



FIN 01 - 574/1

18 NOV 2024

ПОСЛОВНА ТАЈНА

Финансијски план SMATSA доо за 2025. годину

PAR.PLN.003

Датум : 18.11.2024.



smatsa

04/SD - 599/1

29 NOV 2024

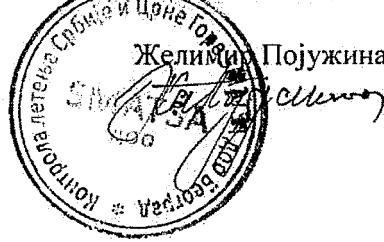
На основу члана 10. став 3. и члана 24. Уговора о потврђивању континуитета пружања услуга у ваздушној пловидби у просторима Србије и Црне Горе / Уговора о потврђивању континуитета пружања ваздухопловних услуга у ваздушним просторима Црне Горе и Србије (II Ов. бр. 2164/2012 од 25.04.2012. године ОУ.СД број 282/2 од 25.04.2012. године),

Скупштина Друштва на седници одржаној дана 29.11.2024. године, доноси

ОДЛУКУ

1. Усваја се Финансијски план SMATSA доо за 2025. годину, бр. FIN.01-574/1 од 18.11.2024. године, у предложеном тексту који је саставни део ове одлуке.
2. Ову одлуку доставити ради давања сагласности оснивачима, Влади Републике Србије и Влади Црне Горе.
3. Ова одлука ступа на снагу даном добијања сагласности од стране оба оснивача.

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ



САДРЖАЈ

1	Увод.....	1
2	Основни подаци о Друштву	2
2.1	Делатност	3
2.1.1	Услуге у ваздушној пловидби (ANS – <i>Air Navigation Services</i>)	4
2.1.2	Додатне услуге	4
2.2	Правни оквир.....	5
2.3	Органи управљања и организациона структура.....	5
3	Финансијско пословање	7
3.1	Приливи и одливи новчаних средстава	8
4	Приливи новчаних средстава	10
4.1	Приливи по основу пружених услуга у ваздушном саобраћају	10
4.1.1	Рутне накнаде	10
4.1.2	Домаћи и ино терминал	11
4.2	Остали пословни приливи	13
4.2.1	Услуге калибраже.....	13
4.2.2	Услуге школовања контролора летења	14
4.2.3	Пружање услуга комуникације и радарских података	14
4.2.4	Остали приливи.....	14
4.3	Почетно стање новчаних средстава	14
4.4	Прилив по основу потраживања из ранијег периода	15
4.5	Екстерни извори финансирања.....	15
4.5.1	Кредити за улагања у основна средства	15
5	Планирани одливи новчаних средстава	16
5.1	Одлив по основу трошкова материјала	16
5.2	Људски ресурси и одлив по основу трошкова зарада, накнада зарада и осталих личних расхода.....	17
5.2.1	Број и структура запослених.....	17
5.2.2	Одлив по основу трошкова зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	17
5.2.3	Одлив по основу резервисања из претходног периода	21
5.3	Одлив по основу трошкова производних услуга	21
5.4	Одлив по основу МСФИ 16	22
5.5	Одлив по основу нематеријалних трошкова (без издвајања за ваздухопловне власти).....	22
5.6	Одлив по основу издвајања за ваздухопловне власти	23

5.7	Одлив по основу финансијских трошкова.....	23
5.8	Одлив по основу пореза на добитак	24
5.9	Отплате кредита	24
6	Планиране инвестиције у 2025. години и извори финансирања.....	25
7	Ризици.....	33
7.1	Финансијски ризици.....	33
7.2	Одступање реализованог саобраћаја у односу на прогнозу	33
8	Интерна прерасподела планираних средстава.....	34
9	Финансијски извештаји	36
9.1	Биланс стања на дан 31.12.2025. године.....	36
9.2	Биланс успеха за период од 01.01. до 31.12.2025. године	43
9.3	Извештај о новчаним токовима у периоду од 01.01. до 31.12.2025. године	46
10	Ознаке и скраћенице	48
11	Прилози	49
11.1	Прилог 1 – Организациона структура Друштва	50
11.2	Прилог 2 - Пројекција стања дуга на дан 31.12.2025. године	51
11.3	Прилог 3 - Маса за зараде, број запослених и просечна зарада по месецима	52
11.4	Прилог 4 - Накнаде чланова Надзорног одбора и Скупштине Друштва	55

1 Увод

Доношење Финансијског плана Контроле летења Србије и Црне Горе SMATSA доо Београд (у даљем тексту: Друштво) прописано је чланом 10. Уговора о потврђивању континуитета пружања услуга у ваздушној пловидби у просторима Србије и Црне Горе / Уговора о потврђивању континуитета пружања ваздухопловних услуга у ваздушним просторима Црне Горе и Србије (II Ов. бр. 2164/2012 од 25.04.2012. године ОУ.СД број 282/2 од 25.04.2012. године – у даљем тексту: Уговор о континуитету), где је предвиђено да се приходи исказују и распоређују према наменама дефинисаним годишњим финансијским планом, на који писане сагласности дају владе држава оснивача.

На основу члана 11. Уговора о континуитету, Друштво обавља делатност на основу ратификованих мултилатералних споразума ради извршења преузетих међународних обавеза и своје приходе искључиво користи за обављање делатности. На основу Финансијског плана Друштва, врши се распоређивање планираних прихода и примања у току године по наменама за обављање делатности Друштва, те тиме Финансијски план представља основ за ангажовање средстава за обављање делатности Друштва.

У изради Финансијског плана Друштва за 2025. годину, коришћен је обрачунски курс од 118 РСД/ЕУР.

2 Основни подаци о Друштву

Назив Друштва:

Контрола летења Србије и Црне Горе SMATSA доо Београд

Седиште:

Трг Николе Пашића 10, 11000 Београд,
Република Србија, п.ф. 640

Матични број:

17520407

ПИБ:

103170161

Телефонски број:

+381 11 321 8123

Факс:

+381 11 324 0456

Електронска пошта:

kl@smatsa.rs

Интернет адреса:

www.smatsa.rs

2.1 Делатност

На основу Закона о привредним друштвима Републике Србије („Службени гласник РС”, бр. 36 /11, бр. 99/11, бр. 83/14, бр. 5/15, бр. 44/18 и бр. 95/18), Закона о привредним друштвима Црне Горе („Службени лист РЦГ”, бр. 6/02, и „Службени лист ЦГ”, бр. 17/07, бр. 80/08, бр. 40/10, бр. 36/11), Закона о ваздушном саобраћају Републике Србије („Службени гласник РС”, бр. 73/10, бр. 57/11, бр. 93/12, бр. 45/15, бр. 83/18, бр.9/20 и бр.62/23), Закона о ваздушном саобраћају Црне Горе („Службени лист ЦГ”, бр. 66/08 и бр. 30/17), Споразума о сарадњи у области ваздушног саобраћаја, Влада Републике Србије и Влада Црне Горе закључиле су Уговор о континуитету. Овим уговором се потврђује континуитет постојања заједничког пружаоца услуга у ваздушној пловидби - Контроле летења Србије и Црне Горе SMATSA доо Београд, са циљем да обавља делатност у складу са прописима о ваздушном саобраћају у државама оснивачима, међународним уговорима, међународним стандардима и препорученој пракси.

Друштво послује у складу са одредбама закона држава оснивача којима се уређује правни положај привредних друштава.

Пословање Друштва је у потпуности усклађено са националном и међународном регулативом, међународним споразумима и европским системом управљања ваздушним саобраћајем. На основу Међународне конвенције о сарадњи у области безбедности ваздушне пловидбе („Службени лист СЦГ” - Међународни уговори, бр. 18/04, бр. 19/04 и бр. 04/05), и у складу са Мултилатералним споразумом о рутним накнадама („Службени лист СЦГ”- Међународни уговори, бр. 04/05), Република Србија и Црна Гора су од 1. јула 2007. године интегрисане у систем рутних накнада Европске организације за безбедност ваздушне пловидбе (у даљем тексту: EUROCONTROL), који примењује 41 земља чланица.

Политика заједничког деловања Републике Србије и државе Црне Горе представља позитиван пример међудржавне сарадње на пољу пружања услуга у ваздушној пловидби, а у складу са тежњама Јединственог европског неба, и као такав треба да опстане и да се прошири.

Основну делатност SMATSA доо представља пружање ATM/ANS услуга и функција које обухватају следеће:

- управљање ваздушним саобраћајем (ATM)
 - услуге у ваздушном саобраћају (ATS)
 - функција управљања ваздушним простором (ASM) и
 - функција управљања протоком ваздушног саобраћаја (ATFM)
- услуге пројектовања процедура инструменталног летења (FPD);
- ваздухопловне метеоролошке услуге (MET);
- услуге ваздухопловног информисања (AIS) и
- услуге комуникације, навигације и надзора (CNS).

Вишедеценијска традиција и потврђене вредности у пружању услуга у ваздушној пловидби и пружању додатних услуга, декларишу Друштво као поузданог и признатог пружаоца услуга у ваздушној пловидби, који у региону заузима значајно место. Положај и реноме који Друштво ужива у регионалној ваздухопловној заједници, као и међу корисницима услуга и представницима ваздухопловне индустрије, условљава приступ пословању који одржава и унапређује такав положај и препознаје Друштво као преферираног партнера.

2.1.1 Услуге у ваздушној пловидби (ANS – *Air Navigation Services*)

Друштво пружа ATM/ANS услуге и функције у ваздушном простору на аеродромима Републике Србије, ваздушном простору и на аеродромима државе Црне Горе, делу ваздушног простора изнад Јадранског мора и у ваздушном простору Босне и Херцеговине, изнад ужег дела у непосредној близини границе са Републиком Србијом и државом Црном Гором.

Од априла 2014. године, услугу контроле летења у горњем слоју ваздушног простора изнад Косова и Метохије (КФОР сектор) пружа HungaroControl, Мађарска.



Слика 1. Територија на којој Друштво пружа услуге у ваздушној пловидби

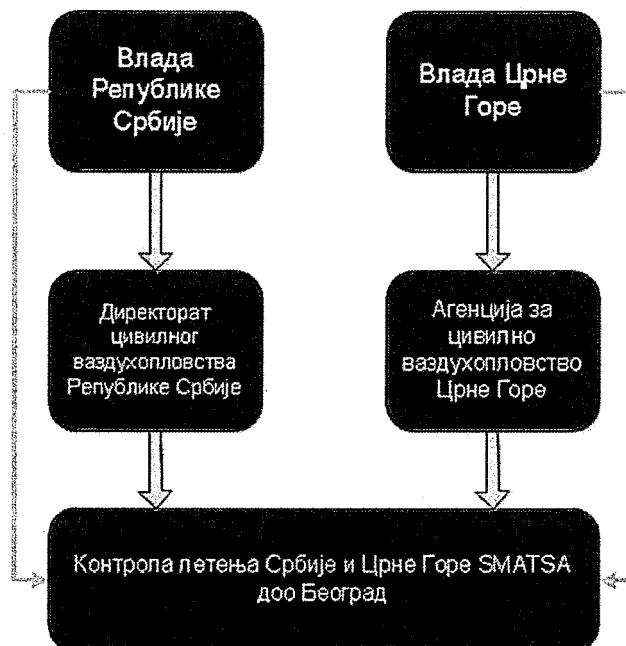
2.1.2 Додатне услуге

Поред ATM/ANS услуга и функција, Друштво пружа и следеће услуге:

- Обука особља пружалаца услуга у ваздушној пловидби (TRE), обухватајући обуку ATCO, VTO и VMO;
- Калибража уређаја и система из ваздуха (CAL), и
- Обезбеђивање континуиране пловидбености ваздухоплова (CAMO).

2.2 Правни оквир

Оснивачи Друштва су Влада Републике Србије и Влада Црне Горе. Као пружалац услуга у ваздушној пловидби, Друштво је независно од регулаторних органа, а своја интерна акта доноси у складу са важећом законском регулативом Републике Србије и Црне Горе.



Слика 2. Везе Друштва са државним институцијама

Уговором о континуитету утврђено је да Друштво послује у складу са одредбама закона држава оснивача којима се уређује правни положај привредних друштава (Закон о привредним друштвима Републике Србије и Закон о привредним друштвима Црне Горе), ако Уговором о континуитету није другачије одређено. Такође Друштво послује у складу са Законом о ваздушном саобраћају Републике Србије, Законом о ваздушном саобраћају Црне Горе, као и на основу међународних ратификованих уговора и мултилатералних споразума који су ратификацијом постали саставни део правног поретка Републике Србије и Црне Горе и непосредно се примењују у обе државе које су оснивачи Друштва.

Ратификацијом међународних споразума, државе уговорнице (Република Србија и Црна Гора), обавезују се на прихватање међународних стандарда и поступака, те да ће доприносити постизању највишег могућег степена једнообразности у погледу прописа, стандарда, поступака и метода организације који се односе на ваздухоплове, особље, ваздушне путеве и помоћне службе, у свим случајевима у којима би таква једнообразност олакшала и побољшала ваздушну пловидбу.

2.3 Органи управљања и организациона структура

Органи управљања Друштва су:

- Скупштина Друштва;
- Надзорни одбор и
- Директор.

Скупштину Друштва чини шест чланова, три члана из Републике Србије и три члана из Црне Горе. Чланови Скупштине су представници министарстава

држава оснивача надлежних за послове саобраћаја, финансија и одбране. Председника Скупштине бирају и разрешавају чланови Скупштине Друштва, из редова чланова.

Надзорни одбор има пет чланова. Чланове Надзорног одбора бира и опозива Скупштина Друштва. Четири члана Надзорног одбора бира се на предлог Владе Републике Србије, а један на предлог Владе Црне Горе. За свој рад чланови Надзорног одбора одговарају Скупштини Друштва. Мандат чланова Надзорног одбора траје четири године.

Радам и пословањем Друштва руководи Директор. Надзорни одбор именује и разрешава Директора и Заменика директора, на предлог оснивача.

Организациона структура Друштва је формирана тако да у потпуности пружа могућност за обављање делатности Друштва у складу са стратешким циљевима и принципима пословања.

Приказ организације и систематизације важеће на дан израде документа, дат је у Прилогу 1.

3 Финансијско пословање

Друштво се не финансира из буџета Републике Србије и Црне Горе, већ своје приходе остварује самостално, финансирајући своје пословање првенствено од рутних и терминалних накнада. Обрачун, фактурисање и наплату рутних накнада у име Друштва врши CRCO (Central Route Charges Office - Eurocontrol), док терминалне накнаде Друштво обрачунава, фактурише и наплаћује самостално.

За планирање прихода од рутних накнада за 2025. годину, коришћен је предлог трошковне основе Друштва (припремљен за новембарску седницу Проширеног одбора Eurocontrol) и прогноза STATFOR из октобра 2024. године. STATFOR израђује своје прогнозе у три сценарија (Low, Base и High), а за потребе планирања прихода, односно прилива од рутних накнада у 2025. години, коришћен је базни (Base) сценарио. У складу са поменутиим предлогом и процентом наплате од 99%, у 2025. години се очекује прилив од око 109,3 милиона ЕУР односно око 12,9 милијарди РСД.

Што се тиче терминалних накнада, на основу прогнозе броја операција у области терминалних контрола летења (полетања и слетања), а узимајући у обзир и процену степена наплативости која износи око 98%, у 2025. години се очекује прилив од око 1,96 милијарди РСД односно 16,6 милиона ЕУР.

