

**JAVNO PREDUZEĆE
AERODROM "BEOGRAD"
BEOGRAD**

**Finansijski izveštaji
za godinu završenu
31. decembra 2005. godine**

Beograd, 19. juni 2006. godine

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA GODINU ZAVRŠENU
31. DECEMBRA 2005. GODINE

S A D R Ž A J :	<i>Strana</i>
Mišljenje revizora	1 - 2
Finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4 - 5
Bilans tokova gotovine	6
Izveštaj o promenama na kapitalu	7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 - 25

**KPMG d.o.o. Beograd**

Studentski trg 4
11000 Belgrade
Serbia & Montenegro

Telephone: +381 11 328 28 92
Fax: +381 11 328 11 93
E-mail: info@kpmg.co.yu
Internet: www.kpmg.co.yu

Trgovinski sud u Beogradu
broj reg. ul. 1-77746-00
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
PIB 100058593

JAVNO PREDUZEĆE AERODROM "BEOGRAD", BEOGRAD**Mišljenje revizora**

Izvršili smo reviziju priloženog bilansa stanja Javnog preduzeća Aerodrom "Beograd", Beograd (u daljem tekstu: Preduzeće) na dan 31. decembra 2005. godine i odgovarajućeg bilansa uspeha, bilansa tokova gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu Preduzeća za godinu koja se završava na taj dan. Rukovodstvo Preduzeća je odgovorno za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja. Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izveštajima. Reviziju finansijskih izveštaja Preduzeća za 2004. godinu izvršio je drugi revizor koji je u svom izveštaju datiranom 16. maja 2005. godine izdao kvalifikovano mišljenje u vezi sa procenom osnovnih sredstava, tenderskom dokumentacijom, dugoročnim kreditima datim zaposlenima kao i raspodelom dobiti.

Reviziju smo planirali i izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i Međunarodnim standardima revizije izdatih od strane Međunarodnog saveza računovođa. Ovi standardi zahtevaju da reviziju planiramo i obavimo na takav način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške. Revizija obuhvata ispitivanje dokaza, zasnovano na testiranju uzoraka, na osnovu kojih su prikazani podaci u finansijskim izveštajima. Revizija takođe obuhvata proveru računovodstvenih načela i značajnih procenjivanja, koja je primenilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu finansijskih izveštaja. Smatramo da revizija koju smo izvršili pruža odgovarajuću osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Preduzeće je iskazalo vrednost osnovnih sredstava i revalorizacionih rezervi na dan 31. decembra 2004. godine na osnovu procene izdate januara 2005. godine. Nismo bili u mogućnosti da potvrdimo da su forma i sadržina procene kao i primenjeni pristup i metodologija, odgovarajući za namenjenu svrhu procene u svim njenim aspektima. Saglasno tome, nismo u mogućnosti da se uverimo u adekvatnost iskazanih osnovnih sredstava i revalorizacionih rezervi na dan 1. januara 2005. godine, odnosno troškove amortizacije tekuće godine obračunate u skladu sa tako izvršenom procenom.

Prilikom obračuna razgraničenih poreskih obaveza Preduzeće je uzelo u obzir i trajne razlike između poreskog i finansijskog bilansa na kraju obračunskog perioda usled čega nije utvrdilo razgraničene poreske obaveze u skladu sa MRS 12.

Preduzeće nije prezentiralo starosnu struktura zaliha materijala, rezervnih delova i robe sa stanjem na dan 31. decembra 2005. godine. Takođe, sagledavanjem procedura Preduzeća koje se odnose na evidencije i usaglašavanja zaliha robe, čija vrednost se iskazuje u računovodstvenim izveštajima, utvrđeno je da se iste evidentiraju samo finansijski odnosno da Preduzeće nema ustrojenu magacinsku i robnu evidenciju. Zbog prirode računovodstvenih evidencija nije moguće utvrditi efekte na finansijske izveštaje.

Preduzeće je izdalo Izveštaj o novčanim tokovima koji u strukturi ne prikazuje realno u određenim segmentim prilive i odlive novčanih sredstava u toku 2005. godine.

Prema našem mišljenju, osim za efekte koje na finansijske izveštaje imaju pitanja navedena u prethodnim pasusima, finansijski izveštaji Preduzeća prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijsko stanje Preduzeća na dan 31. decembra 2005. godine, rezultate poslovanja i promene na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i politikama prikazanim u Napomeni 2.

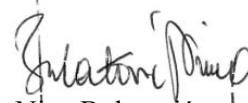
Bez daljeg kvalifikovanja mišljenja skrećemo pažnju na sledeće:

Preduzeće nije usaglasilo svoje knjigovodstvene evidencije o visini osnovnog kapitala sa podacima iskazanim u Izvodu Agencije za privredne registre.

Beograd, 19. juni 2006. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Nina Bulatović
Direktor

BILANS USPEHA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2005. GODINE

U hiljadama CSD	Napomena	2005.	2004.
Poslovni prihodi	2(c), 3	3.041.467	2.228.458
Nabavna vrednost prodane robe	2(d)	(511.442)	(257.949)
Troškovi materijala, goriva i energije		(295.127)	(239.386)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi		(941.226)	(862.927)
Troškovi amortizacije i rezervisanja		(369.178)	(517.611)
Ostali poslovni rashodi	2(e), 4	(383.213)	(240.075)
Dobit iz poslovanja		541.281	110.510
Finansijski prihodi	2(f, g), 5	100.900	148.612
Finansijski rashodi	2(f, g), 5	(173.861)	(143.868)
Finansijski prihodi i rashodi		(72.961)	4.744
Ostali prihodi	6	159.575	202.032
Ostali rashodi	7	(120.683)	(62.332)
Ostali prihodi i rashodi		38.892	139.700
Dobit pre poreza		507.212	254.954
Porez na dobit	2(n)	(31.498)	(30.606)
Neto dobit		475.714	224.348

Napomene na stranama od 8 do 25 čine sastavni deo Finansijskih izveštaja.
Mišljenje revizora – strane 1 - 2.

