



Aerodromi Crne Gore
Airports of Montenegro

Podgorica, mart 2025.godine

FINANSIJSKI PLAN PRIHODA I RASHODA

ZA 2025. GODINU

Finansijski plan prihoda i rashoda za 2025. godinu

Sadržaj

UVOD	2
1. PLAN SAOBRAĆAJ ZA 2025. GODINU	3
1.1. Planirani saobraćaj za 2025.godinu na nivou Društva.....	3
1.2. Grafički prikaz planiranog saobraćaja	4
1.3. Planirani saobraćaj na aerodromu Podgorica.....	5
1.4. Planirani saobraćaj na aerodromu Tivat	6
1.5. Obrazloženje	7
2. PLAN PRIHODA I RASHODA ZA 2025 GODINU	8
2.1 Bilans uspjeha 24/25 sa KPI	8
2.2 Poslovni prihodi	9
2.3 Poslovni rashodi	11
2.4 Finansijski rashodi / prihodi.....	12
2.5 Rezultat poslovanja	12
2.6 Obrazloženje	13
2.6.1 Poslovni prihodi	13
2.6.2 Poslovni rashodi.....	14
2.6.3 Finansijski prihodi/rashodi	15
2.6.4 Rezultat poslovanja.....	15
3. PLAN INVESTICIJA (CAPEX)	16
4. ZAKLJUČAK	17

UVOD

Finansijski plan prihoda i rashoda AD Aerodroma Crne Gore (u daljem tekstu "Društva") za 2025. godinu sačinjen je u skladu sa poslovnom politikom preduzeća, pokazateljima poslovanja u 2024. godini i očekivanim fizičkim obimom saobraćaja u 2025. godini, a uzimajući u obzir globalna ekonomska kretanja.

Plan avijacijskih prihoda se u najvećoj mjeri oslanja na dostavljene najave letova kompanija i posmatrana aktuelna kretanja na avijacijskom tržištu.

Plan neavijacijskih prihoda se u najvećoj mjeri oslanja na već zaključene poslovne aranžmane kompanija sa zakupcima i ostalim partnerima.

Plan prihoda podrazumijeva nepromijenjen cjenovnik aerodromskih usluga i izmijenjenu Podsticajnu šemu na nivou čitave godine.

Plan rashoda se u najvećoj mjeri bazira na usvojenom planu javnih nabavki za 2025. godinu, a zatim i trendu kretanja troškova u prethodnom periodu. Plan uključuje projektovanu stopu inflacije od 5%.

Plan investicija se oslanja na usvojeni Plan javnih nabavki za 2025.godinu i utvrđene prioritete u nabavi opreme od strane menadžmenta Društva.

1. PLAN SAOBRAĆAJ ZA 2025. GODINU

1.1. Planirani saobraćaj za 2025.godinu na nivou Društva

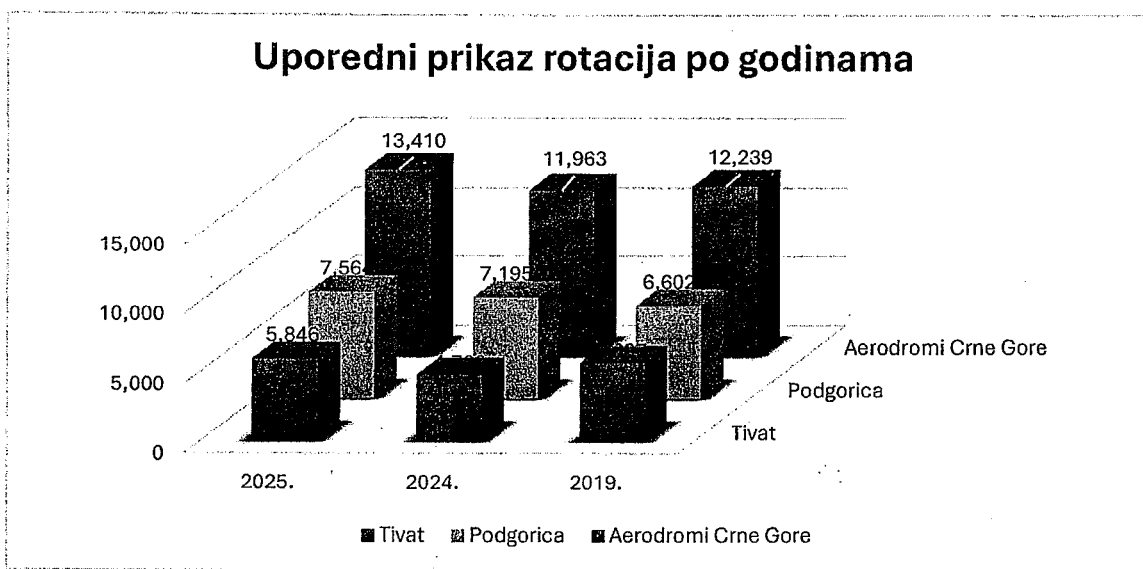
Aerodromi Crne Gore	2025.	2024.	2019.	Index 2025/2024	Index 2025/2019
	1	2	3	4 (1/2)	5 (1/3)
Januar	558	537	561	104	99
Februar	479	470	496	102	97
Mart	578	564	571	102	101
April	1104	917	797	120	139
Maj	1336	1,091	1,091	122	122
Jun	1648	1,371	1,544	120	107
Jul	1883	1,723	1,766	109	107
Avgust	1868	1,711	1,799	109	104
Septembar	1586	1,422	1,518	112	104
Oktobar	1188	1,036	930	115	128
Novembar	593	561	573	106	103
Decembar	589	560	593	105	99
Ukupno	13,410	11,963	12,239	112	110