Планирани пословни приливи по осталим основама (услуга калибраже, пружање услуга комуникација и радарских података, штампања информативних публикација и очекивани прилив по основу продаје SMATSA Ваздухопловне академије) је око 268 милиона РСД односно 2,3 милиона ЕУР.

Узимајући у обзир прилив по основу потраживања из ранијег периода, екстерне изворе финансирања, као и почетно стање новчаних средстава, укупни пројектовани приливи Друштва за 2025. годину износе око 20,3 милијарди РСД (172 милиона ЕУР).

Расположива новчана средства ће бити искоришћена за покривање текућих трошкова пословања, нове и већ започете инвестиције као и сервисирање приспелих обавеза по основу инвестиционих кредита.

С обзиром да обим и токови ваздушног саобраћаја у простору надлежности Друштва и у Европи уопште зависе од многих фактора на које се не може утицати, и сви не могу бити у правој мери сагледани у овом тренутку (конфликт у Украјини и на Блиском Истоку, капацитет ваздушног простора суседних и других контрола летења, пораст инфлације и развој великих светских економија), потребно је проактивно деловати и прилагођавати се евентуалним новонасталим околностима.

Константна унапређења која се рефлектују на технологију рада, системе и опрему, трендови праћени дигитализацијом и спремност Друштва да испрати изазове, захтевају адекватна улагања у људске ресурсе у погледу обуке, усавршавања и одржавања животног стандарда запослених.

Стога, Друштво наставља са инвестирањем у нове технологије, системе, опрему, инфраструктуру и људске ресурсе, у циљу одржавања и повећања безбедности, ефикасности и експедитивности, а водећи рачуна о заштити животне средине и континуираној усклађености са свим регулаторним захтевима.

3.1 Приливи и одливи новчаних средстава

Табела 1. Приливи новчаних средстава у 2025. години

ПРИЛИВИ НОВЧАНИХ СРЕДСТАВА	2024		2025		Поређење План 2025/План 2024 (%)
	План (000 РСД)	Очекивана реализација (000 РСД)	План (000 РСД)	План (000 ЕУР)	
Прилив по основу пружених услуга у ваздушном саобраћају	14.174.914	14.363.580	14.858.809	125.922	4,8%
Рутне накнаде - SMATSA доо	12.462.430	12.558.409	12.898.357	109.308	3,5%
Домаћи терминал (РС)	821.992	818.097	941.017	7.975	14,5%
Ино терминал (ван РС)	890.492	987.074	1.019.435	8.639	14,5%
Остали пословни приливи	263.101	284.258	267.792	2.269	1,8%
Услуге калибраже	50.882	71.246	49.725	421	-2,3%
Услуге школовања контролора	81	64	83	1	2,0%
Пружање услуга комуникације и радарских података	82.426	80.717	88.608	751	7,5%
Остали приливи	129.713	132.231	129.377	1.096	-0,3%
Прилив по основу потраживања из ранијег периода	347.260	320.239	372.703	3.159	7,3%
Екстерни извори финансирања: улагања у основна средства	1.803.468	163.968	2.207.216	18.705	22,4%
УКУПНО ПРИЛИВИ НОВЧАНИХ СРЕДСТАВА:	16.588.744	15.132.045	17.706.520	150.055	6,7%
ПОЧЕТНО СТАЊЕ НОВЧАНИХ СРЕДСТАВА:	2.695.997	2.695.997	2.583.151	21.891	-4,2%
УКУПНА НОВЧАНА СРЕДСТВА:	19.284.741	17.828.042	20.289.671	171.946	5,2%

Табела 2. Одливи новчаних средстава у 2025. години

ОДЛИВИ НОВЧАНИХ СРЕДСТАВА	2024		2025		Поређење План 2025/План 2024 (%)
	План (000 РСД)	Очекивана реализација (000 РСД)	План (000 РСД)	План (000 ЕУР)	
Одлив по основу трошкова материјала	364.062	250.276	337.576	2.861	-7,3%
Одлив по основу трошкова зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	9.154.575	9.140.145	9 683 888	82 067	5,8%
Одлив по основу резервисања из претходног периода (јубиларне награде, отпремнине и судски спорови)	98.000	149.808	120.000	1.017	22,4%
Одлив по основу трошкова производних услуга	1.105.549	1.075.496	1.271.180	10.773	15,0%
Одлив по основу МСФИ 16	453.731	449.738	377.279	3.197	-16,8%
Одлив по основу нематеријалних трошкова без издвајања за ваздухопловне власти	1.084.341	810.102	1.085.772	9.201	0,1%
Одлив по основу издвајања за ваздухопловне власти	171.248	174.924	196.045	1.661	14,5%
Одлив по основу финансијских трошкова	290.979	153.094	273.719	2.320	-5,9%
Одлив по основу осталих трошкова	50.000	29.619	50.000	424	0,0%
Одлив по основу пореза на добитак	68.944	262.038	121.003	1.025	75,5%
Улагање - набавка опреме и објеката (екстерни извори финансирања)	1.803.468	375.195	2.250.701	19.074	24,8%
Улагање - набавка опреме и објеката (интерни извори финансирања)	1.768.970	1.136.342	1.769.660	14.997	0,0%
Отплате кредита	953.171	951.518	736.705	6.243	-22,7%
Одливи по основу обавеза из претходног периода	120.000	286.596	7.670	65	-93,6%
УКУПНО ОДЛИВИ НОВЧАНИХ СРЕДСТАВА:	17.487.037	15.244.891	18.281.198	154.925	4,5%

4 Приливи новчаних средстава

4.1 Приливи по основу пружених услуга у ваздушном саобраћају

4.1.1 Рутне накнаде

За коришћење услуга у ваздушној пловидби у ваздушном простору Републике Србије и ваздушном простору Црне Горе - Области информисања у лету Београд (FIR/UIR Београд), односно зони наплате Србија/Црна Гора/КФОР, Друштво остварује приход од рутних накнада.

Република Србија и Црна Гора су у европском систему наплате рутних накнада у складу са Међународном конвенцијом о сарадњи у области безбедности ваздушне пловидбе („Службени лист СЦГ“ - Међународни уговори, бр. 18/04, 19/04 и 04/05) и Мултилатералним споразумом о рутним накнадама („Сл. лист Србије и Црне Горе – Међународни уговори“, бр. 4/05).

Јединствени систем који примењује 41 земља чланица EUROCONTROL-а, подразумева утврђивање трошковних основа на бази којих се на годишњем нивоу утврђују планирани и реализовани рутни приходи и расходи. Све државе чланице су се обавезале на доследну примену општеприхваћених принципа за утврђивање трошковне основе за рутне накнаде и обрачун висине јединице рутне накнаде. С тим у вези, приходи који се остварују из рутних накнада се користе за покриће рутних расхода, односно из рутних накнада се могу финансирати искључиво трошкови настали у вези са пружањем услуга у ваздушној пловидби и функционисањем система, као и трошкови EUROCONTROL-а (рутни трошкови).

Висина јединице рутне накнаде (*Unit Rate*) се обрачунава на основу одобрених, прихватљивих рутних трошкова и прогнозе ваздушног саобраћаја. С обзиром да рутни трошкови представљају основу за одређивање висине јединице рутне накнаде, исти морају бити одговарајуће презентовани и усаглашени са представницима корисника услуга у ваздушној пловидби (током процеса консултација). С тим у вези, Друштво подноси предлог трошковне основе за наредну годину (заједно са сви осталим ентитетима у заједничкој зони наплате), која се разматра и коначно одобрава на новембарској седници EUROCONTROL Проширеног одбора (*Enlarged Committee for Route Charges*). На предлог EUROCONTROL Проширеног одбора и Привременог савета, одлуку о утврђивању висине јединице рутне накнаде за све земље чланице доноси EUROCONTROL Проширена комисија (*Enlarged Commission*).

На основу обрачунатих рутних трошкова и прогнозе сервисних јединица, предложена је висина јединице рутне накнаде за зону наплате Србија/Црна Гора/КФОР за 2025. годину од 37,77 ЕУР (*National Unit Rate*), односно укупно 37,88 ЕУР (*Global Unit Rate*), укључујући удео EUROCONTROL.

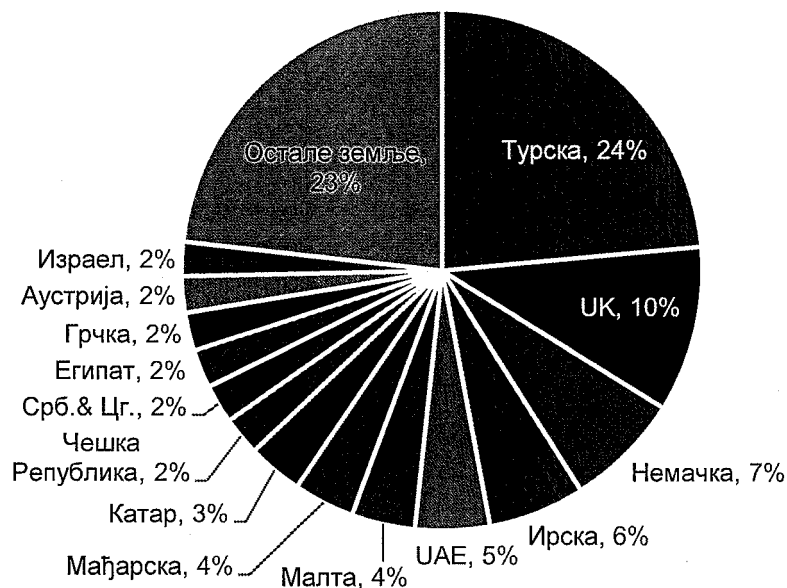
Јединицу рутне накнаде потврђују Директорат цивилног ваздухопловства Републике Србије и Агенција за цивилно ваздухопловство Црне Горе и она представља јединичну цену услуга за јединствену зону наплате Србија/ Црна Гора/ КФОР.

За планирање прихода од рутних накнада за 2025. годину, коришћен је предлог трошковне основе Друштва (припремљен за новембарску седницу Проширеног Комитета Eurocontrol) и прогноза STATFOR из октобра 2024. године. У складу са поменутиим предлогом и процентом наплате од 99%, у 2025. години се очекује прилив од око 12,9 милијарди РСД односно око 109,3 милиона ЕУР (Табела 3).

Табела 3 Планирани прилив Друштва од рутних накнада за 2025. годину

Месец	План 2025. (000 РСД)	План 2025. (000 ЕУР)	% учешћа у укупним приливима на годишњем нивоу
Јануар	713.401	6.046	5,5%
Фебруар	661.054	5.602	5,1%
Март	771.668	6.540	6,0%
Април	974.602	8.259	7,6%
Мај	1.173.670	9.946	9,1%
Јун	1.301.965	11.034	10,1%
Јул	1.477.725	12.523	11,5%
Август	1.508.222	12.782	11,7%
Септембар	1.377.582	11.674	10,7%
Октобар	1.231.168	10.434	9,5%
Новембар	846.429	7.173	6,6%
Децембар	860.871	7.296	6,7%
Укупно	12.898.357	109.308	100,0%

Око 77% прилива од рутних накнада се генерише од авио компанија које су регистроване у 14 земаља, које су приказане на наредној слици. Највише прихода генеришу авио компаније регистроване у Турској, Уједињеном Краљевству, Немачкој, Ирској, итд. (Слика 3).



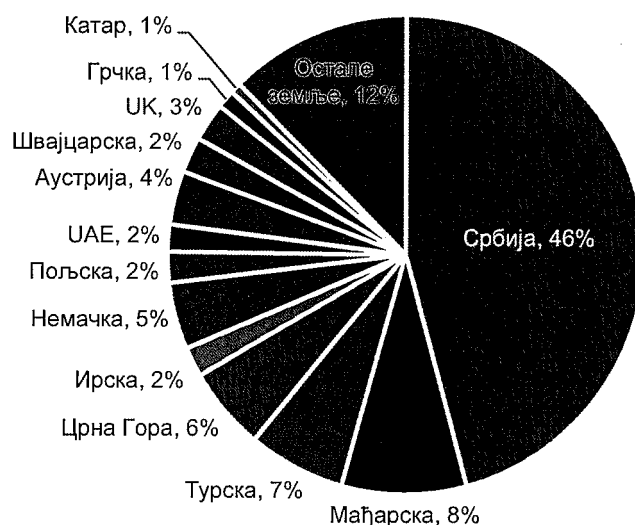
Слика 3. Учешће авио компанија у en-route (рутном) саобраћају у 2024. години

4.1.2 Домаћи и ино терминал

За коришћење услуга у ваздушној пловидби у области терминалних контрола летења (за пружене услуге контроле летења за ваздухоплове који полећу или слећу на аеродроме у Србији и Црној Гори), корисници ваздухоплова плаћају терминалну накнаду. Обрачун и фактурисање терминалних накнада од септембра 2019. године се врши у складу са Закључком Владе Републике Србије, 05 број: 343-

7454/2019-1 од 25. јула 2019. године и на основу измене документа „Правилник о мерилима за обрачун и одређивање висине накнада за пружање услуга у ваздушној пловидби“ („Службени гласник Републике Србије“, бр. 55/19 од 2. августа 2019. године), односно у складу са Одлуком Владе Црне Горе о начину обрачуна терминалне накнаде за коришћење услуга у ваздушној пловидби („Службени лист ЦГ“, број 53/19 од 16. септембра 2019. године).

Око 88% прилива од терминалних накнада се генерише од авио компанија које су регистроване у 13 земаља, које су приказане на наредној слици. Највише прихода генеришу авио компаније регистроване у Србији, Мађарској, Турској, Црној Гори, итд. (Слика 4).



Слика 4. Учешће авио компанија у саобраћају у терминалу у 2024. години

На основу планиране реализације саобраћаја у терминалу и наплате потраживања, очекивани приход Друштва од терминалних накнада за 2025. годину износи око 16,9 милиона ЕУР или 2 милијарде РСД.

Међутим, узимајући у обзир да се наплата прихода по основу терминалних услуга реализује 30 дана од дана фактурисања, Друштво у 2025. години очекује прилив новчаних средстава по овом основу у износу од 16,6 милиона ЕУР (98% од планираног фактурисаног износа).

Табела 4. Планирани прилив Друштва од терминалних накнада у Србији и Црној Гори за 2025. годину

Месец	План 2025. (000 РСД)	План 2025. (000 ЕУР)	% учешћа у укупним приливима на годишњем нивоу
Јануар	125.434	1.063	6,4%
Фебруар	110.809	939	5,6%
Март	129.163	1.095	6,6%
Април	137.374	1.164	7,0%
Мај	170.679	1.446	8,7%
Јун	196.508	1.665	10,0%
Јул	233.811	1.981	11,9%
Август	233.453	1.978	11,9%
Септембар	182.011	1.542	9,3%
Октобар	163.596	1.386	8,3%
Новембар	136.788	1.159	7,0%
Децембар	140.826	1.193	7,2%
Укупно	1.960.452	16.614	100,0%

Прилив од домаћег терминала односи се на прилив од пружања услуга корисницима регистрованим у Републици Србији, док прилив од авио компанија регистрованих ван Републике Србије спада у ино терминал.

4.2 Остали пословни приливи

Део прилива Друштво остварује и по основу пружања услуга калибраже, услуга обуке ваздухопловног особља у Центру за обуку ANS особља, штампања информативних публикација (AIP), као и пружање услуга радарских података и радио комуникације за Hungaroccontrol након отварања ваздушног простора изнад територије Косова и Метохије за цивилни ваздушни саобраћај.

