	-	-	(1,437)	(16,173)	-
Позитивни ефекти процене	-	85,855	39,441	89,732	504	-	-	-	215,532	-
Негативни ефекти процене	-	-	(86)	(34)	-	-	-	-	(120)	(101)
Умањење сад.вр.за акумул.амортиз.	-	-	(2,010,163)	(1,496,764)	-	-	-	-	(3,506,927)	-
Крајње стање, 31.12.2014. године	35,289	9,120,668	10,102,565	2,320,426	21,467	3,619	5,768	31,265	21,605,778	165
Исправка вредности										
Почетно стање, 01.01.2014. године	27,956	-	1,559,862	1,151,327	-	-	-	12,691	2,723,880	-
Амортизација у текућој години	5,783	-	454,858	356,395	-	-	-	-	811,253	-
Отуђења, расхоровање и продаја	(24,373)	-	(4,557)	(6,690)	-	-	-	-	(11,247)	-
Укидање И.В. сходно извештају о процени	-	-	(2,010,163)	(1,496,764)	-	-	-	-	(3,506,927)	-
Исправка вредности аванса	-	-	-	-	-	-	-	3,121	3,121	-
Крајње стање, 31.12.2014. године	9,366	-	-	4,268	-	-	-	15,812	20,080	-
Нето садашња вредност, 31.12.2014.г	25,923	9,120,668	10,102,565	2,316,158	21,467	3,619	5,768	15,453	21,585,698	165
Нето садашња вредност, 31.12.2013.г	9,278	9,034,813	8,843,664	2,261,834	20,963	3,619	1,219,824	20,011	21,404,728	266

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

28. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (наставак)

На основу извештаја о процени, извршеној од стране овлашћеног проценитеља, укупна нето садашња вредност основних средстава је исказана у износу 21,585,698 хиљада динара. Као метод процене коришћени су тржишни и метод амортизованих трошкова замене.

Укупни негативни ефекти процене у износу од 120 хиљада динара су евидентирани на терет расхода текућег периода. Позитивни ефекти процене износе 215,532 хиљаде динара и евидентирани су у корист ревалоризационих резерви у износу од 148,569 хиљада динара, након умањења за ефекте одложених пореза од 26,218 хиљада динара, а преостали износ од 40,744 хиљада динаре је евидентиран у корист прихода текућег периода (средства за која је по претходној процени негативан ефекат процене евидентиран на терет расхода), напомена 24.

Набавне вредност потпуно отписаних основних средстава на дан 31. децембар 2014. године износи 54,221 хиљада динара.

29. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ ОСТАЛИХ ПРАВНИХ ЛИЦА И ДРУГЕ ХоВ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Привредна банка а.д. Београд	392	392
<i>Минус: Испр. вредн. учешћа у капиталу банака у стечају</i>	(392)	(392)
	-	-
<u>Учешће у капиталу банака у ликвидацији</u>		
Унион банка а.д. Београд- у ликвидацији	667	667
Београдска банка а.д. Београд-у ликвидацији	18,988	18,988
Беобанка а.д. Београд-у ликвидацији	38	38
	19,693	19,693
Минус: Испр. вредн. учешћа у капиталу банака у ликвидацији	(19,693)	(19,693)
	-	-
<u>Учешће у капиталу ино правних лица</u>		
Mondial Milas Bodrum -Турска	358,598	358,598
Societe International de Telecommunications Aeronautiques Swis	1	3
Минус: Испр. вр. учеш. у капиталу Mondial Milas Bodrum-Турска	(358,598)	(358,598)
	1	3
	1	3

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

30. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Средства за чланство у Societe International de Telecommunications Aeronautiques Swisse (SITA)	5,750	4,985
Дугорочни зајмови дати запосленим	318,796	337,550
Потраживања за продате друштвене станове	1,250	1,321
Потраживања за откуп станова солидарности	3,038	3,475
	323,084	342,346
Укупно бруто	328,834	347,331
Текућа доспећа дугор.пласмана у Societe International de Telecommunications Aeronautiques Swisse (SITA)	(521)	(442)
Текућа доспећа дугорочних зајмова датих запосленима	(15,371)	(17,851)
Свођење на фер вредност дугорочних зајмова датих запосленима	(210,168)	(169,327)
	102,774	159,711

Дугорочни зајмови дати запосленима исказани на дан 31.12.2014. године у износу од 323.084 хиљаде динара (укључујући и текућа доспећа у износу од 15.371 хиљаде динара и ефекте свођења на фер вредност у износу од 210.168 хиљада динара) односе се на одобрене зајмове запосленима за решавање стамбених потреба на период од 20-40 година. Процену фер вредности стамбених зајмова са стањем на дан 31.12.2014. године, је извршио Институт за економска истраживања Београд, пројекцијом будућих токова готовине по основу наплате потраживања за стамбене зајмове, коришћењем дисконтних стопа (built-up метода): од 10% до 20% 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.