Tabela 1-Planirani obim rotacija za 2025. godinu na nivou Društva

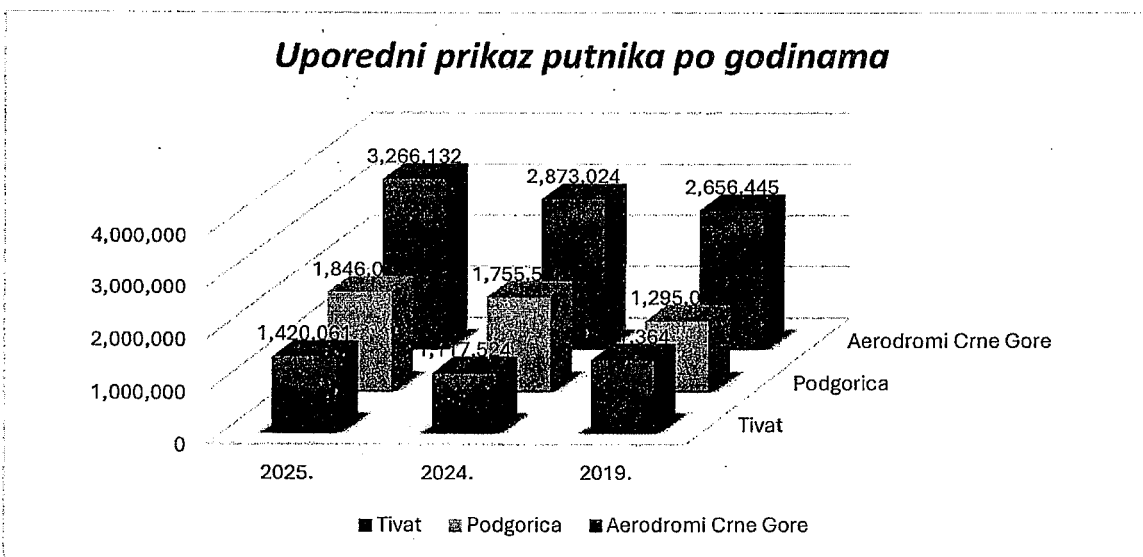
Aerodromi Crne Gore	2025.	2024.	2019.	Index 2025/2024	Index 2025/2019
	1	2	3	4 (1/2)	5 (1/3)
Januar	101,755	101,922	84,681	100	120
Februar	96,474	98,446	75,944	98	127
Mart	121,236	118,489	97,252	102	125
April	256,072	202,467	146,050	126	175
Maj	331,486	259,814	213,970	128	155
Jun	420,076	340,498	354,864	123	118
Jul	500,300	453,851	443,100	110	113
Avgust	507,610	462,009	468,850	110	108
Septembar	407,129	364,311	371,778	112	110
Oktobar	285,430	242,763	189,806	118	150
Novembar	123,002	117,336	106,397	105	116
Decembar	115,562	111,118	103,753	104	111
Ukupno	3,266,132	2,873,024	2,656,445	114	123

Tabela 2-Planirani obim putnika za 2025. godinu na nivou Društva

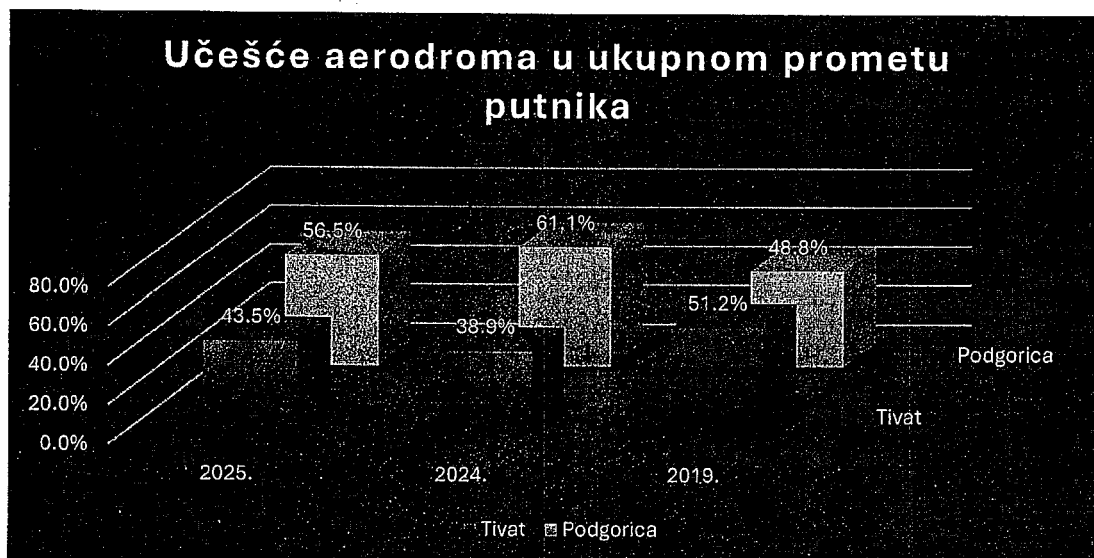
1.2 Grafički prikaz planiranog saobraćaja