4.2.1 Услуге калибраже

Служба за калибражу врши услуге за сопствене потребе Друштва као и за потребе трећих лица на међународном тржишту (Босна и Херцеговина, Словенија, Северна Македонија, Мађарска, и др.).

Процена прилива за 2025. годину је базирана на постојећим уговорима за које се очекује да ће бити реализовани у току 2025. године, као и на основу могућих додатних услуга по позиву. Очекивани прилив по основу пружања услуга калибраже у 2025. години износи око 50 милиона РСД (Табела 5).

Табела 5 Планирани прилив од услуга калибраже у 2025. години

Опис	План 2025. (000 РСД)	План 2025. (000 ЕУР)
Босна и Херцеговина – BHANSA	11.564	98
Аеродром Будимпешта	8.673	73
Hungaro Control	7.517	64
Контрола летења Словеније	12.720	108
Македонија (M-NAV)	6.360	54
По позиву	2.891	24
УКУПНО	49.725	421

4.2.2 Услуге школовања контролора летења

У току 2024. године започета је обука 52. класе контролора летења у Центру за обуку ANS особља.

Такође, 53. класа контролора летења је започела своје школовање у оквиру Ваздухопловне академије Београд. Ово је група од 3 полазника обуке који су уписани за потребе Друштва на студијски програм по дуалном моделу образовања на Високу школу струковних студија Ваздухопловна академија Београд.

Планиран је почетак обуке за 54. класу контролора летења у Центру за обуку ANS особља (група од 12+12 полазника обуке за потребе АСС Београд) и одговарајућих АКЛ-ова у току априла/маја 2025. године. Обука је планирана да траје током 2025/2026. године.

Током 2025. године, планирано је више обука из домена развојне обуке (обуке за стицање и/или освежење посебног овлашћења процењивача и инструктора практичне обуке - ОЈТИ/REF ОЈТИ, АССЕ/REF АССЕ).

Поред тога, планиране су и обуке Службе за метеоролошке услуге (почетна теоријска обука за ваздухопловне метеоролошке прогностичаре и инструкторе VMO) као и Сектора за ваздухопловну технику и Одељења за алокацију и заштиту ВП.

Планирано је да Центар за обуку ANS особља поред тестирања око 120 контролора из SMATSA доо, током 2025. године пружа услугу ТЕА теста трећим лицима. По основу ове услуге, планира се прилив од 82.600 РСД.

4.2.3 Пружање услуга комуникације и радарских података

У складу са Закључком Владе 05 Број: 343-1734/2022-2 од 17.03.2022. године, и Одлуком Надзорног одбора Друштва, Бр. ОУ/НО-619/2 од 30.12.2021. године, закључен је Анекс 2. Уговора о пружању услуга комуникације ваздух земља – Радио опрема (CNS.00 бр. 207/1 од 22.03.2022.) и Анекс 2. Уговора о пружању радарских података (CNS.00 бр. 207/2 од 22.03.2022.) са HungaroControl, Мађарска, по ком Друштво наставља да пружа услуге и остварује прилив по овом основу. Анексима уговора предвиђено је пружање услуга до априла 2025. године са могућношћу продужења рока закључењем новог анекса уговора. Очекивани прилив у 2025. години по овом основу износи 88,6 милиона РСД.

4.2.4 Остали приливи

Приливи од осталих услуга Друштва планирани су у износу од 129 милиона РСД и обухватају приливе од штампања информативних публикација (домаћи и ино AIP), као и Уговора о закупу са Министарством унутрашњих послова LGS.00-500/2 од 01.10.2021. године, и друге сличне категорије. Осим тога, у категорију осталих пословних прилива урачунат је и прилив новчаних средстава од продаје SMATSA Ваздухопловне академије у износу око 125 милиона РСД.

4.3 Почетно стање новчаних средстава

На основу новчаних токова за 2024. годину, износ готовине на крају обрачунског периода износи 2,6 милијарди РСД, што чини почетно стање у 2025. години. Наведени износ готовине обухвата и део неутрошених средстава по основу повучене трансхе у 2024. години по Уговору о кредиту са Европском инвестиционом банком у износу од око 0,37 милиона ЕУР, а који је планиран да се реализује у 2025. години у складу са динамиком реализације инвестиционих пројеката који се финансирају из средстава наведеног кредита.

4.4 Прилив по основу потраживања из ранијег периода

Ова позиција обухвата приливе по основу потраживања из претходног периода (наплате рутних и терминалних накнада), у износу од 372.703 хиљада РСД. Највећи део овог износа (230.343 хиљада РСД) односи се на прилив по основу повраћаја пореза на добит и ПДВ.

4.5 Екстерни извори финансирања

4.5.1 Кредити за улагања у основна средства

Програм модернизације контроле летења SUSAN (*SMATSA Upgrade of System for Air Navigation*) подразумева стратешка улагања у циљу унапређења безбедности ваздушног саобраћаја, побољшања квалитета услуга, као и испуњавања захтева међународне регулативе и корисника услуга у ваздушном саобраћају.

Пројекти у оквиру SUSAN Програма модернизације уклапају се у свеобухватни програм "Јединственог европског неба" (*SES – Single European Sky*) који подразумева интеграцију и интероперабилност система контроле летења, а у циљу унапређења безбедности, повећања капацитета и ефикасности у пружању услуга не само на националном нивоу, већ и на нивоу Европе.

Имајући у виду обим инвестиционог улагања у оквиру SUSAN Програма модернизације, планирано је финансирање пројеката делимично из сопствених средстава Друштва, а делом из позајмљених (екстерних) извора средства - дугорочних кредита од међународних финансијских институција. С тим у вези, Друштво је закључило:

- Уговор о кредиту са Европском банком за обнову и развој (EBRD), Бр. SUS.00-65/1148 од 14. децембра 2017. године (са припадајућим изменама уговора), на износ од 30.782.232 ЕУР; и
- Уговор о кредиту са Европском инвестиционом банком (EIB), Бр. SUS.00-65/567 од 25. априла 2018. године (са припадајућим изменама уговора), на износ од 51.420.000 ЕУР (укључујући *Top-up* кредитни аранжман закључен у склопу EIB мера помоћи за сузбијање последица пандемије);

при чему се сваки појединачни пројекат односно уговор, финансира од стране једне од наведених банака. За ове уговоре нису предвиђени инструменти обезбеђења (државне гаранције/контра-гаранције), те не представљају јавни дуг држава оснивача Друштва.

По Уговору о кредиту са EBRD, повучен је целокупан износ средстава у претходном периоду, а у мају 2022. године је започела отплата кредита у складу са планом отплате (период отплате је десет година, од маја 2022. године до новембра 2031. године, у двадесет једнаких полугодишњих рата).

Уговор о кредиту са EIB представља оквирни споразум, што подразумева да се за сваку траншу кредита утврђују појединачни кредитни услови на основу конкретне понуде EIB за повлачење транше из кредита. Имајући у виду околности изазване пандемијом COVID-19, које су узроковале значајна померања рокова реализације инвестиционих пројеката који је финансирају из средстава кредита EIB, одобрено је продужење рока расположивости кредита до 30. јуна 2026. године (Анекса 4 Уговора о кредиту са EIB, Бр. SUS.00-65/2 од 9. јануара 2024. године).

Отплата сваке појединачне транше EIB кредита започиње најкасније четири године након датума повлачења сваке појединачне транше (грејс период 4 године), док последњи датум отплате не може бити дужи од четрнаест година након датума повлачења сваке појединачне транше. С обзиром да је повлачење транши по овом кредиту започето 2020. године, отплата главнице је започета од 2024. години.

У складу са динамиком реализације пројекта који се финансирају из средстава кредита ЕИВ укључујући и реализацију *Top-up* кредитног аранжмана, у досадашњем периоду укупно је повучено 44.627.052,50 ЕУР, а у 2025. години се очекује додатно повлачење средстава у износу од око 2,57 милиона ЕУР, с тим да Друштво има на располагању и део неутрошених средстава по основу повучене транше у 2024. години у износу од око 0,37 милиона ЕУР. Имајући у виду наведено, у 2025. години Друштво планира финансирање инвестиционих улагања из кредита ЕИВ у укупном износу од 2,94 милиона ЕУР односно 346 милиона РСД.

У 2024. години су спроведене активности на реализацији набавке услуге кредита за финансирање инвестиционог пројекта "Унапређење TopSky-АТС система на TopSky-АТС One систем", али до датума овог документа није закључен уговор о новом кредитном аранжману. Узимајући у обзир претпоставку закључења уговора о кредиту и почетак реализације пројекта "Унапређење TopSky-АТС система на TopSky-АТС One систем", у 2025. години је планирано повлачење средстава кредита по овом основу у износу од око 16,14 милиона ЕУР.

5 Планирани одливи новчаних средстава

5.1 Одлив по основу трошкова материјала

Основни елементи ове категорије трошкова су: резервни делови и материјал за текуће одржавање опреме и објеката, алат и ситан инвентар, канцеларијски материјал, службена и заштитна одећа, материјал за образовање, разне врсте горива и мазива, електрична енергија, грејање, материјал за посебне намене, производи за чишћење и остали трошкови материјала.

Материјал и резервни делови за одржавање основних средстава представљају значајну ставку што је последица сложености и величине система, јер обухватају поправку и текуће одржавање:

- опреме у које спада телекомуникациона опрема, радари, енергетске станице, агрегати, системи за климатизацију, оперативно-рачунарске мреже, земаљска радио-навигациона средства, аутоматски системи контроле летења, мерно-испитна опрема и возила;
- грађевинских објеката, од којих су најважнији објекти аеродромских контрола летења, објекти радарских станица, пријемно-предајних центара и енергетских станица; и
- инфраструктуре (разне врсте каблова, водова и канала).

Остали трошкови материјала обухватају издатке за средства за одржавање хигијене, остали режијски материјал и друго.

Трошкови горива и енергената су обрачунати на основу трошкова редовне потрошње електричне енергије, трошкова горива за возила, трошкова авио бензина за планиране летове авиона за калибражу, као и просечне потрошње горива за агрегате на Копаонику, Руднику и другим локацијама имајући у виду кретање цене енергената на тржишту.

Табела 6 Одлив по основу трошкова материјала

Опис	План 2024 (000 РСД)	Очекивана реализација 2024 (000 РСД)	Очекивана реализација 2024 (000 ЕУР)	План 2025 (000 РСД)	План 2025 (000 ЕУР)
Трошкови материјала	364.062	250.276	2.121	337.576	2.861

Опис	План 2024 (000 РСД)	Очекивана реализација 2024 (000 РСД)	Очекивана реализација 2024 (000 ЕУР)	План 2025 (000 РСД)	План 2025 (000 ЕУР)
Резервни делови, Канцеларијски материјал и остали трошкови материјала	76.500	54.625	463	86.854	736
Гориво и енергија	287.562	195.651	1.658	250.722	2.125

5.2 Људски ресурси и одлив по основу трошкова зарада, накнада зарада и осталих личних расхода

С обзиром да се Друштво бави пружањем услуга у ваздушној пловидби категорија Трошкови зарада, накнада зарада и осталих личних расхода представља појединачно највећу трошковну групу.

5.2.1 Број и структура запослених

Укупан очекивани број запослених закључно са децембром 2024. године износи 910. Поред наведеног броја, у Друштву је ангажовано и 20 професионалних официра и подофицира Војске Републике Србије упућених на рад на пословима од важности за унапређење цивилно - војне координације, безбедности и обуке у оквиру управљања ваздушним саобраћајем, а сходно обавезама из међународних споразума којима је приступила Република Србија.

Број запослених према категоризацији у складу са врстом услуге коју пружају, приказан је у следећој табели:

Табела 7 Категоризација запослених према врсти услуга (сервиса)

Редни број	Категоризација запослених према врсти услуга (сервиса)	Број запослених 31.12.2024.
1	Административно особље (ADM)	126
2	Особље у области пружања ваздухопловних услуга (AIS)	76
3	Особље у области управљања ваздушним саобраћајем (ATM)	412
4	Особље у области пружања комерцијалних услуга - калибраже (CAL)	10
5	Особље у области пружања услуга ваздухопловне технике (CNS)	175
6	Ваздухопловно-метеоролошко особље (MET)	84
7	Особље у области тренинга ваздухопловног особља (Training)	27
Укупно:		910

5.2.2 Одлив по основу трошкова зарада, накнада зарада и осталих личних расхода

Трошкови зарада обухватају трошкове по основу обрачунатих зарада, накнада зарада и других примања запослених у Друштву на територији Републике Србије и у Црној Гори, чланова Надзорног одбора и Скупштине Друштва, као и по основу

обрачунатих накнада по основу уговора о делу и уговора о обављању привремених и повремених послова.

Зараде обухватају редовну зараду, увећану зараду (за прековремени рад, ноћни рад и рад викендом, рад у сменама и рад за време празника, рад због хитних интервенција ван планираног радног времена и промене распореда, узимајући у обзир да систем контроле летења ради 24 часа, 365 дана у години), накнаде зарада и остале личне расходе и накнаде запослених укључујући трошкове превоза, солидарне помоћи, стимулативне отпремнине, и сл.

Накнаде зарада обрачунавају се за дане годишњег одмора, плаћеног одсуства (у складу са чланом 23. Колективног уговора и по посебној одлуци послодавца), одсуствовања са рада на дан празника који је нерадни дан, војне вежбе и сл.

Поред наведеног, Друштво је обвезник доприноса организацијама за обавезно социјално осигурање и то доприноса за пензијско и инвалидско осигурање, доприноса за здравствено осигурање и доприноса за случај незапослености.

Износ зарада, број запослених и просечна зарада, као и накнаде члановима Надзорног одбора и Скупштине Друштва (реализација у 2024. години и план за 2025. годину), дате су у Прилогу 3 и Прилогу 4 овог документа.

Имајући у виду међународне и домаће прописе, ратификоване споразуме и конвенције, планирање укупне масе средстава за зараде, накнаде зарада и друга лична примања, њихова исплата се темељи на принципима, критеријумима и елементима дефинисаним Међународном конвенцијом о сарадњи у области безбедности ваздушне пловидбе (EUROCONTROL Конвенција - „Службени лист СЦГ” - Међународни уговори, бр. 18/04, бр. 19/04 и бр. 04/05) и Мултилатералним споразумом о рутним накнадама („Службени лист СЦГ” - Међународни уговори, бр. 04/05).

Принципи EUROCONTROL-а су усвојени у оквиру националних законодавастава у земљама оснивача Друштва кроз одговарајуће документе и прописани су од стране Директората цивилног ваздухопловства Републике Србије и Агенције за цивилно ваздухопловство Црне Горе.