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2005. GODINE

U hiljadama CSD	Napomena	2005.	2004.
AKTIVA			
Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja	2(i), 8	12.789.067	11.644.268
Nabavna vrednost		(401.011)	(33.387)
Minus: Ispravka vrednosti		12.388.056	11.610.881
Sadašnja vrednost			
Dugoročni finansijski plasmani	9	271.634	149.329
Tekuća sredstva			
Zalihe	2(j), 10	250.916	293.451
Potraživanja od kupaca	2(k), 11	276.373	146.518
Kratkoročni finansijski plasmani	2 (l), 12	170.068	157.710
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	13	762.579	390.383
Porez na dodatu vrednost i AVR	14	136.293	8.258
Ukupno tekuća sredstva		1.596.229	996.320
Odložena poreska sredstva	2(o), 21	-	98.272
Ukupna aktiva		14.255.919	12.854.802
Vanbilansna aktiva	22	332.656	469.129

Napomene na stranama od 8 do 25 čine sastavni deo Finansijskih izveštaja.
Mišljenje revizora – strane 1 - 2.

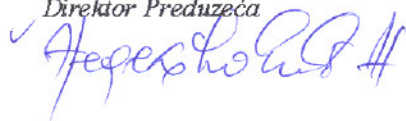
BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2005. GODINE (nastavak)

U hiljadama CSD	Napomena	2005.	2004.
PASIVA			
Kapital	15		
Državni kapital		7.157.362	7.198.867
Ostali kapital		28.564	16.120
Rezerve		63.359	5.168
Revalorizacione rezerve		3.795.127	3.845.660
Neraspoređena dobit		531.404	264.087
Ukupno kapital		11.575.816	11.329.902
Dugoročna rezervisanja	2(m), 16	336.880	361.818
Dugoročne obaveze	17	1.595.175	508.499
Tekuće obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	18	167.348	214.021
Obaveze iz poslovanja	19	376.846	182.621
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda		12.278	35.803
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	20	133.483	47.692
Ukupno tekuće obaveze		689.955	480.137
Odložene poreske obaveze	2(o), 21	58.093	174.446
Ukupna pasiva		14.255.919	12.854.802
Vanbilansna pasiva	22	332.656	469.129

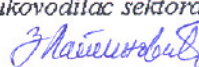
Beograd, 19. juni 2006. godine

Finansijske izveštaje su odobrili za i u ime Javnog preduzeća Aerodrom "Beograd", Beograd:

Nebojša Nedeljković
Direktor Preduzeća




Zorka Latinović
Rukovodilac sektora računovodstva



Napomene na stranama od 8 do 25 čine sastavni deo Finansijskih izveštaja.
Mišljenje revizora – strane 1 - 2.

BILANS TOKOVA GOTOVINE ZA 2005. GODINU

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od prodaje i primljeni avansi	3.052.585	2.341.834
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	145.896	48.919
Nabavka sirovina, ostali troškovi i dati avansi	(986.585)	(681.482)
Bruto zarade i ostali lični rashodi za zaposlene	(931.399)	(863.422)
Plaćene kamate	(44.075)	(2.959)
Porez na dobit	(48.175)	(25.230)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(183.405)	(303.428)
Ostale dažbine	(269.475)	(116.432)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	735.367	397.800
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	148.877
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	18.183	-
Primljene kamate	2.742	2.051
Nabavka osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	(814.013)	(901.387)
Ostali finansijski plasmani	(129.067)	(117.344)
Plaćanje kamata	(35.626)	(18.687)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(957.781)	(886.490)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti	664.558	411.146
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	(98.912)	-
Finansijski lizing	(9.122)	(8.622)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	556.524	402.524
Neto priliv/(odliv) gotovine	334.110	(86.166)
Gotovina na početku obračunskog perioda	390.383	435.422
Kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	38.086	41.127
Gotovina na kraju obračunskog perioda	762.579	390.383

Napomene na stranama od 8 do 25 čine sastavni deo Finansijskih izveštaja.
Mišljenje revizora – strane 1 - 2.

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU U 2005. GODINI

U hiljadama CSD	Državni kapital	Ostali kapital	Zakonske rezerve	Revalorizacione rezerve	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje na dan 31. decembra 2004.	7.198.867	16.120	5.168	3.845.660	264.087	11.329.902
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	(11.397)	(11.397)
Stanje na dan 1. januara 2005.	7.198.867	16.120	5.168	3.845.660	252.690	11.318.505
Otuđenje osnovnih sredstava	-	-	-	(915)	829	(86)
Prenos na zakonske rezerve	-	-	58.191	-	(58.191)	-
Raspodela zaposlenima i članovima Upravnog odbora	-	-	-	-	(45.316)	(45.316)
Raspodela u budžet Republike Srbije	-	-	-	-	(120.230)	(120.230)
Raspodela u fond zajedničke potrošnje za rešavanje stambenih pitanja	-	12.007	-	-	(12.007)	-
Uplata zakupnine	-	67	-	-	-	67
Revalorizacija stanova	-	370	-	-	-	370
Prenos na novoosnovana privredna društva	(41.505)	-	-	(29.783)	-	(71.288)
Prenos sa revalorizacionih rezervi po osnovu razlika u amortizaciji	-	-	-	(19.835)	19.835	-
Dobit tekuće godine (Napomena 21)	-	-	-	-	493.794	493.794
Stanje na dan 31. decembra 2005.	7.157.362	28.564	63.359	3.795.127	531.404	11.575.816

Napomene na stranama od 8 do 25 čine sastavni deo Finansijskih izveštaja.
Mišljenje revizora – strane 1 - 2..

1 Osnovni podaci o Preduzeću

Javno preduzeće Aerodrom „Beograd“, Beograd (u daljem tekstu: Preduzeće) je osnovano 1992. godine kao Preduzeće za aerodromske usluge na osnovu specijalnog zakona i u potpunosti u vlasništvu Republike Srbije. Preduzeće je inicijalno započelo poslovanje 25. marta 1928. godine i prvobitno je bilo locirano na Bežanijskoj kosi, a od 1962. godine u Surčinu.