31. МАТЕРИЈАЛ, РЕЗЕРВНИ ДЕЛОВИ, АЛАТ И СИТАН ИНВЕНТАР	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Основни материјал	91,990	90,011
Резервни делови	15,117	5,898
Алат и ситан инвентар	2,763	2,586
Исправка вредности залиха материјала и резервних делова	(62)	(62)
	109,808	98,433

32. РОБА	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Роба у магацину-керозин	20,585	33,639
Роба у промету на мало	27	43
	20,612	33,682

33. АВАНСИ ЗА ЗАЛИХЕ И УСЛУГЕ- АОП 0050	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Аванси за услуге у земљи	1,470	8,605
Аванси за ино услуге	635	620
Исправке вредности аванса	(1,079)	(755)
	1,026	8,470

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

34. КУПЦИ У ЗЕМЉИ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Укупно стање потраживања од купаца у земљи-бруто	3,293,944	4,714,148
Исправка вредности потраживања од купаца у земљи		
- из ранијег периода	(2,066,369)	(2,343,699)
- из текућег периода	(550,860)	(1,911,915)
	(2,617,229)	(4,255,614)
	676,715	458,534

Потраживања од купаца у земљи на дан 31.12.2014. године у износу од 3,293,944 хиљаде динара највећим делом, у износу од 2,145,319 хиљада динара, садрже потраживања од Управе за јавни дуг Републике Србије на основу "Закона о преузимању обавеза привредног друштва Air Serbia према правним и физичким лицима по основу извршених услуга и испоручених роба и претварању тих обавеза у јавни дуг Републике Србије "Сл.гласник РС142/2014" од 25.12.2014. године. Наведена потраживања, сходно Закону доспевају на наплату дана 31. марта 2015. године. Поред наведеног потраживања од купаца садрже и потраживања од Air Serbia-е у износу од 514,301 хиљаде динара а која се односе на услуге извршене за период 01.X- 31.XII 2014. Године.

У финансијским извештајима 2014. године, Друштво није признало приходе од укидања исправке вредности потраживања од Air Serbia од Управе за јавни дуг Републике Србије у износу од 1,897,107 хиљада динара, са роком доспећа 31.03.2015. године. Наиме, руководство Друштва, у поступцима вредновања преузетих потраживања од новог повериоца (Управе), је разматрало да се исправка вредности преузетих потраживања од Air Serbia у износу од 1,897,107 хиљада динара највећим делом односи на период од 2008. до 2013. године, и да наведену исправку призна као приход након наплате потраживања.

35. КУПЦИ У ИНОСТРАНСТВУ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Укупно стање потраживања од ино купаца-бруто	483,711	423,705
Исправка вредности потраживања од ино купаца		
- из ранијих година	(14,761)	(9,142)
- из текућег периода	(841)	(5,703)
	(15,602)	(14,845)
	468,109	408,860

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

36. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Потраживања од купаца у земљи за затезне камате	21,100	36,718
Потраживања за камате на орочена средства	24,780	6,758
Потраживања од запослених	1,043	1,836
Остала потраживања	19,493	6,301
Потраживања за више плаћен порез на добит	-	91,772
	66,416	143,385
Исправка вредности потраживања:		
- од купаца за затезне камате из ранијих година	(17,413)	(18,496)
- од купаца за затезне камате из текуће године	(639)	(16,670)
- од запослених из текућег периода	(788)	-
- осталих потраживања	(2,452)	(2,427)
	(21,292)	(37,593)
	45,124	105,792

37. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ И ЗАЈМОВИ У ЗЕМЉИ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Краткорочни зајмови дати запосленима (зимница, огрев - 6 месеци)	34,818	37,200
	34,818	37,200

38. ОСТАЛИ КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Краткорочно орочени депозити	1,981,061	483,005
Текућа доспећа дугорочних зајмова датих запосленима	15,371	17,851
Тек.досп.дуг.плас. у Societe International de Telecommunications Aeronautiques Swisse (SITA)	521	442
	1,996,953	501,298
Свођење на фер вредност зајмова датих запосленима	(647)	(326)
	1,996,306	500,972

39. КРАТКОРОЧНО ОРОЧЕНИ ДЕПОЗИТИ ПО БАНКАМА	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Нуро Alpe Adria Bank а.д., Београд	952,916	133,005
Комерцијална банка Београд	362,875	-
Unicredit банка а.д. Београд	-	150,000
Piraeus банка а.д. Београд	362,875	200,000
Аик банка	302,395	
	1,981,061	483,005

Краткорочно орочени депозити са стањем на дан 31.12.2014. године исказани у износу од 1.981.061 хиљаде динара, се односе на орочене девизне депозите, на период орочавања до шест месеци, са каматном стопом за EUR-е од 2% - 2,75%, а за USD – е од 2,9%.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