Dijagram 1 - Uporedni prikaz planiranog saobraćaja



Dijagram 2 - Uporedni prikaz opsluženih putnika po godinama



Dijagram 3 - Učešće aerodroma u ukupnom prometu putnika

AERODROM PODGORICA

1.3 Planirani saobraćaj na aerodromu Podgorica

Podgorica	2025.	2024.	2019.	Index 2025/2024	Index 2025/2019
	1	2	3	4 (1/2)	5 (1/3)
Januar	440	419	417	105	106
Februar	396	385	386	103	103
Mart	454	449	419	101	108
April	657	600	508	110	129
Maj	706	624	613	113	115
Jun	790	726	672	109	118
Jul	866	854	755	101	115
Avgust	882	875	763	101	116
Septembar	798	783	677	102	118
Oktobar	656	609	540	108	121
Novembar	456	431	413	106	110
Decembar	463	440	439	105	105
Ukupno	7,564	7,195	6,602	105	115

Tabela 3 --Planirani obim rotacija za 2025. Godinu, Aerodrom Podgorica

Finansijski plan prihoda i rashoda za 2025. godinu

Podgorica	2025.	2024.	2019.	Index 2025/2024	Index 2025/2019
	1	2	3	4 (1/2)	5 (1/3)
Januar	84,924	84,922	63,620	100	133
Februar	82,230	84,075	59,131	98	139
Mart	100,000	99,520	70,522	100	142
April	162,874	143,012	90,795	114	179
Maj	182,564	154,457	115,389	118	158
Jun	201,284	183,840	140,725	109	143
Jul	228,598	227,184	164,522	101	139
Avgust	238,242	238,228	177,460	100	134
Septembar	205,307	203,357	147,063	101	140
Oktobar	160,614	146,077	106,264	110	151
Novembar	102,239	97,371	79,279	105	129
Decembar	97,195	93,457	80,311	104	121
Ukupno	1,846,071	1,755,500	1,295,081	105	143

Tabela 4 --Planirani obim putnika za 2025. Godinu, Aerodrom Podgorica

AERODROM TIVAT

1.4 Planirani saobraćaj na aerodromu Tivat

Tivat	2025.	2024.	2019.	Index 2025/2024	Index 2025/2019
	1	2	3	4 (1/2)	5 (1/3)
Januar	118	118	144	100	82
Februar	83	85	110	98	75
Mart	124	115	152	108	82
April	447	317	289	141	155
Maj	630	467	478	135	132
Jun	858	645	872	133	98
Jul	1017	869	1,011	117	101
Avgust	986	836	1,036	118	95
Septembar	788	639	841	123	94
Oktobar	532	427	390	125	136
Novembar	137	130	160	105	86
Decembar	126	120	154	105	82
Ukupno	5,846	4,768	5,637	123	104

Tabela 5 --Planirani obim rotacija za 2025. Godinu, Aerodrom Tivat

Finansijski plan prihoda i rashoda za 2025. godinu

Tivat	2025.	2024.	2019.	Index 2025/2024	Index 2025/2019
	1	2	3	4 (1/2)	5 (1/3)
Januar	16,831	17,000	21,061	99	80
Februar	14,244	14,371	16,813	99	85
Mart	21,236	18,969	26,730	112	79
April	93,198	59,455	55,255	157	169
Maj	148,922	105,357	98,581	141	151
Jun	218,792	156,658	214,139	140	102
Jul	271,702	226,667	278,578	120	98
Avgust	269,368	223,781	291,390	120	92
Septembar	201,822	160,954	224,715	125	90
Oktobar	124,816	96,686	83,542	129	149
Novembar	20,763	19,965	27,118	104	77
Decembar	18,367	17,661	23,442	104	78
Ukupno	1,420,061	1,117,524	1,361,364	127	104

Tabela 6--Planirani obim putnika za 2025. Godinu, Aerodrom Tivat

1.5 Obrazloženje

Projekcija saobraćaja rađena je na bazi analize pristiglih najava avio kompanija, ostvarenog saobraćaja u prethodnom periodu, kao i trendova u kretanju avio saobraćaja u svijetu.