Do kraja osamdesetih godina Preduzeće je beležilo stalni porast u pružanju usluga u prihvatu lica i stvari u redovnom javnom domaćem i međunarodnom vazdušnom saobraćaju. Međutim, početkom 90-tih godina dolazi do serije značajnih političkih i ekonomskih događaja, uključujući raspad bivše SFR Jugoslavije, uvođenje sankcija Ujedinjenih Nacija koje prouzrokuju značajno smanjenje poslovnih aktivnosti domaćih avio prevoznika i međunarodnih kompanija, što je rezultiralo i smanjenjem poslovnih aktivnosti Preduzeća. Preduzeće je tek nakon ukidanja sankcija Evropske Unije, u februaru 2000. godine, uspostavilo poslovne odnose sa međunarodnim avio kompanijama.

Preduzeće je registrovano za obavljanje sledećih delatnosti: obezbeđivanje uslova za sletanje, polatanje i rulanje vazduhoplova, opsluživanje vazduhoplova, putnika i stvari na pristanišnoj platformi, obezbeđivanje uslova za dopunu aviona gorivom, opsluživanje putnika i prtljaga u pristanišnoj zgradi, transport putnika i posada, poslove skladištenja, smeštaja tovara, zajednička upotreba opreme i instalacija, špedicija, trgovina, čišćenje aerodroma i uklanjanje smeća, iznajmljivanje zemljišta, aerodromsko obezbeđenje, posebni zahtevi kao i ostale usluge.

Na dan 31. decembra 2005. godine Preduzeće je imalo 819 zaposlenih (31. decembra 2004. je imalo 1.076 zaposlenih).

Na osnovu Odluke o utvrđivanju datuma statusnih promena u Javnom preduzeću Aerodrom „Beograd“ od 5. avgusta 2005. godine izdvojena su 4 samostalna privredna društva i to: Aerodrom catering d.o.o., Aerodrom parking d.o.o., Aerodrom poljoprivredna operativa d.o.o. i Aerodrom čistoća terminali d.o.o. Statusna promena izvršena je 1. jula 2005. godine. Na novoosnovana preduzeća preneti su osnovna sredstva čija je sadašnja vrednost iznosi CSD 71.288 hiljada, a vlasništvo je preneto na Republiku Srbiju.

2 Osnovne računovodstvene politike

(a) Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji prezentirani na stranama 3 do 7 pripremljeni su u skladu sa zakonom donešenim u Srbiji tokom 2003. godine koji se bavi delimičnim uvođenjem Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI), koji su izdati od strane Međunarodnog komiteta za računovodstvene standarde (IASB). Zakon sadrži određene karakteristike merenja, priznavanja i prezentacije u skladu sa MSFI, ali takođe sadrži i veći broj fundamentalnih odstupanja od važnih zahteva MSFI i zadržava određene karakteristike prethodno važećih računovodstvenih standarda koji su primenjivani u Srbiji.

Zbog toga ovi finansijski izveštaji nemaju nameru da prikažu i ne prikazuju istinito i objektivno stanje i poslovanje Preduzeća u celini u skladu sa MSFI.

Svi iznosi su prezentirani u hiljadama dinara (CSD).

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Preduzeća za 2005. godinu su sledeće:

(b) Nastavak poslovanja

Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji pretpostavlja da će Preduzeće nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti.

(c) Poslovni prihodi

U skladu sa propisima, poslovni prihodi i ostali odgovarajući prihodi su iskazani po fakturnoj vrednosti.

(d) Rashodi materijala i robe

Rashodi robe i materijala odnose se na nabavnu vrednost prodane robe kao i na rashode materijala, rezervnih delova, goriva i energije.

(e) Drugi poslovni rashodi

Drugi poslovni rashodi predstavljaju operativne i ostale troškove nastale u poslovanju. Preduzeće je izvršilo ukalkulisavanje određenih troškova na bazi procene rukovodstva.

(f) Kamate kao prihod/rashod

Kamate nastale po osnovu potraživanja/obaveza obračunate do datuma bilansa stanja (nezavisno od toga da li se plaćaju ili pripisuju glavnici), iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda/rashoda.

**(g) Preračunavanje stranih sredstava plaćanja
i računovodstveni tretman kursnih razlika**

/i/ Sva sredstva odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u njihovu dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa. Transakcije u stranoj valuti su iskazane u dinarima po srednjem kursu važećem na dan transakcije.

/ii/ Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunavanjem potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja u njihovu dinarsku protivvrednost na dan bilansiranja iskazane su u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda i rashoda.

/iii/ Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po izvršenim deviznim transakcijama u toku godine iskazuju se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda ili rashoda.

/iv/ Kursevi primenjeni na dan bilansiranja su sledeći:

Valuta	31. decembar 2005.	31. decembar 2004.
USD	72,2189	57,9355
EUR	85,5000	78,8850

(h) Beneficije za zaposlene

/i/ Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Preduzeće je na osnovu odredbi Pojedinačnog kolektivnog ugovora u obavezi da isplati zaposlenima koji su ostvarili pravo na penziju otpremnine, u zavisnosti od godina rada provedenih u Preduzeću.

Zaposleni imaju pravo na jubilarnu nagradu za svakih navršenih deset godina rada u Preduzeću u visini prosečne zarade ostvarene na nivou Preduzeća i to za: deset godina (jedna prosečna zarada), za dvadeset godina (dve prosečne zarade), za trideset godina (tri prosečne zarade), za četrdeset godina (četiri prosečne zarade).

/ii/ Obaveze po osnovu otpremnina za dobrovoljni prekid radnog odnosa

Aneksom VI pojedinačnog kolektivnog ugovora Preduzeća od 14. decembra 2004. godine predviđeno je da zaposleni koji izrazi želju da dobrovoljno otkáže ugovor o radu, a istovremeno ne ispunjava pravo na penziju, može da ostvari pravo na isplatu naknade u iznosu od 15 prosečnih zarada u Preduzeću za prethodni mesec od dana ostvarivanja ovog prava, a izuzetno 15 prosečnih zarada zaposlenog, ako je to za zaposlenog povoljnije.

(i) Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

/i/ Nekretnine i oprema su procenjeni na dan 1. januara 2004. godine kao i dana 31. decembra 2004. godine od strane nezavisnog ovlašćenog procenitelja. Procena nekretnina, postrojenja i opreme je izvršena po tržišnoj vrednosti. U skladu sa rezultatima procene i sa MSFI 1, "Prva primena Međunarodnih standarda izveštavanja" Preduzeće je odlučilo da procenjene nekretnine i opremu, na dan prelaska na nove računovodstvene propise, vrednuje po tržišnoj, odnosno po procenjenoj vrednosti. Pozitivni efekti procene vrednosti na dan prelaska na nove računovodstvene propise evidentirani su u korist revalorizacionih rezervi, dok su negativni efekti procene evidentirani na teret neraspoređene dobiti.