Трошкови запослених у 2025. години су планирани узимајући у обзир следеће претпоставке:

- очекивани број запослених на крају 2024. године и нова планирана запошљавања због неометаног обављања процеса рада, као и додатни број контролора летења у складу са планираном динамиком обуке и стицањем дозвола са одговарајућим овлашћењима у 2025. години;

- пуну примену одредаба Колективног уговора, Бр. OU/DIR – 335/1 од 18. јуна 2022. године, у погледу, и то:

- исплате сезонског додатка имаоцима дозволе контролора летења у висини од 50% укупне зараде у периоду мај-октобар и остала увећања која су предвиђена Колективним уговором;
- једнократне исплате имаоцима дозволе контролора летења (у сврху очувања радне и здравствене способности) у износу од 100% просечне нето месечне зараде исплаћене у претходној календарској години;
- исплату регреса за коришћење годишњег одмора у износу 50% просечне месечне нето зараде исплаћене у SMATSA доо у претходних 12 месеци који претходе месецу у коме се исплаћује регрес;
- исплату додатка имаоцима дозволе ваздухопловно-техничког особља у висини од 50% просечне месечне нето зараде исплаћене у SMATSA доо у претходних 12 месеци који претходе месецу у коме се врши исплата;

- исплату додатка имаоцима потврде о обучености за NOTAM/ARO и ваздухопловно метеоролошког особља у висини од 20% просечне месечне нето зараде исплаћене у SMATSA доо у претходних 12 месеци који претходе месецу у коме се врши исплата;
 - исплату увећања зараде имаоцима дозволе контролора летења и ваздухопловно-техничког особља за стаж код послодавца за додатних 0,5% , 0,3% и 0,2% за сваку годину у зависности од овлашћења.
- трошкове службених путовања у складу са планираним активностима (тестирања уређаја/система у фабрици произвођача, обуке, учешће на међународним скуповима и EUROCONTROL састанцима);
 - исплате по основу добровољног пензијског осигурања, осигурања дозвола контролора летења и додатног здравственог осигурања у складу са уговорним и планираним обавезама.
 - очекивана издвајања на име пореза и доприноса на терет запослених и послодавца;
 - очекивани пораст за издвајања на име исплата за дане који се обрачунавају према личном просеку у последњих 12 месеци у односу на датум исплате. У 2025. години поменути обрачун за сваког запосленог подразумева да је сваки од 12 месеци обрачунат у односу на бруто вредност бода која је на снази од јуна месеца 2023. године.

Висину накнада члановима Скупштине Друштва и Надзорног одбора одређује Скупштина Друштва. Укупна маса накнада за чланове Скупштине Друштва и Надзорног одбора за 2025. годину је планирана на нивоу очекиване реализације у 2024. години.

Висину зараде директора и заменика директора одређује Надзорни одбор у складу са чланом 35. тачка 14. Уговора о континуитету.

Узимајући у обзир наведене планске претпоставке и обавезе по Колективном уговору, планирани одлив новчаних средстава у 2025. години, износи 9,7 милијарди РСД односно 82 милиона евра (Табела 2), узимајући у обзир планирани децембар 2024. године (Табела 13: Биланс стања, Остале краткорочне обавезе) и првих 11 месеци 2025. године који се исплаћују закључно са децембром месецом.

Планирани трошкови зарада и накнада зарада (брutto) у 2025. години износе око 9,6 милијарди РСД, односно 81,7 милиона евра приказани су у наредној табели, што одговара износу приказаном у Табели 14: Биланс успеха.

Табела 8 Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи у 2024. и 2025. години (износи у РСД)

О П И С	План за 2024	Очекивана реализација у 2024	План 2025	План 2025	План 2025/План 2024
	(000 РСД)	(000 РСД)	(000 РСД)	(000 ЕУР)	(%)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9.064.103	9.062.495	9.635.464	81.656	6,3%
Трошкови зарада и накнада зарада (бруто)	7.399.103	7.376.392	7.791.200	66.027	5,3%
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	893.000	949.290	1.013.138	8.586	13,4%
Трошкови накнада по уговору о делу	10.000	8.690	10.000	85	0,0%
Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима и физичким лицима по основу осталих уговора	93.000	120.700	130.000	1.102	39,8%
Трошкови накнада члановима Надзорног одбора и Скупштине Друштва	76.000	73.769	73.769	625	-2,9%
Отпремнине	20.000	4.461	20.000	169	0,0%
Солидарне помоћи	100.000	75.651	100.000	847	0,0%
Трошкови превоза запослених	45.000	37.220	40.000	339	-11,1%
Трошкови службених путовања	140.000	118.980	126.358	1.071	-9,7%
Добровољно пензијско осигурање	143.000	149.562	156.000	1.322	9,1%
Додатно здравствено осигурање	78.000	92.405	100.000	847	28,2%
Осигурање дозвола	67.000	55.375	75.000	636	11,9%

5.2.3 Одлив по основу резервисања из претходног периода

Друштво планира и одлив по основу резервисања из претходног периода на име издвајања за јубиларне награде, отпремнине и судске спорове у укупном износу од 120 милиона РСД.

5.3 Одлив по основу трошкова производних услуга

У категорију трошкова производних услуга спадају:

- Трошкови телекомуникација и транспортних услуга се обрачунавају на основу: цене закупа линија, закупа нових линија и цене импулса у домаћем и иностраном саобраћају;
- Трошкови текућег одржавања опреме и објеката који се односи на планирана плаћања по уговореним обавезама, као и нове уговоре за одржавање обзиром да део опреме излази из гарантног рока, као и повећање цена већег броја досадашњих уговора;
- Трошкови закупа државне имовине;
- Трошкови који се односе на услуге физичко - техничког обезбеђења лица, опреме и објеката;
- Трошкови осталих производних услуга обухватају издатке за услуге у промету производа и услуга, услуге заштите на раду, накнаде за коришћење путева и трошкове комуналних услуга.

На утврђивање износа ове категорије трошкова значајно утиче свеобухватно повећање цена на тржишту.

Табела 9 Одлив по основу трошкова производних услуга

Опис	План 2024 (000 РСД)	Очекивана реализација 2024 (000 РСД)	Очекивана реализација 2024 (000 ЕУР)	План 2025 (000 РСД)	План 2025 (000 ЕУР)
Трошкови производних услуга	1.105.549	1.075.496	9.114	1.271.180	10.773
Трошкови телекомуникационих и транспортних услуга	166.477	160.167	1.357	182.302	1.545
Трошкови текућег одржавања опреме и објеката	746.399	728.462	6.173	834.678	7.074
Трошкови закупа државне имовине	40.600	15.131	128	20.643	175
Трошкови обезбеђења	139.430	158.934	1.347	191.868	1.626
Остали трошкови производних услуга	12.643	12.802	108	41.690	353

5.4 Одлив по основу МСФИ 16

Као и претходне године, у 2025. години евидентирана је примена стандарда МСФИ 16 – Закупи (оперативни лизинг), који прописује обавезу да се сва средства са правом коришћења дужим од дванаест месеци признају као основно средство. Ефекат примене МСФИ 16, који подразумева евидентирање финансијских расхода, трошка по основу обрачунате амортизације средстава са правом коришћења и одговарајућег обрачуна за камате за закуп у складу са МСФИ 16, представљен је у пројекцијама финансијских извештаја Друштва за 2025. годину.

На овој позицији планиран је одлив од 377 милиона РСД, који се у највећој мери односи на закуп државне имовине.

5.5 Одлив по основу нематеријалних трошкова (без издвајања за ваздухопловне власти)

Нематеријалне трошкове чине трошкови непроизводних услуга, платног промета, премија осигурања, репрезентације, чланарина и осталих пореза и доприноса на терет послодавца.

Непроизводне услуге обухватају трошкове ревизије финансијских извештаја, одржавање хигијене у објектима Друштва, трошкове стручног образовања запослених, који су обрачунати на основу просечних годишњих трошкова насталих приликом стицања, издавања и продужавања рока важења дозволе (или потврде о обучености) и плана обуке, трошкове услуга измена постојећих програма и интерне рачунарске мреже Друштва.

Трошкови премија осигурања су обрачунати за имовину и лица на основу уговорених вредности. Већи део износа трошкова осигурања се односи на осигурање од одговорности из делатности које је условљено обавезом Друштва да самостално покрије евентуалну штету нанету трећим лицима, а у складу са чланом 18. Уговора о континуитету. Осим наведеног, Друштво има и друге издатке по основу прибављања осигурања за запослене, имовину, моторна возила, ваздухоплове, транспортно осигурање и сл.

Трошкови пореза обухватају порез на имовину, накнаде за уређење грађевинског земљишта, накнаде за еколошке таксе, порез на употребу ваздухоплова, порез на моторна возила и друго.

Трошкови чланарина се односе на чланарине које се плаћају међународним организацијама у вези са обављањем делатности Друштва, пословним удружењима, коморама и сл.

Највећи износ у категорији Остали нематеријални трошкови се односи на износ годишње контрибуције за EUROCONTROL, имајући у виду да се, у складу са одредбама Међународне конвенције о сарадњи у области безбедности ваздушне пловидбе (Конвенције EUROCONTROL), одређује учешће сваке од земаља чланица у покрићу годишњег буџета EUROCONTROL-а. Протоколом о инструкцији за исплату рутних накнада (*Protocol on instruction for disbursement of route charges*), који на годишњем нивоу закључују сви ентитети унутар зоне наплате Србија/Црна Гора/КФОР, ближе се одређују обавезе свих учесника (Друштво, Директорат цивилног ваздухопловства Републике Србије, Агенција за цивилно ваздухопловство Црне Горе и Hungarocontrol), укључујући и обавезе по основу плаћања контрибуције за EUROCONTROL. За утврђену контрибуцију у EUROCONTROL буџету, у 2025. години планирано је 537 милиона РСД. У оквиру наведене категорије Остали нематеријални трошкови се налазе и трошкови за таксе (административне, судске, регистрационе и локалне), царине, трошкове огласа у штампи и другим медијима и остале нематеријалне трошкове.

Табела 10 Одлив по основу нематеријалних трошкова без издвајања за ваздухопловне власти

Опис	План 2024 (000 РСД)	Очекивана реализација 2024 (000 РСД)	Очекивана реализација 2024 (000 ЕУР)	План 2025 (000 РСД)	План 2025 (000 ЕУР)
Нематеријални трошкови без издвајања за ваздухопловне власти	1.084.341	810.102	6.865	1.085.772	9.201
Трошкови непроизводних услуга	368.053	209.039	1.772	277.379	2.351
Трошкови осигурања	169.281	146.274	1.240	180.474	1.529
Порези	40.000	38.882	330	40.000	339
Чланарине	8.030	4.270	36	15.045	128
Остали нематеријални трошкови	498.978	411.637	3.488	572.875	4.855

5.6 Одлив по основу издвајања за ваздухопловне власти

Ваздухопловне власти Републике Србије и Црне Горе, као правни субјекти са становишта правила и EUROCONTROL принципа обрачуна трошкова, представљају независне ентитете у трошковној основи, који самостално приходују и правдају средства потребна за њихово функционисање, укључујући и услуге трагања и спасавања.

Друштво има обавезу плаћања одговарајућег износа на име извршавања регулаторних и надзорних послова за летове на аеродромима у Републици Србији, односно Црној Гори, а у складу са Законом о ваздушном саобраћају Републике Србије и Законом о ваздушном саобраћају Црне Горе, као и Одлуком о дефинисању међусобних обавеза Друштва и Директората цивилног ваздухопловства Републике Србије по основу учешћа у расподели прихода од терминалних накнада („Службени гласник РС“, бр. 32/11), односно Одлуком Владе Црне Горе о начину обрачуна терминалне накнаде за коришћење услуга у ваздушној пловидби („Службени лист ЦГ“, бр. 53/19 од 16. септембра 2019. године). Наведеном законском регулативом је утврђена обавеза Друштва и, у висини од 10% од износа наплаћених терминалних накнада за летове на аеродромима у Београду, Краљеву, Нишу, Вршцу, Батајници и Пониквама према Директорату цивилног ваздухопловства Републике Србије, односно према Агенцији за цивилно ваздухопловство Црне Горе за аеродроме у Подгорици и Тивту.

На име накнаде ваздухопловним властима Друштво за 2025. годину планира издвајање 196 милиона РСД.

5.7 Одлив по основу финансијских трошкова

Финансијски трошкови се односе на расходе камата по кредитима, валутне клаузуле, обавезе из дужничко-поверилачких односа и остале камате.

У вези са уговорима о кредитима за улагања у основна средства, закљученим са EBRD (Уговор о кредиту Бр. SUS.00-65/1148 од 14. децембра 2017. године) и EIB

(Уговор о кредиту, Бр. SUS.00-65/567 од 25. априла 2018. године), у 2025. години је у категорији Финансијских трошкова планиран износ од око 235 милиона РСД (око 2 милиона ЕУР) за плаћање обавеза које доспевају по основу камате.

Имајући у виду кретања каматних стопа на глобалном нивоу, као и процене током 2025. године, као претпоставка за обрачун камате по кредиту EBRD коришћено је обавештење ове банке о обавезама које доспевају у наредном обрачунском периоду (новембру 2024. године), где је наведена каматна стопа од 6,198%. За обрачун расхода камата по кредиту EIB коришћене су уговорене фиксне каматне стопе када је то случај, а за нове транше са уговореном променљивом каматном стопом као и за транше које су планиране да се реализују у 2025. години, коришћена је претпоставка каматне стопе од 4,47% (последњи расположив податак EIB о варијабилној каматној стопи која ће се применити у 2025. години). Каматна стопа по кредиту EIB је нижа у односу на каматну стопу по кредиту EBRD, с обзиром на покривеност EIB финансирања гаранцијом Европске уније за кредите у земљама које нису чланице ЕУ.

Табела 11 Одлив по основу финансијских трошкова

Опис	План 2024 (000 РСД)	Очекивана реализација 2024 (000 РСД)	Очекивана реализација 2024 (000 ЕУР)	План 2025 (000 РСД)	План 2025 (000 ЕУР)
Финансијски трошкови	290.979	175.954	1.491	273.719	2.320
Расходи камата	265.979	153.960	1.305	235.351	1.994
Негативне курсне разлика и негативни ефекти валутне клаузуле	10.000	7.994	68	8.000	68
Остали финансијски расходи - МСФИ	15.000	14.000	119	30.368	257

5.8 Одлив по основу пореза на добитак

Порези према различитим нивоима власти регулисани су републичким законима и подзаконским актима. Планирани износ је процењен на основу динамике измиривања пореза утврђене одговарајућим законима и подзаконским актима.

По категоризацији пореских обвезника, Друштво спада у групу великих пореских обвезника и као такво редовно измирује своје пореске обавезе.

У 2025. години планирани издатак по основу пореза на добитак износи 121 милион РСД.

5.9 Отплате кредита

У складу са Уговором о кредиту закљученим са EBRD, Бр. SUS.00-65/1148 од 14. децембра 2017. године за финансирање пројеката у оквиру Програма модернизације SUSAN, сходно плану отплате у 2025. години је планиран износ од 3.081.625,85 ЕУР на име отплате главнице дуга. Период отплате овог кредита је до 2031. године.

По Уговору о кредиту са EIB, Бр. SUS.00-65/567 од 25. априла 2018. године, отплата главнице је започела у 2024. године, те је сходно плановима отплате по

појединачним траншама, у 2025. години планиран износ од 3.161.637 ЕУР на име отплате главнице дуга.

Имајући у виду наведено, укупан планирани износ средстава у 2025. години на име отплата главнице по наведеним кредитним задужењима је 737 милиона РСД (око 6,2 милиона ЕУР).

За потребе израде Финансијског плана SMATSA доо за 2025. годину узета је претпоставка о закључењу новог кредитног аранжмана за реализацију пројекта "Унапређење TopSky-ATC система на TopSky-ATC One систем", за који би у 2025. години важио грејс период.

6 Планиране инвестиције у 2025. години и извори финансирања

Укупна вредност планираних инвестиционих улагања у 2025. години износи **4.020.360.634 РСД**, односно **34.070.853 ЕУР** коришћењем обрачунског курса, **1 ЕУР = 118 РСД**.