Kako u ovom vremenskom periodu najave aviokompanija nisu konačne, projekcija samih rotacija se oslanja na trenutne najave avio kompanija za ljetnju IATA sezonu 2025. godine, dok je projekcija putnika rađena prema trendu istorijski posmatranog rasta u odnosu na rotacije.

Prema planu fizičkog obima saobraćaja, u 2025. godini će na nivou Društva biti opsluženo **13,410** vazduhoplova (što predstavlja rast od **12%** u odnosu na 2024. godinu), kao i **3,266,132** putnika (što predstavlja značajan rast od **14%** u odnosu na 2024. godinu).

Na aerodromu „Podgorica” je planirano opsluženje **7,564** aviona (rast od **5%** u odnosu na prošlu godinu), kao i **1,846,071** putnika (rast od **5%** u odnosu na prošlu godinu).

Planom fizičkog obima saobraćaja, aerodrom „Tivat” će u toku 2025. godine opslužiti **5,846** vazduhoplova (rast od **23%** u odnosu na 2024. godinu) kao i **1,420,061** putnika (rast od značajnih **27%** u odnosu na 2024. godinu).

Na aerodromu „Podgorica”, najveći planirani rast u broju rotacija ostvariće kompanije: Transavia France (81%), Wizz Air (35%), Aegeanair (26%) i Lot Polish (13%).

Finansijski plan prihoda i rashoda za 2025. godinu

Na aerodromu „Tivat“ najveći najavljeni rast u broju rotacija doći će kod sledećih kompanija: Jazeera Airways (434%), Arkia (360%), FlyOne (296%) i Azerbaijan Airlines (114%). Prema najavama, SkyUp MT će ostvariti 138 rotacija u toku ljetnje IATA sezone.

2. PLAN PRIHODA I RASHODA ZA 2025. GODINU

2.1 Bilans uspjeha 25/24 sa KPI

Napominjemo da u daljem tekstu, iznosi vezani za prihode, rashode i rezultat poslovanja za 2024. godinu su dati na bazi trenutnih podataka iz knjigovodstva i mogu odstupati od konačnih finansijskih izvještaja. Prikazani iznosi su u **000 EUR**.

BILANS USPJEHA	2024	PLAN 2025	INDEX 2025/2024
Avijacijski prihodi	45,705	51,066	112
Diskonti po podsticajnoj šemi	(11,667)	(14,028)	120
Prihodi od zakupa	5,974	6,496	109
Ostali poslovni prihodi	642	676	105
POSLOVNI PRIHODI	40,654	44,210	109
Troškovi zarada, poreza, doprinosa, ug.o djelu, naknade čl.borda	(18,622)	(20,381)	109
Ostali lični rashodi i naknade	(1,863)	(1,882)	101
TROŠKOVI ZARADA I NAKNADA ZARADA	(20,485)	(22,263)	109
Troškovi režijskog materijala	(816)	(1,165)	143
Troškovi goriva i energije	(580)	(609)	105
Trškovi transportnih usluga	(155)	(166)	107
Troškovi usluga održavanja	(601)	(688)	115
Troškovi reklame, propagande, zakupa	(21)	(30)	145
Troškovi neproizvodnih usluga	(1,131)	(1,233)	109
Troškovi reprezentacije	(74)	(81)	109
Nematerijalni troškovi (takse, VIP, donacije)i troškovi premija čl.narina p.prometa, poreza, sponzorstvo	(739)	(944)	128
OSTALI OPERATIVNI TROŠKOVI	(4,115)	(4,916)	119
EBITDA (DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA)	16,054	17,031	106
EBITDA %	39.5%	38.5%	
Prihodi po osnovu ukidanja rezervisanja i naknade štete, donacije	425	110	26
Rashodi iz prethodnih izvješ.perioda	(266)	0	0

Finansijski plan prihoda i rashoda za 2025. godinu

Rezervisannja,vans.porav.,tužbe,troš.opravke koje ne pokriv osiguranja	(1,006)	(391)	39
OSTALI PRIHODI/(RASHODI) NETO	(847)	(281)	33
AMORTIZACIJA	(2,129)	(2,374)	111
Prihodi od kamata	149	351	236
Pozitivne kursne razlike	0	0	0
FINANSIJSKI PRIHODI	149	351	235
Rashodi kamata	(377)	(346)	92
Rashodi operat.lizinga	(35)	(36)	100
Negativne kursne razlike	(1)	0	0
FINANSIJSKI RASHODI	(414)	(382)	92
EBIT	12,813	14,345	112
EBIT %	0	0	
Porez	(1,874)	(2,104)	112
NETO REZULTAT	10,939	12,241	112
NETO PROFIT %	27%	28%	