Negativni efekti procene vrednosti nekretnina i opreme na dan 31. decembra 2004. godine evidentirani su na teret revalorizacionih rezervi do iznosa revalorizacionih rezervi utvrđenih prethodnom procenom, dok je preostali deo negativnih efekata knjižen na teret bilansa uspeha u okviru ostalih rashoda. Pozitivni efekti procene vrednosti na dan 31. decembra 2004. godine knjiženi su u korist revalorizacionih rezervi, osim za sredstva kod kojih je po prethodnoj proceni evidentiran negativan efekat, gde je pozitivan efekat knjižen u korist bilansa uspeha u okviru ostalih prihoda.

/ii/ Nekretnine, postrojenja i oprema početno se mere po nabavnoj vrednosti. Sredstvo izgrađeno u sopstvenoj režiji priznaje se po ceni koštanja, pod uslovom da ona ne prelazi tržišnu vrednost. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve troškove nastale do njihovog stavljanja u upotrebu.

/iii/ Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja obračunava se za svako sredstvo pojedinačno na procenjenu vrednost sredstava na početku godine, odnosno na nabavnu vrednost sredstava stavljenih u upotrebu tokom godine, primenom proporcionalnog metoda Preduzeća, a na osnovu procenjenog korisnog veka trajanja osnovnog sredstva. Amortizacione stope su utvrđene na način da se nabavna ili procenjena vrednost osnovnih sredstava amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku predviđenog veka upotrebe osnovnog sredstva. Prosečne stope amortizacije, koje su u primeni, su:

Opis	2005. % god.
Građevinski objekti	2,50 - 10
Objekti elektroprivrede i vodoprivrede	10 - 20
Putevi, aerodromi i parkinzi	
Oprema	
Oprema za drumski saobraćaj	5 - 20
Oprema za PTT saobraćaj i TV	5 - 6,66
Oprema za vazdušni saobraćaj	5 - 50
Merni i kontrolni aparati i specijalni aparati	5 - 20
Laboratorijska oprema, školska učila i medicinski uređaji	6,66 - 20
Elektronske, računске mašine i kompjuteri	2,5 - 50
Nameštaj i aparati opšte namene	1,49 - 20
Oprema za vršenje poljoprivrednih radova	5 - 12,5
Oprema za drumski saobraćaj uzeta u finansijski lizing	10 - 15,38

/iv/ Troškovi popravke i održavanja nekretnina, postrojenja i opreme radi očuvanja buduće upotrebne vrednosti priznaju se kao trošak u momentu nastajanja.

/v/ Pozitivna razlika nastala prilikom prodaje nekretnina, postrojenja i opreme knjiži se u korist ostalih prihoda. Neotpisana vrednost otuđenih i rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme naknađuje se na teret vanrednih rashoda.

(j) Zalihe

/i/ Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti koja je niža.

/ii/ Zalihe materijala se evidentiraju po prosečnim cenama.

/iii/ Zalihe robe evidentiraju se po prodajnim cenama. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu vrednost alokacijom razlike u ceni, izračunate na prosečnoj osnovi, između nabavne vrednosti realizovanih roba i zaliha na stanju na kraju godine.

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

/v/ Terećenjem rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

(k) Potraživanja po osnovu prodaje

/i/ Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za isporučene proizvode i izvršene usluge. Potraživanja se evidentiraju po fakturnoj vrednosti.

/ii/ Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu prodaje izvršena je na osnovu Računovodstvene politike Preduzeća i to za potraživanja starija od 60 dana.

(l) *Kratkoročni finansijski plasmani*

Ostali kratkoročni plasmani odnose na ulaganja u hartije od vrednosti – obveznice stare devizne štednje. Ova ulaganja procenjuju se po tržišnoj vrednosti.

(m) *Rezervisanja*

/i/ Dugoročna rezervisanja se vrše za sledeće namene: otpremnine za odlazak u penziju, i jubilarne nagrade i otpremnine za dobrovoljni prekid radnog odnosa.

/ii/ Rezervisanja se vrednuju putem računovodstvene procene kako bi njihov iznos predstavljao najbolju sadašnju procenu budućih izdataka.

/iii/ Korišćenje i upotreba rezervisanja priznaje se samo za one poslovne događaje u vezi sa kojima je rezervisanje i formirano, tako što se izdaci ne priznaju kao rashod, već se vrši ukidanje priznatog iznosa rezervisanja. Ako su izdaci, za koje su izvršena rezervisanja manji od izvršenih rezervisanja, rezervisanja se ukidaju u korist prihoda. Ako postoji saznanje da neće biti odliva sredstava rezervisanje se ukida u korist prihoda.

(n) *Porez na dobit*

/i/ Oporezivanje se vrši u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Preduzeće samostalno utvrđuje mesečni iznos akontacije poreza na dobit. Stopa poreza na dobit za 2005. godinu je 10% (u 2004. godini iznosila je 12,33%) i plaća se na oporezivu dobit iskazanu u poreskom bilansu. Osnovica poreza na dobit iskazana u poreskom bilansu uključuje dobit iskazanu u Bilansu uspeha, korigovanu u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srbije. Ove korekcije uključuju uglavnom korekcije za rashode koji ne umanjuju poresku osnovicu i povećanje za kapitalne dobitke.

/ii/ Zakon o porezu na dobit ne dozvoljava da se poreski gubici tekućeg perioda koriste kao povraćaj plaćenih poreza u određenom periodu. Međutim, gubitak tekuće godine može se preneti na račun dobiti utvrđene godišnjim poreskim bilansom u budućim periodima, ali ne duže od 10 godina (gubici do zaključno sa 2002. godinom mogu se korigovati u budućim periodima, ali ne duže od 5 godina).

/iii/ Obračunati porez može se umanjiti najviše do 50% obračunatog poreza i to po osnovu zapošljavanja novih radnika i do 20% izvršenih investicionih ulaganja.