40. ПРОМЕНЕ НА ИСПРАВКАМА ВРЕДНОСТИ до 31.12.2014.							у 000 дин.
Опис промена на исправкама вредности	Готовина и готов.екв.(Напомена 41)	Дугорочни финанс. пласмани (Напомена 30)	Залихе материј. И рез.дел. (Напомена 31)	Аванси за материјал и услуге (Напомена 33)	Потраж. Од купаца за робу,услуге и затезне камате (Напомене 34,35,36)	Краткороч. финан. пласм. (Напомене 38)	Укупно
Почетно стање 01.01.2013. године	58,012	177,079	100	755	2,393,116	539	2,629,601
Исправка на терет трошкова текућег периода	-	-	-	-	1,934,288	-	1,934,288
Обезвређ. дугорочних финансијских пласмана и ХоВ	-	-	-	-	-	-	-
Наплаћена исправљена потраживања	(1,335)	(2,245)	-	-	(18,221)	(362)	(22,163)
Усклађивање вредности	-	(2,195)	-	-	-	161	(2,034)
Отпис	(56,643)	(3,312)	-	-	(978)	(12)	(60,945)
Курсне разлике	(34)	-	-	-	29	-	(5)
Остало	-	-	(38)	-	(182)	-	(220)
Крајње стање 31.12.2013. године	-	169,327	62	755	4,308,052	326	4,478,522
Исправка на терет трошкова текућег периода	-	-	-	1,079	553,153	-	554,232
Обезвређ. дугорочних финансијских пласмана и ХоВ	-	-	-	-	-	-	-
Наплаћена исправљена потраживања	-	(1,143)	-	-	(2,178,011)	(255)	(2,179,409)
Усклађивање вредности	-	48,771	-	-	-	608	49,379
Отпис	-	(6,787)	-	(755)	(18,243)	(32)	(25,817)
Курсне разлике	-	-	-	-	1,116	-	1,116
Остало	-	-	-	-	(11,944)	-	(11,944)
Крајње стање 31.12.2014. године	-	210,168	62	1,079	2,654,123	647	2,866,079

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

41. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Текући рачун - динарски	2,118,809	33,288
Текући рачун - девизни	680,987	859,667
Благајна	1,767	218
Остала новчана средства	2,288	3,605
	2,803,851	896,778

42. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Разграничени ПДВ+више плаћен ПДВ	16,165	22,149
Унапред плаћ. трош. осигур. који се односе на будући период	8,801	12,622
Унапред плаћ. остали трош. који се односе на будући период	8,738	11,503
Укалкул. и нефактур. приходи који се односе на текући период	11,828	5,243
Унапред обрачунати трошкови	-	2,456
	45,532	53,973

43. 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 исказе 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 2014. године

43. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ (наставак)

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:

<u>Акцијски капитал 25.01.2011 (прелазак у отворено АД)</u>	<u>Вредност у хиљадама динара</u>	<u>Број акција</u>	<u>% учешће</u>
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%
	20,573,610	34,289,350	100.00%

Структура акцијског капитала на дан 31.12.2014. је следећа:

Акционар	31.12.2014.			31.12.2013.		
	Вредност у хиљадама динара	Број акција	% учешћа	Вредност у хиљадама динара	Број акција	% учешћа
Република Србија	17,106,316	28,510,526	83.15%	17,089,007	28,481,679	83.06%
Домаћа физичка лица	2,068,142	3,446,904	10.05%	2,177,793	3,629,655	10.59%
Домаћа правна лица	97,147	161,912	0.47%	132,967	221,612	0.65%
Страна физичка лица	30,262	50,436	0.15%	8,789	14,648	0.04%
Страна правна лица	577,060	961,767	2.80%	513,208	855,346	2.49%
Кастоди лица	694,683	1,157,805	3.38%	651,846	1,086,410	3.17%
	20,573,610	34,289,350	100.00%	20,573,610	34,289,350	100.00%

44. РЕЗЕРВЕ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Законске резерве	0	0
Статутарне резерве	1,534,430	1,529,339
	1,534,430	1,529,339

45. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ- АОП 414	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Ревалоризационе резерве за земљиште	85,855	-
Признавање ОПО на терет рев.резерви	(12,878)	-
Ревалоризационе резерве за објекте	35,890	-
Признавање ОПО на терет рев.резерви	(5,384)	-
Ревалоризационе резерве за опрему	53,042	-
Признавање ОПО на терет рев.резерви	(7,956)	-
Укупно ревалоризационе резерве	174,787	-
Укупно признавање ОПО на терет ревалоризационих резерви	(26,218)	-
Укупно нето ревалоризационе резерве	148,569	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

46. АКТУАРСКИ ДОБИЦИ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Актуарски добитак по основу резервисања отпремнина за пензије	6,090	
Признавање ОПО (одложених пореских обав.) на терет рев.резерви	(913)	
	5,177	0

47. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Почетно стање 01.01.	16,205	727,657
Корекција почетног стања	(2,884)	-
Кориговано почетно стање 01.01.	13,321	727,657
Расподела добити	(8,230)	(438,218)
Пренос у статутарне резерве	(5,091)	(231,551)
Учешће запослених у расподели добити	-	(57,888)
Добит из текућег периода	3,417,984	16,205
Одлука о расподели међудивиденде	722,477	-
	2,695,507	16,205

На седници Надзорног одбора одржаној дана 18. децембра 2014.године донета је Одлука о расподели међудивиденде број 05-193/1, у износу од 722.477 хиљада динара на основу привремених финансијских извештаја за период од јануара до октобра 2014.године. Међудивиденда је исплаћена већинском акционару - РС почетком 2015. године, а осталим акционарима ће бити исплаћена у току 2015. године.

48. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Резервисања за отпремнине запосленима	46,924	48,501
Резервисања за јубиларне награде	64,313	66,217
Резервисања за судске спорове	74,090	61,936
	185,327	176,654

49. ПРОМЕНЕ НА ДУГОРОЧНИМ РЕЗЕРВИСАЊИМА

Промене на дугорочним резервисањима по основу отпремнина, јубиларних награда и судских спорова у 2013. и 2014. години приказани су у следећој табели:

	у 000 дин.			
	Отпремнине	Јубиларне награде	Укупно	Судски спорови
Стање на дан 01.01.2013.	39,167	55,842	95,009	116,699
Резервисање у току године	10,660	15,544	26,204	2,080
Укидање у току године			0	(47,502)
Исплата у току године	(1,326)	(5,169)	(6,495)	(9,341)
Стање на дан 31.12.2013.	48,501	66,217	114,718	61,936
Стање на дан 01.01.2014.	48,501	66,217	114,718	61,936
Резервисање у току текуће године	10,910	4,308	15,218	38,930
Актуарски добици	(6,090)	-	(6,090)	-
Укидање у току текуће године	-	(1)	(1)	(1,132)
Исплата у току године	(6,397)	(6,211)	(12,608)	(25,644)
Стање на дан 31.12.2014.	46,924	64,313	111,237	74,090

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49а. Претпоставке коришћене приликом израде обрачуна резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију	2014. година	2013. година
Дисконтна стопа	8.00%	5.21%
Процењена стопа раста просечне зараде	2.00%	0.00%
Проценат флукуације	2.00%	1.50%
Износ просечне нето зараде у XI/2014	81,020	85,156
Укупан број запослених на дан 31.12.	475	481
Број пензионисаних радника којима је исплаћена отпремнина приликом одласка у пензију	20	5

	у 000 дин.	
49 б. Обрачун резервисања за бенефиције запослених на дан 31.12.2014. године	Отпремнине за одлазак у пензију	Јубиларне награде
	у 000 дин.	у 000 дин.
1. Резервисање на дан 31.12.2013. године у пословним књигама Друштва	48,501	66,217
2. Кориговано резервисање за отпремнине за одлазак у пензију на дан 31.12.2013. год.услед промене плана примања	50,282	-
3. Резервисање на дан 31.12.2013. год.применом претпоставки валидних на дан претходног обрачуна	53,014	56,743
4. Укидање резервисања током 2014. године у пословним књигама Друштва	(6,397)	6212
5. Резервисање на дан 31.12.2014. године	46,924	64,313
6. Трошак камате	4,022	4,800
7. Трошак текуће услуге рада	(1,290)	8,062
8.Трошак прошле услуге рада	8,178	-
9. Актуарски (добитак) /губитак	(6,090)	7,569
10. Укупна нето промена резервисаног износа (6+7+8+9)	4,820	4,308

50. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
У иностранству	990,089	1,033,947
Текућа доспећа	(100,824)	(95,559)
	889,265	938,388

	Годишња каматна стопа	Датум доспећа	Преостали износ 31.12.2014 (ЕУР)	31.12.2014. у 000 дин.	31.12.2013. у 000 дин.
Дугорочни кредити у иностранству					
Европска инвестициона банка	4,07-5,16%	2025.г.	8,160,887	990,089	1,033,947
Текућа доспећа дугорочних кредита:			(831,048)	(100,824)	(95,559)
			7,329,839	889,265	938,388

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

50. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Дугорочни кредити у иностранству исказани на дан 31.12.2014. године у износу од 990.089 хиљада динара (8.160.887 EUR-а), односе се на преостале обавезе по основу Уговора о финансирању пројекта хитне санације саобраћаја закљученог 13.12.2001. године између ЕИБ и Републике Србије. Наведеним Уговором, 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. Отплата прве транше кредита врши се у 31 једнаких полугодишњих рата почевши од 05.12.2007. године, друга транша се отплаћује у 30 једнаких полугодишњих рата почевши од 20.02.2009. године, док је трећа транша почела да се отплаћује од 20.06.2010. године у 32 једнаке плугодишње рате.

<u>Преглед доспећа дугорочних кредита</u>	главница		камате које нису књижене	
	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.	у 000 дин.	у 000 дин.
до једне године	100,824	95,559	42,899	44,969
од једне до две године	100,824	95,559	38,351	40,659
од две до три године	100,824	95,559	33,804	36,349
од три до четири године	100,824	95,559	29,256	32,038
од четири до пет година	100,824	95,559	24,708	27,728
од пет до десет година	432,891	455,539	57,438	68,647
преко десет година	53,078	100,613	1,620	10,744
	990,089	1,033,947	228,076	261,134

51. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Обавезе по основу финансијског лизинга		29,809
	-	-
	-	29,809
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза		(29,809)
	-	-

<u>Обавезе по основу финансијског лизинга</u>	збир минималних рата лизинга		садашња вредност минималних рата лизинга	
<u>Доспева за плаћање</u>	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.	у 000 дин.	у 000 дин.
До једне године		30,056		29,809
Од једне до три године	-	-	-	-
	0	30,056	0	29,809
Будући трошкови финансирања- камата		(247)		
Садашња вредн. минималних рата лизин	0	29,809	0	29,809
Текућа доспећа финансијског лизинга				(29,809)
			0	0