INVESTICIJE (CAPEX)	2,082	5,037	242
----------------------------	--------------	--------------	------------

Tabela 7 - Bilans stanja uspeha

2.2 Poslovni prihodi

a. AVIJACIJSKI PRIHODI	2024	PLAN 2025	INDEX
Prihodi od putničkog servisa	21,533	23,862	111
Prihod od handlinga THC RHC+ GA	8,064	9,202	114
centralna infras.PAX RAMP	2,647	2,954	112
Prihodi od landinga	7,714	8,690	113
Prihod lightinga	319	360	113
Prihod parkinga	236	273	115
Passengers with reduced mobility 0.25 PRM	359	397	111
Naknada za bezbjednost 3.25	4,688	5,167	110
Čekanje leta na zahtjev	146	161	110
UKUPNO	45,705	51,066	112

Tabela 8 - Avijacijski prihodi

Finansijski plan prihoda i rashoda za 2025. godinu

b. NEAVIJACIJSKI PRIHODI	2024	PLAN 2025	INDEX
Prihod od free shop-a	3,211	3,492	109
Prihodi od zakupa	1,555	1,690	109
Prihodi od reklamnih panoa	390	425	109
Prihodi od parkinga za automobile	510	555	109
Provizija na prihod od keteringa	13	14	109
Takse -salon biznis	208	226	109
Prihodi od izdavanja aerod.opreme	87	95	109
UKUPNO	5,974	6,496	109

Tabela 9 - Neavijacijski prihodi

c. OSTALI POSLOVNI PRIHODI	2024	PLAN 2025	INDEX
Ležarina	20	21	105
Prihodi od usluga manipulacije robe	129	136	105
Prihodi od naknade za korišćenje platforme	190	200	105
Prihod odmotavanja prtljaga	44	47	105
Prihodi od refund.el.energije i paušala,obuke,provizije	259	273	105
UKUPNO	642	676	105

Tabela 10 - Ostali poslovni prihodi

d. OSTALI NEPOMENUTI PRIHODI	2024	PLAN 2025	INDEX
Prihodi od nadoknade štete,ukidanje rezervisanja,viškovi, donacije	247	110	45
Naknadno utvrđeni prihodi ranijih perioda i prih.uskl.potraž.,kratk.fin.plasmana	178	0	0
UKUPNO	425	110	26

Tabela 11 - Ostali nepomenuti troškovi

POSLOVNI PRIHODI	2024	PLAN 2025	INDEX
a. AVIJACIJSKI PRIHODI	45,705	51,066	112
b. i c. OSTALI POSLOVNI PRIHODI	6,616	7,172	108
d. Ostali nepomenuti prihodi	425	110	26
UKUPNO	52,746	58,348	111

Tabela 12 - Poslovni prihodi

2.3 Poslovni rashodi

a. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE	2024	PLAN 2025	INDEX
Troškovi režijskog materijala	(816)	(1,165)	143
Troškovi goriva, el.energije	(580)	(609)	105
UKUPNO	(1,396)	(1,774)	127

Tabela 13 - Troškovi materijala i energije

b. TROŠKOVI ZAPOSLENIH	2024	PLAN 2025	INDEX
Troškovi zarada i naknada zarada	(18,622)	(20,381)	109
Ostali lični rashodi i naknade	(1,863)	(1,882)	101
UKUPNO	(20,485)	(22,263)	109

Tabela 14 – Trškovi zaposlenih

c. OSTALI POSLOVNI RASHODI	2024	PLAN 2025	INDEX
Troškovi transportnih usluga	(155)	(166)	107
Troškovi usluga održavanja	(601)	(688)	115
Troškovi zakupa, sponzorstva, reklama	(21)	(30)	145
Troškovi neproizvodnih usluga	(1,131)	(1,233)	109
Troškovi reprezentacije	(74)	(81)	109
Nematerijalni troškovi (takse, VIP, donacije) i troškovi premija članarina p. prometa, poreza	(739)	(944)	128
UKUPNO	(2,720)	(3,143)	116

Tabela 15 - Ostali poslovni rashodi

d. OSTALI RASHODI-REZERVISANJA	2024	PLAN 2025	INDEX
Rezervisanja za naknade i benif. zaposlenim	(738)	(391)	47
Ostali rashodi	(534)	0	0
UKUPNO	(1,272)	(391)	31

Tabela 16 - Ostali poslovni rashodi – rezervisanja

e. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	2024	PLAN 2025	INDEX
Troškovi amortizacije	(2,129)	(2,374)	111
UKUPNO	(2,129)	(2,374)	111

Tabela 17 – Troškovi amortizacije

Finansijski plan prihoda i rashoda za 2025. godinu

RASHODI	2024	PLAN 2025	INDEX
a. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE	(1,395)	(1,773)	127
b. TROŠKOVI ZAPOSLENIH	(20,485)	(22,263)	109
c. i d. OSTALI POSLOVNI RASHODI	(3,992)	(3,534)	89
e. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	(2,129)	(2,374)	111
UKUPNO	(28,001)	(29,944)	107