Планирани износ инвестиционих улагања обухватају процењене вредности набавки (укупни плативи износ понуђачу) и процењене износе зависних трошкова набавке, који обухватају различите таксе, накнаде, банкарске провизије, трошкове оглашавања јавних огласа у вези са поступцима набавки, трошкове царине, шпедитера, као и трошкове камате по кредитима и друге трошкове које могу утицати на реализацију предмета набавке/улагања. Процењене вредности набавки су одређене у складу са техничким спецификацијама и количинама, узимајући у обзир претходно искуство када је то применљиво и/или на бази спроведеног истраживања тржишта на основу кога су прибављене оквирне цене за одговарајуће предмете набавке.

План инвестиција за 2025. годину обухвата улагања које ће се финансирати из сопствених финансијских средстава, примања од иностраног задуживања у складу са Уговором о кредиту закљученим 2018. године са ЕИВ, али и додатна примања од задуживања за реализацију пројекта "Унапређења TopSky-ATC система на TopSky-ATC One систем", као најзначајнијег развојног пројекта SMATSA доо у наредном периоду.

Планирани извори средстава за финансирање инвестиционих улагања у 2025. години су:

- **сопствена финансијска средства** (интерни извори: амортизација, нето добитак), у износу од **1.769.659.839 РСД** односно **14.997.117 ЕУР**, што чини 44,2% од укупног износа инвестиционих улагања у 2025. години;
- **позајмљена средства по Уговору о кредиту закљученим са ЕИВ**, Бр. SUS.00-65/567 од 25. априла 2018. године (са припадајућим анексима), за финансирање пројекта у оквиру SUSAN Програма модернизације, у износу од **346.355.435 РСД** односно **2.935.216 ЕУР**; и
- **позајмљена средства за реализацију пројекта "Унапређење TopSky-ATC система на TopSky-ATC One систем"** у износу од **1.904.345.360 РСД**, односно **16.138.520 ЕУР**.

Укупан износ планираних инвестиционих улагања у 2025. години, виши је у односу на очекивану реализацију инвестиционих улагања у 2024. години, пре свега имајући у виду планирану динамику реализације пројекта "Унапређење TopSky-ATC система на TopSky-ATC One систем" у износу од 1,9 милијарди РСД, односно 16,1 милион ЕУР, што чини око 47% од укупног износа улагања у 2025. години.

Имајући у виду динамику реализације вишегодишњих инвестиционих пројеката, у 2025. години је планирана реализација инвестиција које су већ започете у

претходном периоду (постојећа улагања), али и за започињање нових инвестиционих улагања која су неопходна за функционисање система контроле летења и континуирано пружање услуга (нова улагања).

Приликом утврђивања нових улагања, приоритет је дат оним пројектима којима се обезбеђује континуитет пословања, те остварење стратешких циљева, као и оним пројектима код којих, у случају њихове нереализације, постоји ризик отежаног обављања делатности и/или уз велике трошкове. С тим у вези, предложене нове инвестиције су у циљу континуираног развоја и будућег ефикасног пословања Друштва.

СОПСТВЕНА ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА = 1.769.659.839 РСД



ПОЗАЈМЉЕНА СРЕДСТВА = 2.250.700.795 РСД



Структура укупних планираних инвестиционих улагања у 2025. години према намени средстава за реализацију започетих инвестиција или за нове инвестиције, је следећа:

- 2.907.430.119 РСД (24.639.238 ЕУР) за плаћања обавеза које доспевају у 2025. години по основу започетих инвестиција у претходном периоду (око 72% од укупног износа улагања у 2025. години), што је пре свега резултат процене реализације пројекта "Унапређења TopSky-ATC система на TopSky-ATC One систем" у 2025. години у износу од 1.904.345.360 РСД (16.138.520 ЕУР), и
- 1.112.930.516 РСД (9.431.615 ЕУР) за нове инвестиције које се реализују у 2025. години (око 28% од укупног износа улагања у 2025. години).

Најзначајнија инвестициона улагања у 2025. години, су:

➔ Унапређење TopSky-ATC система на TopSky-ATC One систем – финансирање из позајмљених средстава (нови кредитни аранжман)

Технологија на којој је заснован постојећи TopSky-ATC систем је застарела, јер је платформа базирана на архитектури која није адаптабилна, није виртуелна и није заснована на модерним софтверским решењима. Да би апликативни део система могао даље да се развија до нивоа регулативног захтева SESAR CP1 (*Common Project 1 – New European regulation ensuring the continuation of sustainable ATM modernization and digitalization through SESAR*

deployment), а потом и да прати даље потребе за развојем (условљеног растућим саобраћајем и новим европским регулативама), потребно је да се и технолошки део система прилагоди како би могао да подржи развој апликативног софтвера, а то је могуће само преласком на дигиталну платформу TopSky-ATC One. С тим у вези, пројекат подразумева да се на нову дигиталну платформу пребаце све до сада развијене функције за безбедно, редовно и експедитивно пружање услуга контроле летења, а сходно захтевима за капацитет, смањење кашњења и смањење емисије угљен-диоксида.

Унапређење TopSky-ATC система на дигиталну платформу TopSky-ATC One ће омогућити усклађивање са европском регулативом (*SESAR Implementing regulation CP1 (2021/116)*), али и са новим пословним моделом произвођача главног ATM система TopSky-ATC. Наиме, имајући у виду савремене тенденције, произвођач TopSky-ATC система, фирма THALES LAS FRANCE SAS, је обавестила Друштво да у наредном периоду уводи нови пословни модел развоја и одржавања система кроз претплату. Практично, THALES LAS FRANCE SAS уводи јединствен производ (*Product*) на глобалном нивоу за све кориснике њиховог ATM система. Како би обезбедила било која даља унапређења и/или развој TopSky-ATC система у складу са регулаторним захтевима и потребама саобраћаја, Друштво мора да се прилагоди новом пословном моделу произвођача система.

Узимајући у обзир процењену вредност унапређења TopSky-ATC система у приступном периоду, процену износа плаћања за услуге у оперативном периоду у трајању од три године, укључујући и одговарајуће додатне услуге у складу са техничком спецификацијом и описом послова, укупна процењена вредност набавке пројекта је око 61,4 милиона ЕУР (у периоду до 2031. године, без усклађивања годишње цене у оперативном периоду).

У циљу омогућавања несметаног финансијског пословања и истовремене реализације и других инвестиционих улагања које SMATSA доо има потребу да спроведе у складу са пословним планом до 2028. године, предложено је финансирање дела пројекта (приступни период) из позајмљених средстава (кредита). На тај начин, за време имплементације пројекта "Унапређење TopSky-ATC система на TopSky-ATC One систем", трајао би грејс период, а почетак оперативног рада и почетак амортизације система би се поклапао са почетком отплате кредита.

С обзиром да је у складу са Финансијским планом SMATSA доо за 2024. годину, планирана набавка кредита за финансирање предметног пројекта, то је приликом израде Финансијског плана SMATSA доо за 2025. годину узета у обзир претпоставка закључења новог кредитног аранжмана за финансирање предметног пројекта. С тим у везу, у 2025. години је планирана реализација овог пројекта у износу од **1.904.345.360 РСД (16.138.520 ЕУР)**.

➔ **Набавка, имплементација и интеграција A-SMGCS система са припадајућим сензорима за надзор за потребе АКЛ Београд - Фаза 1 – финансирање из кредита EIB**

Имплементација Advanced Surface Movement Guidance and Control System (A-SMGCS система) са припадајућим сензорима за надзор је неопходна како би се обезбедио надзор ваздухоплова и возила на маневарским површинама и платформама на Аеродрому Никола Тесла Београд. Повећање обима саобраћаја на Аеродрому Никола Тесла Београд, а посебно повећање броја операција у вршним сатима, као и промене маневарских површина на аеродрому, захтевају ефикаснији рад и оптимизацију коришћења простора

надлежности АКЛ Београд, кроз унапређивање управљања ваздушним саобраћајем и коришћењем технолошких побољшања у областима комуникације, надзора и аутоматизације АТМ система. Аутоматизацијом АТМ система додатно се унапређује размена информација, а контролорима летења се олакшава процес планирања те омогућава благовремено учовање потенцијално конфликтног саобраћаја, а самим тим смањује могућност грешке.

A-SMGCS систем на Аеродрому Никола Тесла Београд ће подржавати операције кретања ваздухоплова и возила на земљи у свим временским условима и у складу са дефинисаним процедурама, а чиниће га следеће компоненте:

- SMR радарски систем који омогућава детекцију ваздухоплова, возила и других покретних и непокретних објеката на површинама за кретање ваздухоплова у свим временским условима, укључујући и услове смањене видљивости;
- MLAT систем који омогућава детекцију и идентификацију ваздухоплова и возила са инсталираним транспондером/предајником на површинама за кретање ваздухоплова и делу простора око аеродрома у свим временским условима, укључујући и услове смањене видљивости;
- Систем за обраду и приказивање података омогућава фузију података са надзорних сензора, као и интеграцију система са постојећим системима SMATSA доо и опремом ван надлежности SMATSA доо. Обједињени подаци ће се приказивати на показивачима контролора летења који ће бити инсталирани унутар куполе торња АКЛ Београд, чиме ће се омогућити пружање услуге надзора ваздухоплова и возила на маневарским површинама као и интеграција различитих система који се користе у АКЛ Београд (тренутно сви системи функционишу самостално што подразумева и различите управљачке интерфејсе и њихове могућности). Интеграцијом различитих система повећава се ефикасност рада контролора летења, координација и пропусна моћ аеродрома.

Реализација целокупног пројекта је планирана у две фазе:

- Фаза 1 (финансирање из позајмљених извора) која би обухватила реализацију surveillance сервиса уз изградњу одговарајуће инфраструктуре (радови на изградњи локације, SMR антенског стуба и радарски контејнер за смештај опреме), примену Airport Safety Support сервиса - RMCA (Runway Monitoring and Conflict Alerting) компоненте, интеграцију са постојећим системима SMATSA доо и аеродрома, као и имплементацију Data link функционалности. Процењена вредност инвестиционог улагања је 6.5 милиона ЕУР, а очекивана реализација је у периоду 2025-2026. година; и
- Фаза 2 (финансирање из сопствених финансијских средстава) која би обухватила имплементацију функционалности Airport Safety Support сервиса - CATC (Conflicting ATC Clearances) и CMAC (Conformance Monitoring Alerts for Controllers) компоненте заједно са Routing сервисом уз додатну интеграцију система у складу са оперативним захтевима. Процењена вредност инвестиционог улагања је 1.5 милион ЕУР, а очекивана реализација је од 2026. године.

Имајући у виду да је у току спровођење међународног поступка набавке, приликом израде овог документа је узета у обзир претпоставка закључења уговора почетком 2025. године. С тим у вези, у складу са планираном

динамиком реализације пројектних активности у Фази 1, у 2025. години је планирана реализација у износу од око 268 милиона РСД (2,27 милиона ЕУР).

➔ **Унапређење Cybersecurity и комуникационог дела TopSky-АТС система (Step 4)**

Предметно унапређење TopSky-АТС система, обухвата:

- Унапређење на Thalix 13.x софтверску верзију оперативног система – унапређење Thalix оперативног система TopSky-АТС система. Оперативни систем Thalix 13.x је заснован на Linux Red Hat RHEL 8.7 платформи са планираном подршком до средине 2029. године што је значајно дужи од животног века тренутног оперативног система на верзије RHEL 7.9 чија подршка истиче до средине 2024. године;
- Cybersecurity embeded features – додатна побољшања Thalix оперативног система TopSky-АТС система која спречавају могућности cyber напада;
- SIEM Log интеграцију – имплементација новог интерфејса ка екстерном Security Information and Event Management (SIEM) систему;
- Cybersecurity Governance подразумева израду документације за успостављање система управљања сигурносним процесима који су препоручени за све пружаоце услуга у ваздушној пловидби, а у складу са регионалним и међународним стандардима сигурности (Ниво 1 документа ICAO ATM Security Manual Doc 9985);
- Унапређење мрежних елемената (уређаја) који имају улогу размене информација између делова TopSky-АТС система на локацији ЦКЛ Београд и удаљених локација АКЛ Подгорица, АКЛ Краљево, АКЛ Батајница, АКЛ Ниш и АКЛ Тиват, као и повећање протока на линијама за везу са удаљеним локацијама. На овај начин биће омогућен прелазак на новију технологију преноса података (са тренутне point-to-point на Ethernet) и измену firmware на свим мрежним уређајима.

Поступак набавке је започет у 2023. години, закључен је уговор на износ од 4.198.012,50 ЕУР, а реализација пројекта је планирана у периоду 2024-2025. година. У протеклом периоду пројекат је реализован у складу са планираном динамиком, те се у 2025. години очекује завршетак пројекта (пуштање у оперативни рад) и плаћање у износу од око 121 милион РСД (1,03 милиона ЕУР).

➔ **Унапређење и имплементација процедура инструменталног слетања на аеродромима Батајница и Краљево и унапређење DME инфраструктуре**

Инвестиционо улагање се односи на имплементацију ILS/DME система на следећим локацијама: ILS/DME 31 Краљево, ILS/DME 30L Батајница, DME 30R Београд, DME 36 Подгорица и DME Копаоник. Инвестиционо улагање обухвата и припремне радове на изради темеља и радове из области електроенергетике и телекомуникација за потребе имплементације система, као и набавку контејнера са потребним инсталацијама за смештање опреме (инфраструктурни радови представљају предуслов за инсталацију ILS/DME система на локацијама АКЛ Батајница и АКЛ Краљево).

Улагање је неопходно с обзиром на немогућност даљег одржавања MARK V система на локацијама АКЛ Краљево и АКЛ Батајница (потребно је обезбедити

одговарајуће решење за прецизан инструментални прилаз), као и због потребе унапређења DME инфраструктуре.

Инвестиционо улагање има за циљ унапређење процедура прецизног инструменталног слетања на аеродрому Батајница и омогућавање прецизног инструменталног прилаза на аеродрому Краљево (ПСС 31) и претварање ILS система Београд 30R и Подгорица 36 у ILS/DME системе, што ће резултовати у подизању нивоа безбедности, ефикасности и квалитета пружања услуга у ваздушном саобраћају у простору надлежности SMATSA доо.

Укупна процењена вредност набавке предметне опреме је око 269 милиона РСД (2,28 милиона ЕУР), док је процењена вредност радова 197,6 милиона РСД (1,67 милиона ЕУР). У 2025. години су планирана плаћања за набавку опреме у износу од око 69 милиона РСД (око 0,59 милиона ЕУР) и плаћање за радове у износу од око 23 милиона РСД (око 0,2 милиона ЕУР).

Целокупна реализација пројекта је планирана у периоду 2025-2027. година.

➔ **Доградња објекта ТКЛ Подгорица и Радови на реконструкцији ЕЕ и ТК инфраструктуре око ПСС Подгорица**

Доградња објекта ТКЛ Подгорица је планирана у складу са потребама за повећањем капацитета техничке сале (која је тренутно попуњена постојећом опремом и уређајима и не постоје услови за инсталацију нове опреме), проширењем просторије за мониторинг, изменом распореда просторија, али и потребом замене постојећих електро-енергетских и телекомуникацијских инсталација и система грејања и хлађења. Такође, предвиђено је увођење стабилног система гашења пожара у свим просторијама објекта и извођење одговарајућих радова на уређењу просторија.

Реконструкција и доградња кабловске ЕЕ и ТК инфраструктуре око ПСС Аеродрома Подгорица обухвата изградњу нове кабловске канализације (осим на делу трасе где је могуће користити постојећу резервну инфраструктуру Аеродрома Подгорица), а у циљу повећања поузданости рада уређаја и капацитета телекомуникационе инфраструктуре, те обезбеђења адекватног снабдевања електричном енергијом.