(o) *Odloženi porezi*

/i/ Odloženi porezi se utvrđuju korišćenjem metode pasive bilansa stanja koja omogućava sagledavanje privremenih razlika između knjigovodstvenih vrednosti imovine i obaveza u finansijskim izveštajima i vrednosti imovine za poreske svrhe.

/ii/ Priznavanje sredstava je moguće samo do granice do koje se očekuje da će njihov knjigovodstveni iznos biti nadoknađen u obliku ekonomskih koristi koje pritiču u Preduzeće u narednim periodima tj. da će iz korišćenja te imovine biti moguće ostvariti oporezive ekonomske koristi (oporeziva dobit). Imovina koja podleže oporezivanju se smanjuje u momentima kada nije izvesno da će oporezive ekonomske koristi od imovine biti realizovane.

3 Poslovni prihodi

Poslovni prihodi se odnose na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Prihodi od prodaje	2.966.859	2.184.044
Promena vrednosti zaliha	(487)	102
Ostali poslovni prihodi	75.095	44.312
Ukupno	3.041.467	2.228.458

Prihodi od prodaje se odnose na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
-----------------	-------	-------

PRIHODI OD PRODAJE NA DOMAĆEM TRŽIŠTU

Roba (maloprodaja)	233.747	178.742
Usluge		
Aerodromske takse	154.942	133.154
Zemaljsko opsluživanje	198.682	185.319
Prihvat aviona u domaćem saobraćaju	125.213	103.306
Čuvanje zaliha robe na carinskom skladištu	146.803	142.887
Usluge ulaska putnika u avion (avio most)	32.348	24.922
Reklamiranje	37.065	20.624
Katering	3.630	4.661
Korišćenje infrastrukture aerodroma	100.822	81.076
Prihodi od posebnih usluga putovanja	17.472	10.462
Ostale usluge	22.718	25.056
Ukupno	839.695	731.467
Minus: obračunat porez na dodatu vrednost/porez na promet usluga	(36.994)	(134.511)
Ukupno prihodi od prodaje na domaćem tržištu	1.036.448	775.698

PRIHODI OD PRODAJE NA INOSTRANOM TRŽIŠTU

Avionsko gorivo	343.091	120.007
Roba (maloprodaja)	211.128	113.664
Proizvodi i usluge		
Zemaljsko opsluživanje	754.218	715.213
Korišćenje poletno-sletnih staza	390.006	278.883
Usluge ulaska putnika u avion (avio most)	30.869	26.952
Katering	21.742	16.785
Reklamiranje	1.902	2.044
Prihodi od posebnih usluga putovanja	42.907	27.542
Aerodromske takse	8.480	6.211
Korišćenje infrastrukture aerodroma	136.886	83.368
Ostale usluge	20.788	17.677
Ukupno	1.407.798	1.174.675
Minus: obručunat porez na dodatu vrednost/porez na promet usluga	(31.606)	-
Ukupno prihodi od prodaje na inostranom tržištu	1.930.411	1.408.346
Ukupno	2.966.859	2.184.044

Ostali poslovni prihodi odnose se na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Prihodi od zakupa		
Domaćim pravnim licima	54.576	38.486
Inostranim pravnim licima	5.612	5.826
Prihodi po osnovu donacija	10.369	-
Ostali poslovni prihodi	4.538	-
Ukupno	75.095	44.312

4 Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi odnose se na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Transportne usluge	74.047	23.256
Usluge održavanja	50.202	38.893
Troškovi zakupnina	12.997	3.023
Troškovi reklame i propagande	4.927	10.256
Članarine	3.288	14.289
Ostale proizvodne usluge	35.674	35.101
Troškovi usluga medicine rada JAT-a	4.487	4.315
Troškovi stručnog obrazovanja zaposlenih	2.506	4.056
Troškovi legalizacije softvera	-	3.709
Ostale neproizvodne usluge	41.672	11.413
Takse	10.779	8.241
Troškovi novoformiranih preduzeća	30.356	-
Troškovi informatičke podrške	16.246	-
Troškovi platnog prometa	10.852	12.540
Troškovi premije osiguranja	41.089	20.171
Troškovi reprezentacije	13.857	4.558
Indirektni porezi i doprinosi	26.000	32.295
Ostali poslovni rashodi	4.234	13.959
Ukupno	383.213	240.075

5 Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi odnose se na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Finansijski prihodi		
Kamate	2.741	2.051
Pozitivne kursne razlike	98.159	146.561
Ukupno finansijski prihodi	100.900	148.612
Finansijski rashodi		
Kamate	(65.892)	(37.304)
Negativne kursne razlike	(106.235)	(105.434)
Ostalo	(1.734)	(1.130)
Ukupno finansijski rashodi	(173.861)	(143.868)
Ukupno	(72.961)	4.744

6 Ostali prihodi

Ostali prihodi odnose se na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Dobici od prodaje prava korišćenja neizgrađenog javnog gradskog zemljišta	-	136.741
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika – valutna klauzula	44.750	6.053
Naplaćena otpisana potraživanja	106.937	11.201
Prihodi po osnovu uplata za tendersku dokumentaciju	307	1.628
Prihodi po osnovu vrednosnog usklađivanja nekretnina i opreme	-	44.776
Ostalo	7.581	1.633
Ukupno	159.575	202.032

7 Ostali rashodi

Ostali rashodi odnose se na:

<u>U hiljadama CSD</u>	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja nekretnina i opreme	268	342
Manjkovi	570	2.800
Rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja	63.610	47.388
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika – valutna klauzula	17.668	7.400
Naknadno odobreni rabat	22.681	
Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme	-	211
Obezvređenje gotovine	7.094	-
Troškovi sporova	7.197	529
Ostali rashodi	1.595	3.662
<u>Ukupno</u>	<u>120.683</u>	<u>62.332</u>

8 Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

Promene u toku godine na nekretninama, postrojenjima, opremi i nematerijalnim ulaganjima bile su sledeće:

U hiljadama CSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema i alat	Investicije u toku i avansi	Osnovno stado	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na dan 1. januara 2005. godine	649.806	8.943.745	593.520	1.457.061	136	11.644.268
Direktne nabavke	-	2.665	9	1.218.922	-	1.221.596
Prenos na novoformirana preduzeća	-	(57.900)	(14.905)	-	-	(72.805)
Prenos sa investicija u toku	-	2.276	44.354	(46.630)	-	-
Prodaja i rashod	-	(2.109)	(1.166)	-	-	(3.275)
Ostalo	-	-	-	(711)	(6)	(717)
Stanje na dan 31. decembra 2005. godine	649.806	8.888.677	621.812	2.628.642	130	12.789.067
Ispravka vrednosti						
Stanje na dan 1. januara 2005. godine	-	26	33.361	-	-	33.387
Amortizacija za 2005. godinu	-	313.648	55.530	-	-	369.178
Prenos na novoformirana preduzeća	-	(627)	(890)	-	-	(1.517)
Prodaja i rashod	-	-	(37)	-	-	(37)
Stanje na dan 31. decembra 2005. godine	-	313.047	87.964	-	-	401.011
Sadašnja vrednost 31. decembra 2005. godine	649.806	8.575.630	533.848	2.628.642	130	12.388.056
Sadašnja vrednost 31. decembra 2004. godine	649.806	8.943.719	560.159	1.457.061	136	11.610.881

9 Dugoročni finansijski plasmani

Učešća u kapitalu odnose se na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Učešća u kapitalu banaka		
Vojvodanska banka a.d., Novi Sad	113	113
Privredna banka a.d., Beograd	562	550
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu	(12)	-
Ukupno	663	663
Učešća u kapitalu banaka u likvidaciji		
Union banka a.d., Beograd	667	667
Beogradska banka a.d., Beograd	18.988	18.988
Beobanka a.d., Beograd	38	38
Ukupno	19.693	19.693
Minus: Ispravka vrednosti učešća u kapitalu banaka u likvidaciji	(19.693)	(19.693)
Stanje na dan 31. decembra	663	663

Ostali dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Sredstva za članstvo u Societe International de Telecommunications Aeronautiques Swisse (SITA)	1.445	1.159
Dugoročni krediti dati zaposlenima	272.121	149.706
Potraživanja za prodane društvene stanove	1.873	1.734
Otkup stanova solidarnosti	2.888	-
Tekuća dospeća dugoročnih kredita (Napomena 12)	(7.356)	(3.933)
Stanje na dan 31. decembra	270.971	148.666

Na dan 31. decembra 2005. godine, dugoročni krediti u iznosu od CSD 272.121 hiljadu se odnose na plasirane dugoročne kredite zaposlenima u 2004. i 2005. godini u skladu sa ugovorom o poslovnoj saradnji na izgradnji i pribavljanju stanova zaključenim sa Građevinskom direkcijom Srbije. Dugoročni krediti su plasirani za rešavanje stambenih potreba zaposlenih, odnosno kupovinu stanova ili dokup nedostajuće stambene površine i poboljšanja uslova stanovanja za period od 20 do 40 godina uz kamatnu stopu od 0,5% godišnje i otplatu u mesečnim ratama koje se revalorizuju početkom svake godine indeksom rasta cena na malo u Republici Srbiji, a najviše u visini rasta prosečnog bruto ličnog dohotka u privredi Republike Srbije u prethodnoj godini. Radi obezbeđenja uredne otplate kredita na plasirane kredite je stavljena administrativna zabrana, odnosno ugovorom je predviđen upis hipoteke u korist Preduzeća nakon prijema stana od strane zaposlenog. Na dan 31. decembra 2005. godine je izvršena revalorizacija kredita koeficijentom 0,1777 u ukupnom iznosu od CSD 31.219 hiljada.

10 Zalihe

Zalihe se odnose na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Materijal	36.253	31.940
Rezervni delovi	57.754	68.281
Alat i inventar	4.515	7.016
Nedovršena proizvodnja	335	1.752
Gotovi proizvodi	930	-
Roba u magacinu	103.364	144.222
Roba u duty free shop-u	32.162	31.721
Dati avansi	15.603	8.519
Stanje na dan 31. decembra	250.916	293.451

11 Potraživanja

Potraživanja se odnose na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Potraživanja od kupaca		
Zemlja	189.725	146.704
Inostranstvo	127.075	90.505
Potraživanja za više plaćene poreze	7.448	5.378
Potraživanja od zaposlenih	1.267	2.336
Ostalo	6.259	4.043
Minus ispravka vrednosti potraživanja		
Od kupaca u zemlji	(15.447)	(63.507)
Od kupaca u inostranstvu	(39.777)	(38.569)
Iz konsignacione prodaje	(177)	(372)
Stanje na dan 31. decembra	276.373	146.518

12 **Kratkoročni finansijski plasmani**

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Kratkoročni krediti dati zaposlenima	6.160	6.110
Pozajmice u zemlji	102.000	-
Tekuća dospeća dugoročnih kredita datih zaposlenima	7.356	3.933
Kratkoročno oročeni depoziti	55.598	148.713
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	205	205
Ukupno	171.319	158.961
 Ispravka vrednosti	 (1.251)	 (1.251)
Stanje na dan 31. decembra	170.068	157.710

Na dan 31. decembra 2005. godine, pozajmice u zemlji u iznosu od CSD 102.000 hiljade odnose se na kratkoročne finansijske plasmane date preduzećima Institutu „Mihailo Pupin“ p.o., Beograd i “Galenika broker“ a.d., Beograd. Ugovorima o gotovinskoj pozajmici sa preduzećem “Galenika broker“ a.d., Beograd ugovorena je prosečna kamatna stopa od 1,1% na mesečnom nivou sa rokom dospeća u 2006. godini dok je gotovinska pozajmica data Institutu „Mihailo Pupin“ p.o., Beograd beskamatni.

Na dan 31. decembra 2005. godine, kratkoročno oročeni depoziti u iznosu od CSD 55.598 hiljada se odnose na depozite plasirane kod Atlas banke a.d., Beograd kao sredstvo obezbeđenja plasiranih primljenih dugoročnih kredita zaposlenima. Navedeni depoziti plasirani su na rok od 5 godina i godišnjom kamatnom stopom od 0.5%.