Tabela 18 – Rashodi

2.4 Finansijski rashodi / prihodi

FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI	2024	PLAN 2025	INDEX
FINANSIJSKI PRIHOD	149	351	235
Prihod od kamata	149	351	235
FINANSIJSKI RASHOD	(414)	(382)	92
Rashodi kamata i EIB	(414)	(382)	92
FINANSIJSKI REZULTAT	(264)	(31)	12

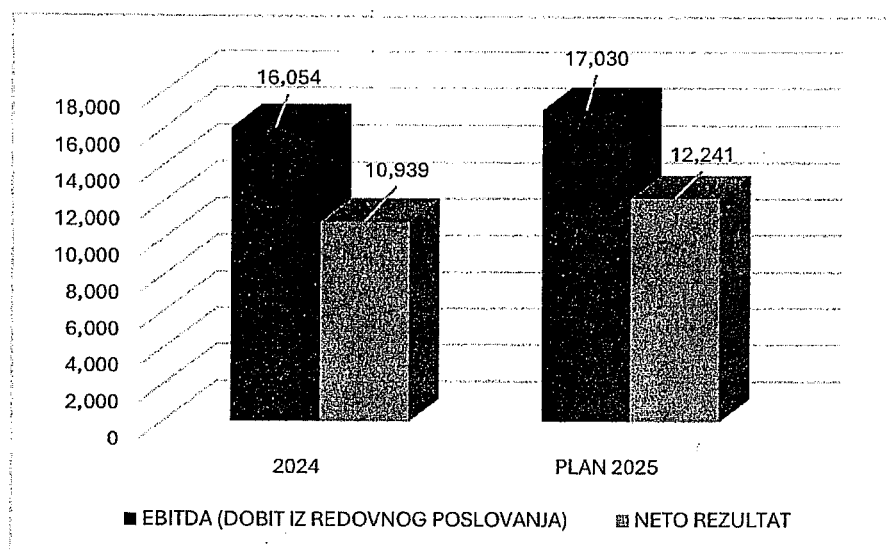
Tabela 19 - Finansijski rashodi prihodi

2.5 Rezultat poslovanja

REZULTAT POSLOVANJA	2024	PLAN 2025	INDEX
I. Ukupan prihod	52,746	58,348	111
I.b.Diskonti po podsticajnoj šemi	(11,667)	(14,028)	120
II. Ukupan rashod	(28,265)	(29,974)	106
Profit prije oporezivanja (I - II)	12,813	14,345	112

Tabela 20 - Rezultat poslovanja

Finansijski plan prihoda i rashoda za 2025. godinu



Dijagram 4 -Rezultat poslovanja

2.6 Obrazloženje

2.6.1 Poslovni prihodi

Plan prihoda za 2025. godinu, obuhvata prihode koji će se ostvariti na tržištu pružanjem usluga avio kompanijama i putnicima na aerodromima „Podgorica“ i „Tivat“ kao i prihode koji se ostvaruju po drugim osnovama. Plan se oslanja na postojeći cjenovnik usluga, uz izmjene u Podsticajnoj šemi.

Poslovni prihodi koje čine avijacijski i neavijacijski odnosno ostali poslovni i drugi prihodi, u 2025. godini planirani su veći u odnosu na realizaciju 2024. godine za 9% i iznose EUR 44,2 mil.

Plan avijacijskih prihoda se najviše oslanja na dostavljene najave letova kompanija kao i posmatrana aktuelna kretanja i trendove u avijaciji na evropskom tržištu, uzimajući u obzir postojeći cjenovnik aerodromskih usluga. Projekcija popusta koji će se odobriti kompanijama na osnovu Podsticajne šeme je rađena na bazi utvrđenog ključa iz 2024.godine, izračunatog kao % učešća iznosa knjižnih odobrenja u ukupnim avijacijskim prihodima, uključujući i dodatni popust koji očekujemo na osnovu izmjena u podsticajima koje smo planirali za 2025.godinu. Takođe, plan prihoda se oslanja i na analizu trenda rasta prihoda iz ranijeg perioda, gdje nismo koristili optimistični već umjereni scenario plana.

Avijacijski prihodi koji imaju najveće učešće u ukupnim prihodima planirani su za 12% veći u odnosu na realizovane avijacijske prihode u prethodnoj godini i iznose EUR 51 mil. Razlog tome

Finansijski plan prihoda i rashoda za 2025. godinu

je planirani rast broja putnika u 2025.godini u odnosu na prevezeni broj putnika u prethodnoj godini za 14%. Avijacijski prihodi se umanjuju za iznos projektovanog popusta od EUR 14mil.

Zbog neizvjesnosti razvoja aktuelne situacije u Ukrajini, nismo uzeli u obzir učešće Ruskog, Bjeloruskog i Ukrajinskog tržišta.