Обавезе по основу финансијског лизинга за набавку специјалне аеродромске опреме су у целости измирене.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

52. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
<i>Текуће доспеће</i>		
Дугорочних кредита ЕИБ-а	100,824	95,559
Осталих дугорочних обавеза-фин.лизинг	-	29,809
	100,824	125,368

53. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Примљени аванси од домаћих купаца	16,784	20,257
Примљени аванси од ино купаца	14,129	12102
Претплате од домаћих купаца	5,933	26
Претплате од ино купаца	10,586	4383
	47,432	36,768

54. ДОБАВЉАЧИ У ЗЕМЉИ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Добављачи у земљи-за услуге	66,953	89,473
Добављачи у земљи-за инвестиције у току	58,095	62,273
Добављачи у земљи-за опрему	7,698	1,110
	132,746	152,856

55. ДОБАВЉАЧИ У ИНОСТРАНСТВУ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Добављачи у иностранству-за услуге	21,879	58,063
Добављачи у иностранству-за опрему	10,770	69,015
	32,649	127,078

56. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Остале обавезе из послов.-за наплаћен пазар у име компаније	6,504	2,802
Остале обавезе из пословања	739	33
	7,243	2,835

57. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Обавезе по основу зарада	-	239
Обавезе за дивиденду из 2013.год.	1,394	-
Обавезе за дивиденду из 2014.год.	722,477	-
Обавезе по основу учешћа у добити-нето	3	3
Остале краткорочне обавезе	9,913	2,398
	733,787	2,640

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

58. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПДВ-а	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Обавезе пореза на додату вредност	66,619	6,691
	66,619	6,691
59. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Обавезе за порез на добит	458,336	-
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	4,523	860
Порези, доприноси и друге дажбине	867	648
	463,726	1,508
60. ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗ НА ДОБИТ	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Утврђена обавеза пореза на добит за 2014. годину	597,105	-
Потраживања за више плаћени порез на добит (напомена 36)	(91,772)	-
Плаћене аконтације у 2014. години	(46,997)	-
	458,336	-
61. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Обавезе за укалкулисане расходе за посматрани период	55,072	37,743
Обрачунати приходи будућег периода	24,345	14,920
Остала пасивна временска разграничења	9,524	941
Порези, доприноси и друге дажбине	-	157
	88,941	53,761
62. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Бланко примљене менице-комада	1,471	1,313
Дате бланко менице домаће-комада	50	182
Примљене гаранције динарске	261,592	199,056
Примљене гаранције девизне	244,950	362,592
Дате гаранције динарске	4,500	4,500
Средства солидарности из зарада запослених	620	612
	511,663	566,762

Примљене динарске гаранције у износу од 261,592 хиљаде динара се углавном односе на примљене гаранције од добављача за добро извршење посла или гаранција за отклањање кварова у гарантном року.

Примљене девизне гаранције у износу од 244,950 хиљада динара се углавном односе на примљене гаранције од ино добављача за добро извршење посла, за отклањање кварова у гарантном року или за повраћај аванса као и од купаца за сигурност и благовременост у плаћању услуга.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

63. ФЕР ВРЕДНОСТ ИМОВИНЕ				
СРЕДСТВА	Књиговодствена вредност 000 динара	Фер вредност у 000 динара	Хијерархија фер вредности - нивои	Технике вредновања и инпути
Основна средства	21,543,010	21,543,010	Ниво 3	Процена овлашћеног проценитеља
Инвестиционе некретнине	21,467	21,467	Ниво 3	Процена овлашћеног проценитеља
Учешћа у капиталу осталих правних лица	1	1	Ниво 2	Процена руководства да нису надокнадиви-банке у стечају
Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани-стамбени зајмови	112,268	112,268	Ниво 3	Дисконтовањем новчаних токова и то: 20% за стамбене зајмове који се не ревалоризују; 11,5% за стамбене зајмове који се годишње ревалоризују и имају каматну стопу 0.5%, 10% за стамбене зајмове са валутном клаузулом и каматном стопом од 0.5%; 11,9% за стамбене зајмове који се полугодишње ревалоризују и 12% за стамбене зајмове који се годишње ревалоризују
Потраживања од купаца	1,144,824	1,144,824	Ниво 3	Процена руководства о наплативости сходно МРС 39
Остала потраживања	45,124	45,124	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 2014. године