13 **Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovina se odnosi na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Žiro-račun	162.049	45.442
Devizni računi	618.315	368.676
Blagajna	3.922	2.930
Devizni akreditivi	1.691	8.310
Izdvojena novčana sredstva	20.690	-
Ostala novčana sredstva	1.168	1.228
Čekovi	40	513
Ukupno	807.875	427.099
 Ispravka vrednosti		
Čekovi građana	(16)	(16)
Deviznih novčanih sredstava kod banaka u stečaju i likvidaciji	(45.280)	(36.700)
Stanje na dan 31. decembra	762.579	390.383

14 Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja odnose se na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
PDV	85.667	-
Ukalkulisana premija osiguranja	35.292	-
Ostalo	15.334	8.258
Stanje na dan 31. decembra	136.293	8.258

15 Državni kapital

Državni kapital predstavlja deo trajnih izvora sredstava koji je u potpunosti u vlasništvu Republike Srbije – osnivača Preduzeća. On obuhvata početni državni kapital zajedno sa delom dobitka raspoređenog u ovaj vid kapitala i naknadnim revalorizacijama. U skladu sa propisima, raspodela dobitka vrši se uz saglasnost osnivača.

16 Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja odnose se na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Rezervisanja za dobrovoljni prekid radnog odnosa	123.669	172.184
Rezervisanje za otpremnine zaposlenima	133.179	118.322
Rezervisanja za jubilarne nagrade	80.032	71.312
Stanje na dan 31. decembra	336.880	361.818

Promene na dugoročnim rezervisanjima po osnovu troškova restrukturiranja, otpremnina zaposlenima i jubilarnih nagrada u 2005. godini su prikazane u sledećoj tabeli:

U hiljadama CSD	Troškovi restrukturu- riranja	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
Stanje na dan 31. decembra 2004. godine	172.184	118.322	71.312	361.818
Povećanje rezervisanja				
Troškovi tekućeg rada	-	4.984	5.199	10.183
Kamata	-	10.649	6.418	17.067
Isplata	(48.515)	(776)	(2.897)	(52.188)
Stanje na dan 31. decembra	123.669	133.179	80.032	336.880

Rezervisanja za troškove restrukturiranja obuhvataju rezervisanja za otpremnine shodno Aneksu VI pojedinačnog kolektivnog ugovora prema kome zaposleni koji izrazi želju da dobrovoljno otkáže ugovor o radu, a istovremeno ne ispunjava pravo na penziju, može da ostvari pravo na isplatu naknade u iznosu od 15 prosečnih zarada u Preduzeću za prethodni mesec od dana ostvarivanja ovog prava, a izuzetno 15 prosečnih zarada zaposlenog, ako je to za zaposlenog povoljnije. Tokom 2005. godine Preduzeće je dobrovoljno napustilo 80 radnika pri čemu je ukupno isplaćeno CSD 48.515 hiljada na ime naknada.

Rezervisanja za beneficije zaposlenima izvršena su na osnovu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata zaposlenima po osnovu jubilarnih nagrada i otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenja uslova. Sadašnja vrednost očekivanih budućih isplata za jubilarne nagrade i otpremnine utvrđena je korišćenjem godišnje kamatne stope od 9%.

Obračun potrebnih rezervisanja po svim osnovama izvršio je Naučno istraživački centar Ekonomskog fakulteta u Beogradu.

17 Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze odnose se na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Dugoročni krediti	1.560.944	490.138
Obaveze po osnovu lizinga	34.231	18.361
Stanje na dan 31. decembra	1.595.175	508.499

Obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Evropska investiciona banka	1.111.500	474.010
Smiths Heimann GmbH, Wiesbaden	17.480	75.181
Deutsche Bank Sociedad Espanola	318.269	-
SITA Information Networking Computing BV, Holandija	33.322	-
Piraeus Atlas banka a.d., Beograd	222.057	-
AlgoTech d.o.o., Beograd	10.039	-
Ukupno	1.712.667	549.191
Stanje na dan 31. decembra	1.560.944	490.138

Dugoročni kredit iskazan na dan 31. decembra 2005. godine u iznosu od CSD 1.111.500 hiljada odnosi se na obaveze po osnovu Ugovora o finansiranju projekta hitne sanacije saobraćaja, zaključenog 13. decembra 2001. godine između Evropske investicione banke, Republike Srbije, Direkcije za puteve Republike Srbije i Preduzeća. Ugovorena je vrednost kredita od EUR 13.000 hiljada, sa rokom vraćanja do 2022. godine i grace periodom od 5 godina. Otplata kredita će se vršiti u jednakim polugodišnjim ratama počevši od 5. decembra 2007. godine. Ugovorena kamata se kreće od 5,16% do 4,068% godišnje.

Dugoročni kredit iskazan na dan 31. decembra 2005. godine u iznosu od CSD 17.480 hiljada odnosi se na obaveze po osnovu robnog kredita za nabavku rendgenskih uređaja za detekciju eksploziva, kontrolu prtljaga i metal detektorskih vrata. Ugovor je zaključen 4. avgusta 2003. godine. Kao sredstvo obezbeđenja primljenog robnog kredita data je garancija Privredne banke a.d. Beograd.

Dugoročni kredit iskazan na dan 31. decembra 2005. godine u iznosu od CSD 318.269 hiljada odnosi se na obaveze prema Deutche Bank Sociedad Espanola po osnovu isporuke opreme i usluga od strane konzorcijuma španskih kompanija TEAM i IKUSI za rekonstrukciju Međunarodnog Aerodroma Beograd. Ugovor je potpisan 19. maja 2004. godine na vrednost od EUR 3.960 hiljada (što je 85% vrednosti komercijalnog ugovora) plus EUR 419 hiljada (što čini 85% CESCE orijentacione premije osiguranja). Osiguranje je obezbeđeno u korist Banke. Preduzeće je uplatilo 15% avansa izvozniku (konzorcijumu) i 15% premije osiguranja. Otplata kredita vrši se u roku od 5 godina u 10 polugodišnjih rata, od kojih prva dospeva 8. novembra 2005. godine, uz kamatnu stopu od 3,54% godišnje.