Укупна процењена вредност набавке радова на доградњи објекта ТКЛ Подгорица је 467.280.000 РСД (3,96 милиона ЕУР), а у 2025. години је планирана реализација прединвестиционих радњи, те спровођење поступка јавне набавке радова и започињање инвестиционе фазе пројекта. Процењени износ улагања у 2025. години је око 93 милиона РСД (0,8 милиона ЕУР).

Укупна процењена вредност радова на реконструкцији ЕЕ и ТК инфраструктуре око ПСС Подгорица износи 226.560.000 РСД (1,92 милиона ЕУР), а у 2025. години је планирана реализација предметних радова у износу од око 45 милиона РСД (384 хиљада ЕУР).

Целокупна реализација пројекта је планирана у периоду 2025-2027. година.

➔ **Замена конзола у оперативним јединицама SMATSA доо**

Документ "Оперативни концепт SMATSA доо" предвиђа унапређење оперативног окружења како у оперативној сали ЦКЛ Београд/ТКЛ Београд, тако и у подручним јединицама SMATSA доо, а у циљу одговора на потребе раста саобраћаја. Замена постојећих конзола, којима је предвиђени период експлоатације већ истекао, је један од предуслова за остваривање циљева постављених у поменутом документу који предвиђа унапређење пружања

услуга у ваздушном саобраћају у контексту увођења радарског сервиса у аеродромским контролама летења, а у ЦКЛ Београд, ТКЛ Београд и АКЛ Подгорица у контексту унапређења TopSky-ATC на TopSky-ATC One. У циљу обезбеђивања истоветног оперативног окружења за спровођење Transition, Pre-OJT, као и континуираних обука, инвестиционо улагање укључује и опремање симулатора, тест и мониторинг сале у ЦКЛ/Анекс ЦКЛ Београд.

Нове конзоле ће омогућити додатни простор за инсталацију радних станица у конзоле, чиме ће се оптимизовати архитектура система, олакшати свака будућа транзиција и смањити трошкови набавке и одржавања.

У складу са захтевима реорганизације рада који произилазе из пораста обима и комплексности саобраћаја, на одређеним локацијама инвестиционо улагање ће обухватити замену постојећих конзола у истој конфигурацији радних места, а на неким локацијама ће обухватити и повећање броја радних позиција.

Укупна процењена вредност пројекта замене конзола у оперативним јединицама SMATSA доо је 342.200.000 РСД (2,9 милиона ЕУР), а планирано је да се пројекат реализује фазно у периоду 2025-2029. година. У 2025. години је предвиђено започињање инвестиционе фазе пројекта, те реализацију око 99 милиона РСД (0,84 милиона ЕУР).

→ **Софтверско и хардверско унапређење FASOS система са проширењем на удаљене локације и имплементација preOJT симулатора**

Да би се обезбедило континуирано пружање услуга контроле летења када главни ATM систем TopSky-ATC није на располагању потребно је софтверски и хардверски унапредити постојећи FASOS Fallback ATM систем.

С обзиром на то да је од 2019. године главни ATM систем имплементиран и на удаљеним локацијама Батајница, Краљево, Ниш и Тиват овим унапређењем FASOS систем ће бити проширен на поменуте удаљене локације како би се поједноставила координација између јединица контроле летења у условима деградације или нерасположивости TopSky-ATC система.

Постојећи хардвер је у експлоатацији већ девет година и може се очекивати смањена расположивост целокупног система услед учесталих кварова. Набавка резервних делова је отежана због слабе доступности на тржишту, што отежава одржавање и може утицати на безбедност ваздушне пловидбе у Contingency режиму рада ATM система (када се оперативно користи Fallback ATM који у нормалном раду има Backup улогу у односу на главни ATM систем).

Уредбом Европске Комисије 2023/893 дефинисани су захтеви који се односе на обуку и освежење знања контролора летења, а према којима пружаоци услуга у ваздушној пловидби који у свом функционалном систему имају ATM Fallback систем, морају обезбедити симулатор за обуку контролора летења на том систему, те ово инвестиционо улагање обухвата и проширење FASOS система на pre-OJT симулатор. Поред тога, повећали би се капацитети тест платформе FASOS Fallback ATM система, проширењем система са додатном тест платформом, чиме би се обезбедили већи капацитети за спровођење активности тестирања, валидације и константног рада на унапређењу система, а по угледу на архитектуру главног ATM система.

У оквиру инвестиционог улагања су предвиђена унапређења функционалности система која би значајно унапредила пружање услуга контроле летења посредством FASOS Fallback ATM система, приближавајући исти главном ATM систему у контексту функционалности и интероперабилности.

Укупна процењена вредност предметног инвестиционог улагања је 696.790.000 РСД (5,9 милиона ЕУР), а планирано је да се пројекат реализује у периоду 2025-2027. година. У 2025. години је предвиђена реализацију овог пројекта у износу од око 128 милиона РСД (1,08 милиона ЕУР).

7 Ризици

7.1 Финансијски ризици

Друштво је изложено различитим финансијским ризицима. Управљање ризицима је усмерено на настојање да се, у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта, потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање сведу на минимум.

Терминалне и остале услуге Друштво самостално обрачунава и наплаћује, тако да је у овом сегменту повећана изложеност ризицима редовне наплативости потраживања. Друштво је у претходном периоду имало изузено висок ниво наплативости потраживања по овом основу (98-99%).

Екстерни фактори на које Друштво нема утицај, а огледају се у високим стопама инфлације, ниским или негативним стопама раста, високим каматним стопама може имати негативни утицај на пословање Друштва.

7.2 Одступање реализованог саобраћаја у односу на прогнозу

Највећи део својих прихода Друштво остварује од пружања услуга у ваздушном саобраћају, због тога реализација саобраћаја представља један од кључних фактора који утичу на реализацију плана пословања.

Пројекцију прихода од рутних и терминалних накнада за 2025. годину треба узети са одређеном резервом, с обзиром да су и даље присутни ризици који могу негативно утицати на развој саобраћаја у наредном периоду, као што су утицај сукоба у Украјини и Блиском Истоку на глобална дешавања, смањена потражња за путовањима, евентуалне промене у токовима ваздушног саобраћаја, пораст цене енергената, рецесија и др.

8 Интерна прерасподела планираних средстава

Због високог степена неизвесности проузроковане макроекономским и геополитичким дешавањима у свету, неопходно је да Друштво има одређени степен флексибилности у располагању новчаним средствима како би се обезбедила што боља реализација Финансијског плана и остварење пословних циљева Друштва. С тим у вези, предвиђена је могућност преусмеравања средстава између и унутар планских категорија.

У току 2025. године, у случају одступања у реализацији планираних износа по одговарајућим категоријама расхода/издатака, Скупштина Друштва може донети одлуку о преусмеравању, односно прерасподели планираних износа средстава између категорија расхода/издатака наведених у пројектованом Билансу успеха за 2025. годину (поглавље 8.2, Табела 14.), и то:

- Трошкова материјала, горива и енергије;
- Трошкова зарада, накнада зарада и остали лични расходи;
- Трошкова производних услуга, и
- Нематеријалних трошкова.

Табела 12 Категорије између којих се може вршити прерасподела средстава (у 000 РСД)

Планске категорије	Планирани износ
Трошкови материјала, горива и енергије	337.576
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9.635.464
Трошкови производних услуга	1.271.180
Нематеријални трошкови	1.281.817

Скупштина Друштва може донети и одлуку о преусмеравању (прерасподели) до 10% планираног износа средстава на име Улагања - набавка опреме (интерни извори финансирања) из Табеле 2. Одливи новчаних средстава у 2025. години, на једну или више планских категорија наведених у Табели 12. Максималан износ средстава за прерасподелу/преусмеравање по овом основу је 176.966 хиљада РСД.

Надзорни одбор Друштва може донети одлуку о извршењу интерне прерасподеле планираних износа унутар сваке од наведених категорија из Табеле 12, укључујући и прерасподеле у оквиру категорија Улагање - набавка опреме и објеката (екстерни извори финансирања) и Улагање - набавка опреме и објеката (интерни извори финансирања) у складу са Табелом 2, ако се за тим укаже потреба у току године.

Преусмеравање се може вршити и више пута у току године, у претходно наведеним оквирима.

С обзиром да се на најзначајнији сегмент финансијског пословања Друштва (приходе од рутних накнада) примењује:

- принцип "пуног покрића трошкова" (*full cost recovery method*) који подразумева да се приходи који се остварују из рутних накнада користе искључиво за покриће рутних расхода; и
- "механизам прилагођавања" који подразумева да се сваки остварени вишак рутних прихода над расходима ("суфицит" – *Over Recovery*), као и да се сваки мањак рутних прихода над реализованим расходима зоне наплате ("дефицит" – *Under Recovery*), мора на одговарајући начин укључити у обрачун трошковне основе у наредним годинама, умањујући је

за остварени суфицит и повећавајући је за остварени дефицит из претходних година,

као и чињеницу да се приходи планирају унапред на основу прогнозе саобраћаја, те имајући у виду неизвесност/одступање у погледу реализације саобраћаја у односу на прогнозу, Скупштина Друштва може:

- у случају да се рутни приходи реализују изнад планираног нивоа, донети одлуку о расподели више реализованих средстава у односу на планиране износе наведне у Табели 3, увећавајући једну или више планских категорија наведених у Табели 12, а максимално до износа више реализованих средстава у односу на план;
- у случају да се утврди да се рутни приходи реализују испод планираних, увести мере рационализације трошкова у циљу обезбеђења потребног нивоа ликвидности Друштва.

9 Финансијски извештаји

9.1 Биланс стања на дан 31.12.2025. године

Табела 13 Биланс стања на дан 31.12.2025. године, у хиљадама РСД

Grupa račun, račun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Krajnje stanje 31.12.2025.	Krajnje stanje 31.12.2024.
1	2	3	4	5
	AKTIVA			
00	A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0001		
	B. STALNA IMOVINA (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002	20 815 669	18 531 463
01	I. NEMATERIJALNA IMOVINA (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	796 401	234 515
010	1. Ulaganja u razvoj	0004		
011, 012 i 014	2. Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala nematerijalna imovina	0005	206 577	215 596
013	3. Gudvil	0006		
015 i 016	4. Nematerijalna imovina uzeta u lizing i nematerijalna imovina u pripremi	0007	589 824	18 919
017	5. Avansi za nematerijalnu imovinu	0008		
02	II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	19 324 108	17 476 188
020, 021 i 022	1. Zemljište i građevinski objekti	0010	6 742 028	6 781 787
023	2. Postrojenja i oprema	0011	8 040 931	8 050 393
024	3. Investicione nekretnine	0012		
025 i 027	4. Nekretnine, postrojenja i oprema uzeti u lizing i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	0013	4 338 949	2 491 029
026 i 028	5. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema i ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	0014	8 959	8 959
029 (deo)	6. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu u zemlji	0015	11 227	8 367
029 (deo)	7. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu u inostranstvu	0016	182 015	135 653
03	III. BIOLOŠKA SREDSTVA	0017	13 622	13 622
04 i 05	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018	681 538	807 138
040 (deo), 041 (deo) i	1. Učešća u kapitalu pravnih lica (osim učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća)	0019		

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Krajnje stanje 31.12.2025.	Krajnje stanje 31.12.2024.
1	2	3	4	5
042 (deo)				
040 (deo), 041 (deo) i 042 (deo)	2. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	0020		
043, 050 (deo) i 051 (deo)	3. Dugoročni plasmani matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima i dugoročna potraživanja od tih lica u zemlji	0021		
044,050 (deo), 051 (deo)	4. Dugoročni plasmani matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima i dugoročna potraživanja od tih lica u inostranstvu	0022		
045 (deo) i 053 (deo)	5. Dugoročni plasmani (dati krediti i zajmovi) u zemlji	0023		
045 (deo) i 053 (deo)	6. Dugoročni plasmani (dati krediti i zajmovi) u inostranstvu	0024		
046	7. Dugoročna finansijska ulaganja (hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti)	0025		
047	8. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli	0026		
048, 052, 054, 055 i 056	9. Ostali dugoročni finansijski plasmani i ostala dugoročna potraživanja	0027	681 538	807 138
28 (deo), osim 288	V. DUGOROČNA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0028		
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0029		
	G. OBRTNA IMOVINA (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)	0030	4 339 976	4 938 476
Klasa 1, osim grupe računa 14	I. ZALIHE (0032+ 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	75 923	85 442
10	1. Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	0032	68 853	72 062
11 i 12	2. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi	0033		
13	3. Roba	0034		
150, 152 i 154	4. Plaćeni avansi za zalihe i usluge u zemlji	0035	6 879	13 189

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Krajnje stanje 31.12.2025.	Krajnje stanje 31.12.2024.
1	2	3	4	5
151, 153 i 155	5. Плаћени avansi za zalihe i usluge u inostranstvu	0036	191	191
14	II. STALNA IMOVINA KOJA SE DRŽI ZA PRODAJU I PRESTANAK POSLOVANJA	0037		
20	II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	2 023 176	1 978 468
204	1. Potraživanja od kupaca u zemlji	0039	203 801	208 219
205	2. Potraživanja od kupaca u inostranstvu	0040	1 819 375	1 770 249
200 i 202	3. Potraživanja od matičnog, zavisnih i ostalih povezanih lica u zemlji	0041		
201 i 203	4. Potraživanja od matičnog, zavisnih i ostalih povezanih lica u inostranstvu	0042		
206	5. Ostala potraživanja po osnovu prodaje	0043		
21, 22 i 27	VI. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (0045 + 0046 + 0047)	0044	104 993	73 035
21, 22 osim 223 i 224, i 27	1. Ostala potraživanja	0045	104 178	64 332
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0046	-	7 919
224	3. Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	0047	816	784
23	V. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048		-
230	1. Kratkoročni krediti i plasmani – matično i zavisna pravna lica	0049		
231	2. Kratkoročni krediti i plasmani - osala povezana lica	0050		
232, 234 (deo)	3. Kratkoročni krediti, zajmovi i plasmani u zemlji	0051		
233, 234 (deo)	4. Kratkoročni krediti, zajmovi i plasmani u inostranstvu	0052		
235	5. Hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	0053		
236 (deo)	6. Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha	0054		
237	7. Otkupljene sopstvene akcije i itkupljeni sopstveni udeli	0055		
236 (deo), 238 i 239	8. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0056		
24	VI. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVALENTI	0057	2 008 473	2 583 151

Grupa račun, račun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Krajnje stanje 31.12.2025.	Krajnje stanje 31.12.2024.
1	2	3	4	5
28 (deo), osim 288	VII. KRATKOROČNA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0058	127 411	218 380
	D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059	25 155 645	23 469 939
88	Đ. VANBILANSNA AKTIVA	0060	1 300 121	1 339 601
	PASIVA			
	A. KAPITAL (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411- 0412) ≥ 0	0401	12 314 274	12 053 251
30, osim 306	I. OSNOVNI KAPITAL	0402	1 873 820	1 873 820
31	II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0403		
306	III. EMISIONA PREMIJA	0404		
32	IV. REZERVE	0405	507 044	507 044
330 i potražni saldo računa 331, 332, 333, 334, 335, 336 i 337	V. POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	0406	3 312 254	3 213 497
dugovni saldo računa 331, 332, 333, 334, 335, 336 i 337	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	0407	197 534	197 534
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK (0409 + 0410)	0408	6 818 690	6 656 424
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0409	6 656 424	5 684 992
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0410	162 265	971 432
	VIII. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0411		
35	IX. GUBITAK (0413 + 0414)	0412	-	-
350	1. Gubitak ranijih godina	0413		