64 ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА				у 000 динара		
Категорије финансијских инструмената				31.12.2014.		
Финансијска средства				31.12.2013.		
	укупно	исправка вр.	нето износ	укупно	исправка вр.	нето износ
1 Дугорочни финансијски пласмани	691,626	(588,851)	102,775	707,724	(548,010)	159,714
- Дугорочно орочени депозити	5,229	-	5,229	4,543	-	4,543
- Учешће у капиталу банака	20,085	(20,085)	0	20,085	(20,085)	0
- Учешће у капиталу ино правних лица	358,599	(358,598)	1	358,601	(358,598)	3
- Дугорочни стамбени зајмови запосленима	307,713	(210,168)	97,545	324,495	(169,327)	155,168
2 Потраживања	5,875,842	(2,654,770)	3,221,072	5,727,964	(4,308,378)	1,419,586
- Потраживања од купаца	3,777,655	(2,632,831)	1,144,824	5,137,853	(4,270,459)	867,394
- Краткорочни финансијски пласмани	2,031,771	(647)	2,031,124	538,498	(326)	538,172
- Потраживања за камате	46,092	(18,052)	28,040	43,476	(35,166)	8,310
- Остала потраживања	20,324	(3,240)	17,084	8,137	(2,427)	5,710
3 Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,803,851	-	2,803,851	896,778	-	896,778
	9,371,319	(3,243,621)	6,127,698	7,332,466	(4,856,388)	2,476,078
Финансијске обавезе						
1 - Дугорочни кредити	889,265	0	889,265	938,388	0	938,388
2 - Текућа доспећа дуг.кредита	100,824	-	100,824	95,559	-	95,559
3 - Текућа доспећа дуг. финанс.лизинга	0	0	0	29,809	0	29,809
4 - Краткорочне обавезе	172,638	-	172,638	282,769	-	282,769
	1,162,727	-	1,162,727	1,346,525	-	1,346,525

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. У нормалним условима пословања, Друштво је изложено финансијским ризицима (тржишни ризик, кредитни ризик и ризик ликвидности).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

64. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (наставак)

Циљеви управљања финансијским ризицима

I - ТРЖИШНИ РИЗИК

Приликом анализе утицаја тржишта на финансијске инструменте, Друштво сагледава постојање ризика од промене курса страних валута (валутни ризик), ризика од промена каматних стопа и ризика од промена цена.

а) Валутни ризик (девизни ризик)

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

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

	Укупна средства				Укупне обавезе	
	31.12.2014.		31.12.2013.		31.12.2014.	31.12.2013.
	брuto	нето	брuto	нето		
ЕУР	2,969,310	2,742,893	1,287,382	1,102,884	1,012,030	1,153,759
УСД	425,678	425,678	351,849	351,849	9,953	37,075
ЦХФ	318	318	296	296	0	0
ГБП	10	10	9	9	0	0
	3,395,316	3,168,899	1,639,536	1,455,038	1,021,983	1,190,834

Анализом валутне структуре стања финансијских средстава и обавеза на дан 31.12.2014. године, упоредо са стањем на дан 31.12.2013. године, може се констатовати да су финансијска средства уговорена са валутном клаузулом већа од уговорених финансијских обавеза у валути. Финансијске обавезе уговорене у валути су углавном дугорочног карактера.

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 ненамирена потраживања и обавезе у страној 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

31.12.2014.

	ЕУР утицај		УСД утицај		ЦХФ утицај		ГБП утицај	
Промене	10.00%	-10.00%	10.00%	-10.00%	10.00%	-10.00%	10.00%	-10.00%
Добитак/(губитак)	173,086	(173,086)	41,573	(41,573)	32	(32)	1	(1)

у 000 динарима

31.12.2013.

	ЕУР утицај		УСД утицај		ЦХФ утицај		ГБП утицај	
Промене	10.00%	-10.00%	10.00%	-10.00%	10.00%	-10.00%	10.00%	-10.00%
Добитак/губитак	13,362	(13,362)	31,477	(31,477)	30	(30)	1	(1)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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

Варијабилна каматна стопа уговорена је код финансијског лизинга. Промена каматних стопа нису материјално значајно утицала на приходе и расходе Друштва, као ни на новчане токове, јер су обавеза са уговореном варијабилном каматном стопом у целости измирене у току пословне године.

Финансијски инструменти разврстани на категорије каматоносних и некаматоносних средстава приказани су у следећем прегледу:

	31.12.2014.			31.12.2013.		
Финансијска средства-нето	укупно	исправка вр.	нето износ	укупно	исправка вр.	нето износ
Некаматоносна						
Учешће у капит. осталих правн.лица	378,684	(378,683)	1	378,686	(378,683)	3
Потраживања од купаца	3,777,655	(2,632,831)	1,144,824	5,137,853	(4,270,459)	867,394
Потраж.за камате и ост.потраж.	66,416	(21,292)	45,124	51,613	(37,593)	14,020
Краткорочни финансијски пласмани	34,818	-	34,818	37,200	-	37,200
Некам.-укупно	4,257,573	(3,032,806)	1,224,767	5,605,352	(4,686,735)	918,617
Фиксна каматна стопа						
Дугорочни фин. пласмани	312,942	(210,168)	102,774	329,038	(169,327)	159,711
Краткорочни фин. пласмани	1,996,953	(647)	1,996,306	501,298	(326)	500,972
Фиксна-укупно	2,309,895	(210,815)	2,099,080	830,336	(169,653)	660,683
Варијабилна каматна стопа						
Готовина и готовински еквиваленти	2,803,851	-	2,803,851	896,778	-	896,778
Варијабилна-укупно	2,803,851	0	2,803,851	896,778	0	896,778
	9,371,319	(3,243,621)	6,127,698	7,332,466	(4,856,388)	2,476,078
Финансијске обавезе						
Некаматоносна						
Обавезе из пословања	172,638	0	172,638	282,769	0	282,769
Некам.-укупно	172,638	0	172,638	282,769	0	282,769
Фиксна каматна стопа						
Дугорочни кредити	889,265	0	889,265	938,388	0	938,388
Текућа доспећа дугор.обавеза	100,824	0	100,824	95,559	0	95,559
Фиксна-укупно	990,089	0	990,089	1,033,947	0	1,033,947
Варијабилна каматна стопа						
Текућа доспећа дугор.обавеза	0	0	0	29,809	0	29,809
Варијабилна-укупно	0	0	0	29,809	0	29,809
	1,162,727	0	1,162,727	1,346,525	0	1,346,525