Prihodi od zakupa su po planu 9% veći u odnosu na ostvarenje u prethodnoj godini. Ove prihode čine prihodi od free shop-a, prihodi od zakupa poslovnih prostora, parkinga, i rastu su rastom broja putnika. Najveća stavka u okviru ovih prihoda jesu prihodi od free shop-a, koji rastu shodno rastu broja odlazećih putnika.

Ostale poslovne i nepomenute prihode smo planirali sa rastom od 5% u odnosu na prethodnu godinu (manipulacija robe, ležarine, naknada za korišćenje aerodromske platforme, prefakturisani režijski troškovi), kao efekat rasta saobraćaja.

2.6.2 Poslovni rashodi

Osnovu za plan rashoda čini Plan javnih nabavki za 2025. godinu, kao i analiza trenda kretanja rashoda u prethodnom periodu sa poređenjem izvršenja u odnosu na plan 2024. godine.

Planom javnih nabavki predviđeno je da će ulaganja koja spadaju u kategoriju operativnih troškova iznositi EUR 4,4 mil.

Troškovi režijskog materijala i električne energije planirani su za 43% veći u odnosu na prethodnu godinu. Pretpostavljena inflacija kao i javnim nabavkama planirana potrošnja, razlog su uvećanju ovih troškova u odnosu na 2024. godinu. Troškovi režijskog materijala se većim dijelom odnose na troškove kancelarijskog materijala, rezervnih djelova, inventara, potrošnog materijala i drugo. Najznačajnija planirana potrošnja odnosi se na opremu i rezervne djelove za DCS (EUR 62 hilj.), potrošni materijal za ETD Bruker (EUR 100 hilj.), rezervni djelovi za ETD Bruker (EUR 45 hilj.), rezervni djelovi za SSO (EUR 50 hilj.), rezervni djelovi za rendgen uređaje (EUR 100 hilj.), gume za vatrogasna vozila Panther (EUR 64 hilj.), radna uniforma (EUR 280 hilj.). Troškovi goriva i električne energije veći su za 5% u odnosu na prošlu godinu za projektovani % inflacije.

Troškovi zaposlenih (troškovi zarada, naknada zarada, ostali lični rashodi i nadoknade), kao najznačajnija kategorija u strukturi ukupnih troškova, u planu rastu za 9% u odnosu na prošlu godinu zbog stupanja na snagu novog kolektivnog ugovora, 1. januara 2025. godine, na osnovu kojega je povećan koeficijent složenosti poslova (nelinearno do 10%), kao i pretpostavljenim rastom prosečnog broja zaposlenih zbog nastupajuće ljetnje sezone. Ovaj rast je uslovljen pre svega rastom broja sezonske radne snage u toku ljetnje IATA sezone, gde je pretpostavljeno 297 sezonskih radnika angažovanih na period od 7 mjeseci. Na kraju 2024. godine ukupan broj zaposlenih je iznosio 987, dok je planom pretpostavljeno da na kraju 2024.godine ovaj broj bude 982. Sa druge strane, plan troškova zaposlenih je uzeo u obzir i smanjenje troškova doprinosa za penziono osiguranje na teret poslodavca po osnovu Evropa Sad 2 programa.

Finansijski plan prihoda i rashoda za 2025. godinu

Ostali poslovni rashodi koji obuhvataju troškove transportnih usluga, usluga održavanja, zakupa, reklama, sponzorstava, reprezentacije, neproizvodne i nematerijalne troškove planirali smo na osnovu analize troškova u prethodnom periodu, na osnovu rasta saobraćaja ali i plana javnih nabavki, gdje su planirana značajnija ulaganja u održavanje: Popravka oštećenja PSS i osnovne staze PSS-a. (EUR 140 hilj.), sanacija dijela ograde (EUR 116 hilj.), održavanje BHS-a (EUR 100 hilj.). Nematerijalni troškovi značajnije rastu zbog rasta troškova sponzorstva i donacija, koje smo planirali u 2025.godini a nismo ih imali u 2024. Troškovi sponzorstva i donacija su planirani u ukupnom iznosu od EUR 150 hilj. (kao 0,3% od avijacijskih prihoda).

Amortizacija je planirana 11% veća u odnosu na prethodnu godinu na osnovu planiranih investicija koje će se realizovati u 2025.godini.

2.6.3 Finansijski prihodi/rashodi

Finansijski prihodi planirani u 2025. godini su značajno bolji u odnosu na prethodnu godinu, jer smo planom pretpostavili da ćemo tokom čitave godine na oročenim depozitima imati sredstva u iznosu od EUR 20 mil. raspoređena u nekoliko komercijalnih banka. Pored navedenog finansijski prihodi se odnose i na prihode od kamata na zajmove date radnicima.

Finansijski rashodi se odnose na rashode kamata za EIB kredit (EUR 36 hilj.) i zatezne kamate iz sudskih sporova sa zaposlenim.

2.6.4 Rezultat poslovanja

EBITDA (dobit bez troškova poreza, finansijskih troškova, amortizacije i kalkulativnih troškova) planirana u 2025. godini iznosi EUR 17 mil. što je za 6% bolji rezultat u odnosu na prethodnu godinu.