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Krajnje stanje 31.12.2025.	Krajnje stanje 31.12.2024.
1	2	3	4	5
351	2. Gubitak tekuće godine	0414		
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (0416 + 0420 + 0428)	0415	9 905 561	8 301 980
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (0417 + 0418 + 0419)	0416	948 239	877 456
404	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0417	926 239	862 456
400	2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	0418		
40, osim 400 i 404	3. Ostala dugoročna rezervisanja	0419	22 000	15 000
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	8 957 322	7 424 524
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0421		
411 (deo) i 412 (deo)	2. Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u zemlji	0422		
411 (deo) i 412 (deo)	3. Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u inostranstvu	0423		
414 i 416 (deo)	4. Dugoročni krediti, zajmovi i obaveze po osnovu lizinga u zemlji	0424	-	-
415 i 416 (deo)	5. Dugoročni krediti, zajmovi i obaveze po osnovu lizinga u inostranstvu	0425	8 944 690	7 411 892
413	6. Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti	0426		
419	7. Ostale dugoročne obaveze	0427	12 632	12 632
49 (deo), osim 498 i 495 (deo)	III. DUGOROČNA PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0428		
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	0429	506 167	535 988
495 (deo)	G. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	0430		
	D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431	2 429 644	2 578 720
467	I. KRATKOROČNA REZERVISANJA	0432		
42, osim 427	II. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	908 848	1 143 278

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Krajnje stanje 31.12.2025.	Krajnje stanje 31.12.2024.
1	2	3	4	5
420 (deo) i 421 (deo)	1. Obaveze po osnovu kredita prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u zemlji	0434		
420 (deo) i 421 (deo)	2. Obaveze po osnovu kredita prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u inostranstvu	0435		
422 (deo), 424 (deo), 425 (deo) i 429 (deo)	3. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu domaće banke	0436		
422 (deo), 424 (deo), 425 (deo) i 429 (deo)	4. Obaveze po osnovu kredita od domaćih banaka	0437	334 923	406 573
422 (deo), 424 (deo), 425 (deo) i 429 (deo)	5. Krediti, zajmovi i obaveze iz inostranstva	0438	573 925	736 705
426	6. Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti	0439		
428	7. Obaveze po osnovu finansijskih derivata	0440		
430	III. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	0441	16 000	16 123
43, osim 430	IV. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442	565 610	606 104
431 i 433	1. Obaveze prema dobavljačima - matična, zavisna pravna lica i ostala povezana lica u zemlji	0443		
432 i 434	2. Obaveze prema dobavljačima - matična, zavisna pravna lica i ostala povezana lica u inostranstvu	0444		
435	3. Obaveze prema dobavljačima u zemlji	0445	346 997	379 267
436	4. Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	0446	216 302	226 748
439 (deo)	5. Obaveze po menicama	0447		
439 (deo)	6. Ostale obaveze iz poslovanja	0448	89	89
44, 45, 46,	V. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (0450 + 0451 + 0452)	0449	939 186	805 141

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Krajnje stanje 31.12.2025.	Krajnje stanje 31.12.2024.
1	2	3	4	5
osim 467, 47 i 48				
44, 45 i 46 osim 467	1. Ostale kratkoročne obaveze	0450	732 829	771 253
47, 48 osim 481	2. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	0451	18 494	10 422
481	3. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	0452	187 863	23 466
427	VI. OBAVEZE PO OSNOVU SREDSTAVA NAMENJENIH PRODAJI I SREDSTAVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	0453	-	
49 (deo) osim 498	VII. KRATKOROČNA PASIVNA VREMENSKA RAYGRANIČENJA	0454	-	8 072
	Đ. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = (0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405- 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455		
	E. UKUPNA PASIVA (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456	25 155 645	23 469 939
89	E. VANBILANSNA PASIVA	0457	1 300 121	1 339 601

9.2 Биланс успеха за период од 01.01. до 31.12.2025. године

Табела 14 Биланс успеха за период од 01.01. до 31.12.2025. године, у хиљадама РСД

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			2025	2024
1	2	3	4	5
	A. POSLONI PRIHODI (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001	15 173 029	14 687 146
60	I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1003 + 1004)	1002		
600, 602 i 604	1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1003		
601, 603 i 605	2. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	1004		
61	II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1006 + 1007)	1005	15 030 058	14 524 039
610, 612 i 614	1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1006	961 175	799 232
611, 613 i 615	2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1007	14 068 884	13 724 807
62	III. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1008		
630	IV. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA	1009		
631	V. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA	1010		
64 i 65	VI. OSTALI POSLOVNI PRIHODI	1011	142 970	163 107
68, osim 683, 685 i 686	VII. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE (OSIM FINANSIJSKE)	1012		
	B. POSLOVNI RASHODI (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013	14 633 872	13 361 673
50	I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1014		
51	II. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE	1015	337 576	250 276
52	III. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (1017 + 1018 + 1019)	1016	9 635 464	9 062 495
520	1. Troškovi zarada i naknada zarada	1017	7 791 200	7 376 392
521	2. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada	1018	1 013 138	949 290
52 osim 520 i 521	3. Ostali lični rashodi i naknade	1019	831 126	736 813
540	IV. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1020	1 987 834	1 918 380

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			2025	2024
1	2	3	4	5
58, osim 583, 585 i 586	V. RASHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE (OSIM FINANSIJSKE)	1021	-	-
53	VI. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1022	1 271 180	1 075 496
54, osim 540	VII. TROŠKOVI REZERVISANJA	1023	120 000	70 000
55	VIII. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1024	1 281 817	985 026
	V. POSLOVNI DOBITAK (1001 – 1013) ≥ 0	1025	539 157	1 325 473
	G. POSLOVNI GUBITAK (1013 – 1001) ≥ 0	1026		
	D. FINANSIJSKI PRIHODI (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	53 860	41 400
660 i 661	I. FINANSIJSKI PRIHODI IZ ODNOSA SA MATIČNIM, ZAVISNIM I OSTALIM POVEZANIM LICIMA	1028		
662	II. PRIHODI OD KAMATA	1029	31 860	23 056
663 i 664	III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	1030	2 000	1 060
665 i 669	IV. OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	1031	20 000	17 284
	Đ. FINANSIJSKI RASHODI (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	273 719	175 954
560 i 561	I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA MATIČNIM, ZAVISNIM I OSTALIM POVEZANIM LICIMA	1033		
562	II. RASHODI KAMATA	1034	265 719	167 960
563 i 564	III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	1035	8 000	7 994
565 i 569	IV. OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	1036		
	E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA (1027 – 1032) ≥ 0	1037		
	Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA (1032 – 1027) ≥ 0	1038	219 859	134 554
683, 685 i 686	Z. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1039	88 500	58 673
583, 585 i 586	I. RASHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1040	7 670	7 670
67	J. OSTALI PRIHODI	1041	-	40 114

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			2025	2024
1	2	3	4	5
57	K. OSTALI RASHODI	1042	50 000	821
	L. UKUPNI PRIHODI (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043	15 315 389	14 827 333
	LJ. UKUPNI RASHODI (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044	14 965 260	13 546 118
	M. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1043 - 1044) ≥ 0	1045	350 128	1 281 215
	N. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1044 - 1043) ≥ 0	1046		
69-59	NJ. POZITIVAN NETO EFEKAT NA REZULTAT PO OSNOVU DOBITKA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, PROMENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA	1047		
59-69	O. NEGATIVAN NETO EFEKAT NA REZULTAT PO OSNOVU GUBITKA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, PROMENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA	1048	-	28 798
	P. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049	350 128	1 252 417
	R. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050		
	S. POREZ NA DOBITAK			
721	I. PORESKI RASHOD PERIODA	1051	187 863	280 985
722 dugovni saldo	II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	1052		
722 potražni saldo	III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	1053		
723	T. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA	1054		
	Č. NETO DOBITAK (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055	162 265	971 432

9.3 Извештај о новчаним токовима у периоду од 01.01. до 31.12.2025. године

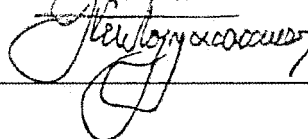
Табела 15 Извештај о новчаним токовима у периоду од 01.01. до 31.12.2025. године, у хиљадама РСД

Pozicija	AOP	Iznos	
		2025	2024
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 4)	3001	15 499 304	14 968 077
1. Prodaja i primljeni avansi u zemlji	3002	941 970	818 097
2. Prodaja i primljeni avansi u inostranstvu	3003	13 917 792	13 454 483
3. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3004	31 860	23 056
4. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	3005	607 682	672 441
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 8)	3006	13 146 854	12 332 098
1. Isplate dobavljačima i dati avansi u zemlji	3007	1 690 555	1 537 776
2. Isplate dobavljačima i dati avansi u inostranstvu	3008	1 257 689	1 089 237
3. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	3009	9 803 888	9 289 953
4. Plaćene kamate u zemlji	3010	44 671	7 926
5. Plaćene kamate u inostranstvu	3011	229 048	145 168
6. Porez na dobitak	3012	121 003	262 038
7. Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	3013		
8. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	3014		
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	3015	2 352 451	2 635 979
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	3016		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	3017	-	-
1. Prodaja akcija i udela	3018		
2. Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3019		
3. Ostali finansijski plasmani	3020		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	3021		
5. Primljene dividende	3022		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	3023	4 020 361	1 511 537
1. Kupovina akcija i udela	3024		
2. Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3025	4 020 361	1 511 537
3. Ostali finansijski plasmani	3026		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	3027		

Pozicija	AOP	Iznos	
		2025	2024
1	2	3	4
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	3028	4 020 361	1 511 537
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 7)	3029	2 207 216	163 968
1. Uvećanje osnovnog kapitala	3030		
2. Dugoročni krediti u zemlji	3031		
3. Dugoročni krediti u inostranstvu	3032	2 207 216	163 968
4. Kratkoročni krediti u zemlji	3033		
5. Kratkoročni krediti u inostranstvu	3034		
6. Ostale dugoročne obaveze	3035		
7. Ostale kratkoročne obaveze	3036		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 8)	3037	1 113 984	1 401 256
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	3038		
2. Dugoročni krediti u zemlji	3039	-	501 500
3. Dugoročni krediti u inostranstvu	3040	736 705	450 018
4. Kratkoročni krediti u zemlji	3041		
5. Kratkoročni krediti u inostranstvu	3042		
6. Ostale obaveze	3043	377 279	449 738
7. Finansijski lizing	3044		
8. Isplaćene dividende	3045		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	3046	1 093 232	
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I)	3047		1 237 288
G. SVEGA PRILIV GOTOVINE (3001 + 3017 + 3029)	3048	17 706 520	15 132 045
D. SVEGA ODLIV GOTOVINE (3006 + 3023 + 3037)	3049	18 281 199	15 244 891
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (3048 – 3049) ≥ 0	3050		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (3049 – 3048) ≥ 0	3051	574 678	112 846
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	3052	2 583 151	2 695 997
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3053		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3054		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA			
(3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	2 008 473	2 583 151

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

Желимир Појужина



10 Ознаке и скраћенице

ACC	Area Control Centre (Центар обласне контроле летења)
ADI	Aerodrome Control Instrument rating
AFTN	Aeronautical Fixed Telecommunication Network (Фиксна ваздухопловна телекомуникациона мрежа)
AIP	Aeronautical Information Publication (Зборник ваздухопловних информација)
AIS	Aeronautical Information Services (Услуге ваздухопловног информисања)
AMHS	ATS Message Handling System (Систем за обраду порука у ваздушном саобраћају)
ANS	Air Navigation Services (Услуге у ваздушној пловидби)
ASM	Airspace Management (Управљање ваздушним простором)
ATC	Air Traffic Control (Контрола ваздушног саобраћаја)
ATCO	Air Traffic Controller (Контролор летења)
ATFM	Air Traffic Flow Management (Управљање протоком ваздушног саобраћаја)
ATM	Air Traffic Management (Управљање ваздушним саобраћајем)
ATS	Air Traffic Services (Услуге у ваздушном саобраћају)
BHANSА	Bosnia and Herzegovina Air Navigation Services Agency
CAL	Калибража уређаја и система из ваздуха
CAMO	Continuing Airworthiness Management Организација (Организација за обезбеђивање континуалне пловидбености)
CNS	Communication, Navigation, Surveillance Services (Услуге комуникације, навигације и надзора)
CRCO	Central Route Charges Office (Eurocontrol служба за наплату рутних накнада)
DME	Distance Measuring Equipment (Опрема за мерење удаљености)
EBRD	European Bank for Reconstruction and Development (Европска банка за обнову и развој)
EIB	European Investment Bank (Европска инвестициона банка)
ESSIP	European Single Sky Implementation (Европски план имплементације Јединственог неба)
EUROCONTROL	The European Organisation for the Safety of Air Navigation (Европска организација за безбедност ваздушне пловидбе)
FAMUS	Future ATM Modernization and Upgrade System (Пројекат будуће модернизације и унапређења система управљања ваздушним саобраћајем)
FIN	Финансијска служба
FIR	Flight Information Region (Област летних обавештења)
HUM	Служба за људске ресурсе
ICAO	International Civil Aviation Organization (Међународна организација за цивилно ваздухопловство)
IP	Internet Protocol (Интернет протокол)
IT	Information Technology (Информационе технологије)
KAB	Кабинет
LSSIP	Local Single Sky Implementation Plan (Локални план имплементације јединственог неба)
LGS	Одељење за нормативно-правне и имовинске послове
MET	Ваздухопловно-метеоролошка служба
OJTI	On-the-Job-Training Instructor
PAR	Одељење за планирање, анализу и извештавање
SES	Single European Sky (Јединствено европско небо)
SMATSA	Serbia and Montenegro Air Traffic Services (Контрола летења Србије и Црне Горе SMATSA доо Београд)

STATFOR	Eurocontrol Air Traffic Statistic and Forecast Unit (Eurocontrol јединица за статистику и прогнозе)
SUSAN	Програм модернизације SMATSA (SMATSA Upgrade of System for Air Navigation)
TEA	Test for English for Aviation (Тест из ваздухопловног енглеског језика)
TRE	Центар за обуку
TWR	Aerodrome Control Tower (Аеродромски контролни торањ)
UIR	Upper Information Region (Област летних обавештења на већим висинама)
BMO	Ваздухопловно метеоролошко особље
BTO	Ваздухопловно техничко особље
МСФИ	Међународних стандарда финансијског извештавања
ОУ	Органи управљања
РС	Република Србија
ТКЛ	Терминална контрола летења
ЦКЛ	Центар контроле летења

11 Прилози

Бр.	Назив прилога	Број страна прилога
1.	Организациона структура Друштва	1
2.	Пројекција стања дуга на дан 31.12.2025. године	1
3.	Маса за зараде, број запослених и просечна зарада по месецима	3
4.	Накнаде чланова Надзорног одбора и Скупштине Друштва	2