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

64. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (наставак)**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 хартија од вредности. Такође, Друштво нема промет робе која је подложна променама цена. Највећа ставка у промету робом је промет керозина који има третман робе у транзиту.

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.

Друштво има велика потраживања од домаћих и ино купаца на дан 31.12.2014. године (3,777,655 хиљада динара), тако да кредитни ризик константно постоји. Да би се овај ризик смањило, Друштво редовно прати реализацију наплате, анализира вредност наплате остварене у уговореном року, наплате са прекорачењем уговореног рока и ненаплаћена потраживања.

Што је веће процентуално учешће појединих купаца у укупним потраживањима то је и већи кредитни ризик, посебно ако ти купци имају нестабилну ликвидност и по том основу прекорачење уговореног рока плаћања.

Потраживања од купаца у земљи за робу и услуге на дан 31.12.2014. године у износу од 3.293.944 хиљада динара, учествују са 87,20% у укупним потраживањима од купаца за робу и услуге и највећим делом се односе на потраживања од Air Serbia a.d., у износу од 514.301 хиљаду динара, Управе за јавни дуг у износу од 2.128.877 хиљада динара, Јат Технике у износу од 203.602 хиљаде динара, Dufry doo у износу од 219.660 хиљада динара. Укупна исправка вредности потраживања од домаћих купаца износи 2.617.229 хиљада динара, тако да нето вредност потраживања од домаћих купаца износи 676.715 хиљада динара.

Потраживања од ино купаца за робу и услуге износе 483.711 хиљаду динара, што чини 12,80% од укупних потраживања од купаца за робу и услуге. Укупна исправка вредности потраживања од ино купаца износи 15.602 хиљаде динара, тако да нето вредност потраживања од ино купаца износи 468.109 хиљада динара.

	31.12.2014.	учешће	31.12.2013.	учешће
	у 000 дин.		у 000 дин.	
Недоспела потраживања од купаца - неисправљена	1,005,838	26.63%	542,208	10.55%
Недоспела потраживања од купаца - исправљена	1,964,412	52.00%	-	0.00%
Укупна недоспела потраживања	2,970,250	78.63%	542,208	10.55%
Доспела потраживања - неисправљена	138,986	3.68%	325,186	6.33%
Доспела потраживања - исправљена	668,419	17.69%	4,270,459	83.12%
Укупна доспела потраживања	807,405	21.37%	4,595,645	89.45%
Укупна потраживања - бруто	3,777,655	100.00%	5,137,853	100.00%
Укупна исправка вредности	2,632,831		4,270,459	
Укупна потраживања - нето (бруто - исправка)	1,144,824		867,394	

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

64. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (наставак)

в) Ризик од промене цена (наставак)

Недоспела потраживања од домаћих и ино купаца за робу и услуге на дан 31.12.2014. године, износе 2.970.250 хиљада динара (а на дан 31.12.2013 су износила 542.208 хиљада динара), од чега су на исправку вредности потраживања текућег периода стављена недоспела потраживања Air Serbia у износу од 83.747 хиљада динара, а на исправци вредности из ранијих година се налазе потраживања од Air Serbia у износу од 1.880.665 хиљада динара, које је преузела РС - Управа за јавни дуг.

Доспела потраживања од домаћих и ино купаца за робу и услуге на дан 31.12.2014. године, износе 807,405 хиљада динара (а на дан 31.12.2013. године су износила 4,595,645 хиљада динара), од чега је на исправку вредности потраживања текућег периода стављено 668,419 хиљада динара.

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

	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин.	у 000 дин.
Мање од 30 дана	88,620	163,349
31 - 60 дана	22,359	103,081
61 - 90 дана	3,282	4,487
91 - 180 дана	4,855	12,412
преко 180 дана	19,870	41,857
	138,986	325,186

III - РИЗИК ЛИКВИДНОСТИ И ТОКОВА ГОТОВИНЕ

Ликвидност представља способност Друштва да измирује своје обавезе о роковима њиховог доспећа.

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 праћење планираног и стварног новчаног тока, Друштво одржава одговарајуће новчане резерве, а такође одржава и адекватан однос доспећа финансијских средстава и обавеза.