Dugoročni kredit iskazan na dan 31. decembra 2005. godine u iznosu od CSD 33.322 hiljada odnosi se na obaveze po osnovu isporuke i instalacije CUTE sistema. Ugovor je potpisan 2. jula 2005. godine na ukupnu vrednost od EUR 2.170 hiljada. Otplata se vrši u 60 jednakih mesečnih rata bez ugovorene kamate. Ugovorom je takođe definisano da oprema kupljena pod opcijom lizinga ostaje u vlasništvu SITA-e i da će se amortizovati tokom perioda od 60 meseci. Do dana bilansiranja isporučena je oprema u vrednosti od EUR 389 hiljada.

Dugoročni krediti iskazani na dan 31. decembra 2005. godine u iznosu od CSD 222.057 hiljada odnosi se na dugoročne obaveze po osnovu dva kredita odobrena od Piraeus Atlas banke a.d., Beograd za finansiranje stambene izgradnje za potrebe zaposlenih u Preduzeću. Krediti su odobreni na rok od 5 godina. Otplata će se vršiti u 20 jednakih tromesečnih rata počevši od 30. marta 2006. godine uz kamatnu stopu od 4,5% godišnje. Kao sredstvo obezbeđenja prvog kredita Preduzeće je oročilo namenski depozit u iznosu od EUR 389 hiljada dok instrumente obezbeđenja drugog kredita čini dinarski depozit u iznosu od CSD 20.000 hiljada sa deviznom klauzulom oročen na 5 godina i devizni depozit u iznosu od EUR 670 hiljada.

18 Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze odnose se na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Kratkoročni krediti	-	146.076
Tekuća dospeća po osnovu dugoročnih kredita (Napomena 17)		
Smiths Heimann GmbH Wiesbaden	17.480	59.053
Deutche Bank Sociedad Espanola	71.853	-
SITA Information Networking Computing BV, Holandija	14.537	-
Piraeus Atlas banka a.d., Beograd	44.411	-
AlgoTech d.o.o., Beograd	3.442	-
Ukupno	151.723	59.053
Tekuća dospeća po osnovu ostalih dugoročnih obaveza po osnovu lizinga	15.625	8.892
Stanje na dan 31. decembra	167.348	214.021

19 Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja odnose se na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Obaveze prema dobavljačima		
Ostala pravna lica u zemlji	292.464	73.524
Ostala pravna lica u inostranstvu	14.615	45.387
Primljeni avansi	7.617	6.905
Obaveze po osnovu konsignacione prodaje	54.574	49.830
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	7.441	6.915
Ostalo	135	60
Stanje na dan 31. decembra	376.846	182.621

20 Ostale kratkoročne obaveze i PVR

Ostale kratkoročne obaveze i PVR odnose se na:

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	16.998	15.004
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada	11.746	10.918
Primljene donacije	11.131	20.000
Unapred obračunati troškovi	54.526	757
Obaveze za učešće u dobiti	36.230	-
Obaveze prema članovima upravnog odbora	719	460
Ostale obaveze	2.130	98
Ostala PVR	3	455
Stanje na dan 31. decembra	133.483	47.692

21 Odložena poreska sredstva i obaveze

Saglasno MRS 12 Preduzeće je utvrdilo odložene poreske obaveze zbog više sadašnje vrednosti osnovnih sredstava po računovodstvenim evidencijama od sadašnje vrednosti osnovnih sredstava utvrđene za poreske svrhe. Odložene poreske obaveze utvrđene su uz primenu stope od 10%.

Odložena poreska sredstava i obaveze uticali su na rezultat iskazan u kapitali na sledeći način:

U hiljadama CSD	2005.
Dobit iskazana u Bilansu uspeha	475.714
Ukidanje odloženih poreskih obaveza	116.352
Ukidanje odloženih poreskih sredstava	(98.272)
Dobit iskazana u Bilansu stanja	493.794

22 Vanbilansna evidencija

U hiljadama CSD	2005.	2004.
Zalihe trećih lica kod Preduzeća	9.343	13.433
Kuponi aerodromske takse	-	9.445
Bonovi za ishranu zaposlenih	-	1.361
Primljene garancije	217.715	217.515
Date garancije za obavezu drugih lica	104.440	226.573
Ostala vanbilansna aktiva	1.158	802
Stanje na dan 31. decembra	332.656	469.129

Na dan 31. decembra 2005. godine Preduzeće ima primljene garancije u iznosu od CSD 217.715 hiljada. Iste se uglavnom odnose na primljenu garanciju za uredno izvršenje posla u iznosu od CSD 107.867 hiljada izdatu od strane JUBMES banke a.d., Beograd a po nalogu preduzeća Kolubara invest gradnje, sa rokom važnosti do 30. aprila 2006. godine i dve primljene garancije za povraćaj avansa u ukupnom iznosu od CSD 80.490 hiljada izdate od strane JUBMES banke a.d., Beograd a po nalogu preduzeća Kolubara invest gradnje, sa rokom važnosti do 30. marta 2006. godine.

Na dan 31. decembra 2005. godine Preduzeće ima date garancije za uredno izvršenje posla u iznosu od CSD 104.440 hiljada. Iste se uglavnom odnose na plativu garanciju u korist Smiths Heimann GmbH Nemačka u iznosu od EUR 557 hiljada izdatu od strane Privredne banke a.d., Beograd sa rokom važnosti do 10. januara 2007. godine i plativu garanciju u korist preduzeća Vanderlande Industries B.V. Holandija u iznosu od EUR 521 hiljadu izdatu od strane HVB (Exim) banke a.d., Beograd sa rokom važnosti do 20. februara 2007. godine.

23 Potencijalne obaveze

Na osnovu izveštaja Pravnog sektora protiv Preduzeća se vodi devedeset radnih sporova za koje nije utvrđena vrednost i jedanaest sporova za naknadu štete čija je ukupna vrednost na dan 31. decembra 2005. godine CSD 203.321 hiljadu. Preduzeće je na dan bilansa izvršilo najbolju moguću procenu potencijalnih obaveza i po osnovu iste nije izvršilo rezervisanje u svojim finansijskim izveštajima.

24 Korekcije početnog stanja

Preduzeće je korigovalo finansijske izveštaje izdate na dan 31. decembra 2004. godine po osnovu obaveza koje potiču iz 2004. godine, a koje nisu bile iskazane u finansijskim izveštajima na taj dan u iznosu od CSD 11.397 hiljada. Obaveze su proknjižene su na teret nerasporedene dobiti iz prethodnih godina.