Rezultat poslovanja odnosno planirani profit prije oporezivanja za 2025.godinu iznosi EUR 14,3 mil. i bolji je u odnosu na prethodnu godinu za 12%.

Planirani porez na dobit za 2025. godinu iznosi EUR 2,1 mil. što je za 12% veći iznos u odnosu na prethodnu godinu.

Neto rezultat planiran u 2025. godini iznosi EUR 12,2 mil. što je za 12% bolji rezultat u odnosu na prethodnu godinu.

3. PLAN INVESTICIJA (CAPEX)

Planom javnih nabavki za 2025. godinu predviđeno je EUR 11,8 mil. ulaganja u nabavku roba, radova i usluga, od čega se na osnovna sredstva (CAPEX) odnosi EUR 7,4 mil., a na operativne troškove (OPEX) EUR 4,4 mil.

Pregled najznačajnijih ulaganja u CAPEX po glavnim kategorijama Plana javnih nabavki za 2025. godinu i planiranim kvartalom nabavke:

PLAN	VRSTA	OPIS	VRIJEDNOST	KVARTAL
2025	Roba	Ambulift	220	q3
2025	Roba	Autobus za zaposlene	270	q4
2025	Roba	Uredaj za otkrivanje tragova eksploziva	150	q2
2025	Roba	Uredaj za drugostepenu kontrolu tecnosti dozvoljene za nosenje u rucnom prtljagu	100	q2
2025	Roba	Nabavka racunara	145	q3
2025	Roba	Nabavka sistema za snimanje radio komunikacija	130	q3
2025	Roba	Sluzbena vozila	250	q3
2025	Roba	RTG uredjaj 100100V-2is	100	q4
2025	Roba	Prtljazna kolica-otvorena 30	140	q4
2025	Roba	Unutrasnji i spoljasnji led displeji	150	q2
2025	Roba	Traktor za vucu	200	q3
2025	Radovi	Adaptacija toaleta u Terminalnoj zgradi T1	150	q2
2025	Radovi	Izvođenje radova na zatvaranju i adaptaciji prostora za predukrćavanje putnika ispred odlaznih gejtova	255	q2
2025	Usluge	Softer za planiranje i realizaciju saobracaja: Slot Coordination modul Flight Management modul Flight Information Display System FIDS	143	q3
2025	Usluge	Nadogradnja softvera na rendgenskim uredajima za kontrolu rucnog prtljaga	120	q3

Tabela 21 – Najznačajnije investicije iz Plana javnih nabavki za 2025.godinu

Plan ulaganja po kvartalima pretpostavlja da će se za dio investicija, u vrijednosti od EUR 3,6 mil. raspisati javne nabavke u 2025. godini, a realizacija doći u 2026. godini, pa je tokom 2025. godine planirano da se kompletira EUR 3,8 mil. od EUR 7,4 mil. investicija obuhvaćenih planom javnih nabavki.

Takođe, CAPEX plan je uključio i investicije za koje su javni pozivi raspisani u 2024. godini, a koje će se isporučiti u 2025. godini i to u vrijednosti od EUR 1,2 mil. od kojih su najznačajnije stavke implementacija CUPPS (EUR 150 hilj.), adaptacija toaleta u Terminalu 1 aerodroma „Tivat“ (EUR 100 hilj.) i postavljanje dva 10 kV kablovska voda na aerodromu „Podgorica“ (EUR 790 hilj.).

Finansijski plan prihoda i rashoda za 2025. godinu

	I KVARTAL	II KVARTAL	III KVARTAL	IV KVARTAL	UKUPNO
2024	20	235	50	940	1,245
2025	35	1,281	1,629	846	3,791
UKUPNO	55	1,516	1,679	1,786	5,037

Tabela 22 – Plan realizacije investicija u 2025.godini

4. ZAKLJUČAK

Finansijski plan prihoda i rashoda za 2025.godinu predviđa nastavak stabilnog i uspješnog poslovanja Društva. Društvo je od samog osnivanja, kontinuirano napredovalo i raslo, što se ogleda kroz rast saobraćaja u smislu broja putnika, operacija vazduhoplova i destinacija sa kojima su crnogorski aerodromi povezani.

Planom su predviđena ulaganja neophodna za održavanje postojeće infrastrukture, kao i nabavku najneophodnije opreme za sigurne, bezbjedne i ekološki prihvatljive operacije uz unaprijeđenje kvaliteta usluge.

Kao društveno odgovorna kompanija, Društvo se sa pažnjom dobrog privrednika odnosi prema povjerenim resursima, kontinuirano investira u znanje zaposlenih, njihovu zaštitu zdravlja na radu, odvaja sredstva za brigu o lokalnoj zajednici, sprovodi aktivnosti zaštite životne sredine, što je i ovim finansijskim planom obuhvatilo.