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

Доспеће финансијских средстава	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин	у 000 дин
Мање од 30 дана	3,548,725	1,443,265
1 - 3 месеца	379,418	802,701
3-12 месеци	1,976,228	70,398
1 - 5 година	120,405	31,241
преко 5 година	102,922	128,473
	6,127,698	2,476,078

Доспеће за камате	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин	у 000 дин
Мање од 30 дана	22,398	42,549
1 - 3 месеца	-	811
3-12 месеци	23,694	346
	46,092	43,706

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

64. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (наставак)**III - РИЗИК ЛИКВИДНОСТИ И ТОКОВА ГОТОВИНЕ (наставак)**

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

Доспеће финансијских обавеза	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин	у 000 дин
Мање од 30 дана	172,638	289,143
1 - 3 месеца	12,132	23,513
3-12 месеци	88,692	95,481
1 - 5 година	403,295	382,236
преко 5 година	485,970	556,152
	1,162,727	1,346,525
Доспеће обавеза за камате (по кредит. и фин.лизинг)	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин	у 000 дин
Мање од 30 дана	0	81
1 - 3 месеца	5,296	17,966
3-12 месеци	37,603	27,169
1 - 5 година	126,119	136,774
преко 5 година	59,058	79,391
	228,076	261,381

Просечно време наплате потраживања од купаца у 2014. години износи 170 дана (2013. године: 177 дана).

Просечно време измирења обавеза према добављачима у периоду 2014. године износи 31 дана (у току 2013. године 28 дана).

На основу старосне структуре обавезе највећим делом доспевају до 60 дана.

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања ризиком капитала је обезбеђивање такве структуре капитала која ће Друштву обезбедити сигурност и сталност у пословању, ликвидност и солвентност, истовремено максимизирајући повећање профита власника, преко оптимизације дуга и капитала. Поред сопственог капитала који се састоји од основног капитала, резерви и нераспоређеног добитка, Друштво користи и туђа средства у виду дугорочних кредита и финансијског лизинга. Слободна новчана средства са текућих рачуна, Друштво пласира у виду краткорочних депозита.

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају посматраног текућег периода 2014. године и на крају 2013. године су следећи:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

64. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (наставак)

		31.12.2014.	31.12.2013.
		у 000 динара	у 000 динара
1	Задуженост (АОП 432 + АОП 443)	990,089	1,063,756
2	Готовина и готовински еквиваленти (АОП 068)	2,803,851	896,778
I	БРУТО ЗАДУЖЕНОСТ (1-2)	(1,813,762)	166,978
3	Рацио задужености према капиталу (I/5)	-0.0727	0.0076
4	Краткорочни финансијски пласмани (АОП 062)	2,031,124	538,172
II	НЕТО ЗАДУЖЕНОСТ (I-5)	(3,844,886)	(371,194)
5	Капитал (АОП 401)	24,957,293	22,116,270
6	Рацио задужености према капиталу (II/5)	-0.1541	-0.0168

65. ПРИМАЊА РУКОВОДСТВА

Друштво је исплатило накнаде кључном руководству које укључује чланове Надзорног одбора, Комисије за ревизију и Скупштине акционара као и директоре и друге руководиоце (2014: укупан број 24; 2013: 24) у бруто износу од 39.914 хиљада динара (2013: 43.531 хиљаду динара).

	31.12.2014.	31.12.2013.
	у 000 дин	у 000 дин
Пословодство		
Зараде	30,365	32,598
Учешће у расподели добити	1,317	1,031
	31,682	33,629
Накнаде члановима Надзорног Одбора	6,626	7,786
Накнаде члановима Комисије за ревизију	336	405
Накнаде члановима Скупштине акционара	1,270	1,711
	39,914	43,531

66. 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. Иако руководство сматра да су пореске обавезе адекватно обрачунате и евидентирани, остаје ризик да ће пореске власти имати другачије тумачење пореских питања.

67. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2014. године, против Друштва се воде судски спорови у износу од 120,025 хиљада динара (не укључујући ефекте затезних камата). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Друштво је на дан 31. децембра 2014. године формирало резервисање за потенцијалне губитке по основу ових судских спорова у износу од 74.090 хиљада динара (напомена 48). Према процени руководства Друштва по овом основу не очекују се додатни материјално значајни губици у наредном периоду.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

68. ДОГАЂАЈИ ПОСЛЕ ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА

На основу одлуке Надзорног одбора о расподели међудивиденде број 05-193/1 од 18.12.2014. године, Извршни одбор донео је 23.02.2015. године одлуку о исплати међудивиденде за 2014. годину у износу од 600.717 хиљада динара. Исплата међудивиденде извршена је 26.02.2015. године са рачуна Друштва.

Дана 31.03.2015. године Управа за јавни дуг Републике Србије уплатила је Друштву износ од 2.145.319 хиљада динара по основу друге рате преузетих обавеза привредног друштва AIR Serbia, Београд за извршене услуге и испоручену робу (Сл.гласник РС142/2014 од 25.12.2014. године).

Dufry д.о.о. Београд уплатио је 02.04.2015. године износ од 166.005 хиљада динара за фактуре које се односе на обрачун разлике по основу усклађивања MGN.

У Београду, 17. април 2015. године

Законски заступник

в.д. Генералног директора

Саша Влаисављевић, дипл.инж.