11.2 Прилог 2 - Пројекција стања дуга на дан 31.12.2025. године

Кредитор	Бр. зајма / кредита	Намена	Уговорени износа кредита (ЕУР/РСД)	ПЛАН Укупно искоришћено до 31.12.2024.	ПЛАН Укупно отплаћена главница до 31.12.2024.	ПЛАН Стање дуга на дан 31.12.2024.	ПЛАН Стање дуга на дан 31.12.2025.	Валута
ЕВРОПСКА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА	FIN°88.008 (RS) Serapis N° 2017-0436 од 25.04.2018.	Програм модернизације контроле летења - SUSAN	51.420.000	44.627.052,50	746.090,95	43.880.961,55	43.286.021,74	ЕУР
ЕВРОПСКА БАНКА ЗА ОБНОВУ И РАЗВОЈ	Operation Number 49477 од 14.12.2017.	Програм модернизације контроле летења - SUSAN	30.782.232	30.782.232,00	9.210.851,05	21.571.380,95	18.489.755,10	ЕУР
НОВО КРЕДИТНО ЗАДУЖЕЊЕ		Унапређења TopSky-ATC система на TopSky-ATC One систем	0	0	0	0,00	16.138.520,00	ЕУР
УКУПНО ЕУР:			82.202.232	75.409.284,50	9.956.942,00	65.452.342,50	77.914.296,84	ЕУР
БАНКА ПОШТАНСКА ШТЕДИОНИЦА АД БЕОГРАД	232287001 од 12.05.2020.	Одржавање текуће ликвидности	1.800.000.000	1.763.000.000	1.763.000.000			РСД
УКУПНО РСД:			1.800.000.000	1.763.000.000	1.763.000.000			РСД
УКУПНО ЕУР по курсу 1 ЕУР=118 РСД:			97.456.469,29	90.349.962,47	24.897.619,96	65.452.342,50	77.914.296,84	ЕУР

11.3 Прилог 3 - Маса за зараде, број запослених и просечна зарада по месецима

Табела 16 Очекивана реализација у 2024. години за масу зарада, број запослених и просечну зараду по месецима (износи у РСД)

Очекивана реализација 2024.	УКУПНО ¹			СТАРОЗАПОСЛЕНИ			НОВОЗАПОСЛЕНИ ⁴			ПОСЛОВОДСТВО ²			
	Број запослених а=d+g+j	маса зарада (бруто I) b=e+h+k	просечна бруто зарада e=b/a	Број запослених d	маса зарада (бруто I) e	просечна бруто зарада f=e/d	Број запослених g	маса зарада (бруто I) h	просечна бруто зарада i=h/g	Број запослених j	Ново запослени	маса зарада (бруто I) k	просечна бруто зарада l=k/j
I	912	543 121 521	595 528	899	530 744 341	590 372	2	357 941	178 970	11	0	12 019 240	1 092 658
II	911	513 377 791	563 532	894	500 245 894	559 559	6	1 725 916	287 653	11	0	11 405 981	1 036 907
III	914	503 373 408	550 737	895	489 790 470	547 252	8	2 148 836	268 605	11	0	11 434 101	1 039 464
IV	917	521 902 352	569 141	893	507 192 033	567 964	13	3 157 503	242 885	11	0	11 552 816	1 050 256
V	915	636 790 499	695 946	889	619 740 233	697 121	15	4 427 863	295 191	11	0	12 622 403	1 147 491
VI ³	909	920 745 742	1 012 922	882	895 422 682	1 015 218	16	8 276 430	517 277	11	0	17 046 630	1 549 694
VII	912	606 349 435	664 857	878	586 167 424	667 617	23	6 721 686	292 247	11	0	13 460 324	1 223 666
VIII	912	593 888 248	651 193	877	571 684 289	651 863	24	8 244 283	343 512	11	0	13 959 676	1 269 061
IX	911	651 947 111	715 639	873	631 580 758	723 460	27	7 725 293	286 122	11	0	12 641 059	1 149 187
X ³	911	591 822 390	649 640	869	570 287 048	656 257	31	8 894 283	286 912	11	0	12 641 059	1 149 187
XI	910	741 171 617	814 474	868	719 636 275	829 074	31	8 894 283	286 912	11	0	12 641 059	1 149 187
XII	910	551 902 352	606 486	868	530 367 010	611 022	31	8 894 283	286 912	11	0	12 641 059	1 149 187
УКУПНО ⁴	10 944	7 376 392 465	8 090 095	10 585	7 152 858 457	8 116 779	227	69 468 599	3 573 198	132	0	154 065 409	14 005 946
ПРОСЕК	912	614 699 372	674 175	882	596 071 538	676 398	19	5 789 050	297 767	11	0	12 838 784	1 167 162

Табела 17 Планирана маса зарада за 2025. годину за масу зарада, број запослених и просечну зараду по месецима (износи у РСД)

ПЛАН 2025.	УКУПНО ¹			СТАРОЗАПОСЛЕНИ			НОВОЗАПОСЛЕНИ ⁴			ПОСЛОВОДСТВО ²			
	Број запослених а=д+г+ј	маса зарада (бруто I) б=е+и+к	просечна бруто зарада с=б/а	Број запослених д	маса зарада (бруто I) е	просечна бруто зарада f=e/d	Број запослених г	маса зарада (бруто I) и	просечна бруто зарада i=h/g	Број запослених ј	Новозапослени	маса зарада (бруто I) к	просечна бруто зарада l=k/j
I	913	559 266 564	612 559	898	545 681 608	607 663	4	1 145 043	286 260,76	11	0	12 439 913	1 130 901
II	916	532 496 547	581 328	897	518 572 600	578 119	8	2 118 757	264 844,58	11	0	11 805 191	1 073 199
III	915	523 701 327	572 351	895	509 539 113	569 317	9	2 327 919	258 657,69	11	0	11 834 295	1 075 845
IV	915	549 230 271	600 252	895	534 945 188	597 704	9	2 327 919	258 657,69	11	0	11 957 165	1 087 015
V	919	642 603 895	699 243	893	625 057 334	699 952	15	4 482 374	298 824,91	11	0	13 064 187	1 187 653
V ³	919	966 079 640	1 051 229	891	943 364 350	1 058 770	17	5 072 028	298 354,59	11	0	17 643 262	1 603 933
VII	919	638 954 533	695 272	891	619 951 070	695 792	17	5 072 028	298 354,59	11	0	13 931 435	1 266 494
VIII	921	633 954 533	688 333	891	613 673 257	688 747	19	5 833 012	307 000,63	11	0	14 448 265	1 313 479
IX	931	715 052 804	768 048	891	693 916 857	778 807	29	8 052 451	277 670,72	11	0	13 083 496	1 189 409
X ³	930	640 673 972	688 897	890	619 538 025	696 110	29	8 052 451	277 670,72	11	0	13 083 496	1 189 409
XI	930	824 231 455	886 270	890	803 095 508	902 355	29	8 052 451	277 670,72	11	0	13 083 496	1 189 409
XII	929	564 954 803	608 132	889	543 818 856	611 720	29	8 052 451	277 670,72	11	0	13 083 496	1 189 409
УКУПНО ⁴	11 057	7 791 200 347	8 451 914	10 711	7 571 153 765	8 485 056	214	60 588 883	3 381 638	132	0	159 457 698	14 496 154
ПРОСЕК	921	649 266 696	704 326	893	630 929 480	707 088	18	5 049 074	281 803	11	0	13 288 141	1 208 013

Напомене:

1. У датум прегледу, у одељку УКУПНО, за податак о броју запослених коришћен је податак на крају месеца

2. У одељку ПОСЛОВОДСТВО приказани су директор SMATSA доо, заменик директора, директори сектора

3. Укупна маса зарада у месецу јуну увећана је за износ регреса. Регрес се, у складу са Колективним уговором, исплаћује једнократно уз исплату зараде за месец јун. Почев од маја месеца, па закључно са октобром, на исплаћени износ утиче и примена обавеза по основу Колективног уговора, Бр. ОУ/ДИР – 335/1 од 18. јуна 2022. године, члан 34., за имаоце дозвола контролора летења. Такође, у пројекције су укључени и посебни додаци за ваздухопловно-техничко особље, ФМР, АРО, NOTAM и метеоролошко особље. Осим тога, на укупан износ утиче и обавеза по члану 47., која се исплаћује имаоцима дозволе контролора летења на име очувања радне и здравствене способности.

Табела 18 Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи – планирани просек на месечном нивоу за 2025. годину (износи у РСД)

Бр.	Опис	Јануар	Фебруар	Март	Април	Мај	Јун	Јул	Август	Септембар	Октобар	Новембар	Децембар	Укупно
1	Трошкови зарада и накнада зарада (буџет)	559 265 564	532 486 547	623 701 327	549 230 271	642 693 895	585 079 540	638 954 533	633 954 533	715 052 804	640 673 972	824 231 455	556 954 803	7 781 208 347
2	Трошкови зарада и доприноса на зараде и накнада зарада на терет послодавца	83 225 097	79 572 006	79 124 287	81 927 382	85 755 235	100 149 081	85 542 552	82 744 711	86 817 613	81 340 487	86 823 613	80 015 497	1 013 137 579
3	Трошкови накнада по уговорима о везу и плаћањима накнада по уговорима о привременом и сталном осигурању и финансијским трошковима осталих услова	833 333	833 333	833 333	833 333	833 333	833 333	833 333	833 333	833 333	833 333	833 333	833 333	10 000 000
4	Трошкови накнада по уговорима о привременом и сталном осигурању и финансијским трошковима осталих услова	10 833 333	10 833 333	10 833 333	10 833 333	10 833 333	10 833 333	10 833 333	10 833 333	10 833 333	10 833 333	10 833 333	10 833 333	130 000 000
5	Трошкови накнада издржавања Ваздушног одбора и Скупштине Друштва	3 607 992	3 401 174	3 517 978	3 589 530	4 387 713	16 230 767	4 184 927	4 045 933	4 478 233	4 102 853	5 475 529	16 605 000	73 783 728
6	Општинске накнаде	1 666 667	1 666 667	1 666 667	1 666 667	1 666 667	1 666 667	1 666 667	1 666 667	1 666 667	1 666 667	1 666 667	1 666 667	20 000 000
7	Сопствени трошкови	8 333 333	8 333 333	8 333 333	8 333 333	8 333 333	8 333 333	8 333 333	8 333 333	8 333 333	8 333 333	8 333 333	8 333 333	100 000 000
8	Трошкови прелеза запослених-чланова Друштва	3 333 333	3 333 333	3 333 333	3 333 333	3 333 333	3 333 333	3 333 333	3 333 333	3 333 333	3 333 333	3 333 333	3 333 333	40 000 000
9	Трошкови службених путевања	10 381 285	10 148 509	10 055 291	10 244 382	10 532 547	10 582 387	10 259 991	10 157 016	10 257 185	10 255 878	10 457 837	13 253 885	126 357 772
10	Доброволно пензионско осигурање	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	156 000 000
11	Додатно здравствено осигурање	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	300 000 000
12	Осигурање државно	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000	210 000 000
	УКУПНО ЗАДА ПЛАН	737 160 939	683 610 637	854 408 883	725 421 245	791 279 389	1 130 822 075	826 842 013	788 902 193	854 602 335	804 374 199	965 089 324	726 929 185	9 653 464 426

11.4

Прилог 4 - Накнаде чланова Надзорног одбора и Скупштине Друштва

Табела 19 Очекивана реализација накнада члановима Надзорног одбора и Скупштине Друштва у 2024. години (износи у РСД)

2024	Надзорни одбор				Скупштина друштва				УКУПНО НО и СД		
	број чланова	маса за накнаде НО-нето	бруто	Просечна накнада члана НО	Накнада председника НО	број чланова	маса за накнаде - нето	бруто	просечна накнада члана	УКУПНО НО и СД нето	УКУПНО НО и СД бруто
I	5	2 451 934	3 772 207	445 806	668 709	6	28 407	35 785	4 735	2 480 342	3 807 992
II	5	2 210 763	3 401 174	401 957	602 935	6	0	0	0	2 210 763	3 401 174
III	5	2 192 993	3 373 835	398 726	598 089	6	92 251	144 143	15 375	2 285 244	3 517 978
IV	5	2 270 934	3 493 745	412 897	619 346	6	22 903	35 785	3 817	2 293 837	3 529 530
V	5	2 852 013	4 387 713	518 548	777 822	6	0	0	0	2 852 013	4 387 713
VI	5	4 206 614	6 471 714	764 839	1 147 258	6	7 709 652	9 759 053	1 284 942	11 916 266	16 230 767
VII	5	2 691 584	4 140 899	489 379	734 068	6	28 178	44 028	4 696	2 719 762	4 184 927
VIII	5	2 629 856	4 045 933	478 156	717 234	6	0	0	0	2 629 856	4 045 933
IX	5	2 892 261	4 449 633	525 866	788 798	6	18 304	28 600	3 051	2 910 565	4 478 233
X	5	2 618 801	4 028 925	476 146	714 218	6	47 314	73 928	7 886	2 666 115	4 102 853
XI	5	3 559 809	5 476 629	647 238	970 857	6	0	0	0	3 559 809	5 476 629
XII	5	5 084 204	7 821 852	924 401	1 386 601	6	6 938 687	8 783 148	1 156 448	12 022 891	16 605 000
УКУПНО		35 661 767	54 864 257	6 483 958	9 725 937	6	14 742 135	18 904 470	2 480 949	50 547 463	73 768 728
ПРОСЕК		2 971 814	4 572 021	540 330	810 495		3 685 534	4 726 118	620 237	4 212 289	6 147 394

Табела 20 Планиране накнаде чланова Надзорног одбора и Скупштине Друштва за 2025. годину (износи у РСД)

2025	Надзорни одбор						Скупштина друштва					УКУПНО НО и СД	
	број чланова	маса за накнаде НО-нето	бруто	Просечна накнада члана НО	Накнада председника НО	број чланова	маса за накнаде -нето	бруто	просечна накнада члана	УКУПНО НО и СД нето	УКУПНО НО и СД бруто		
I	5	2 451 934	3 772 207	445 806	688 709	6	28 407	35 785	4 735	2 480 342	3 807 992		
II	5	2 210 763	3 401 174	401 957	602 935	6	0	0	0	2 210 763	3 401 174		
III	5	2 192 993	3 373 835	398 726	598 089	6	92 251	144 143	15 375	2 285 244	3 517 978		
IV	5	2 270 934	3 493 745	412 897	619 346	6	22 903	35 785	3 817	2 293 837	3 529 530		
V	5	2 852 013	4 387 713	518 548	777 822	6	0	0	0	2 852 013	4 387 713		
VI	5	4 206 614	6 471 714	764 839	1 147 258	6	7 709 652	9 759 053	1 284 942	11 916 266	16 230 767		
VII	5	2 691 584	4 140 899	489 379	734 068	6	28 178	44 028	4 696	2 719 762	4 184 927		
VIII	5	2 629 856	4 045 933	478 156	717 234	6	0	0	0	2 629 856	4 045 933		
IX	5	2 892 261	4 449 633	525 866	788 798	6	18 304	28 600	3 051	2 910 565	4 478 233		
X	5	2 618 801	4 028 925	476 146	714 218	6	47 314	73 928	7 886	2 666 115	4 102 853		
XI	5	3 559 809	5 476 629	647 238	970 857	6	0	0	0	3 559 809	5 476 629		
XII	5	5 084 204	7 821 852	924 401	1 386 601	6	6 938 687	8 783 148	1 156 448	12 022 891	16 605 000		
УКУПНО		35 661 767	54 864 257	6 483 958	9 725 937		14 742 135	18 904 470	2 480 949	50 547 463	73 768 728		
ПРОСЕК		2 971 814	4 572 021	540 330	810 495		3 685 534	4 726 118	620 237	4 212 289	6 147 394		