

Luka „Beograd“ a.d. Beograd
Broj: 1941
Datum: 30.04.2018 .godine
B e o g r a d

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl.glasnik RS“, br. 31/2011, 112/2015 i 108/2016), člana 9. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. glasnik RS“, br. 14/2012, 5/2015 i 24/2017) i čl. 4. i 7. Pravilnika o Službenom registru informacija („Sl. glasnik RS“, br. 22/2017)

Akcionarsko društvo Luka „Beograd“ Beograd, matični broj 07046839

objavljuje

Konsolidovani godišnji izveštaj Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2017.godinu

Konsolidovani godišnji izveštaj Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2017.godinu, u skladu sa članom 50. Zakona o tržištu kapitala i čl. 3. i 9. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava, sadrži:

- 1) Konsolidovane finansijske izveštaje Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2017. godinu
- 2) Revizorski izveštaj sa konsolidovanim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije
- 3) Konsolidovani izveštaj o poslovanju Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2017. godinu
- 4) Izjavu lica datu u smislu čl. 50. stav 2. tačka 3) Zakona
- 5) Napomenu-izjavu da konsolidovani finansijski izveštaji nisu usvojeni

NAPOMENA:

U skladu sa članom 51. stav 1. Zakona o tržištu kapitala, napominjemo da Konsolidovani godišnji izveštaj Luke „Beograd“ za 2017. godinu, u momentu njegovog sastavljanja i objavljivanja javnosti, nije usvojen od strane nadležnog organa Društva tj. Skupštine akcionara.

Napominjemo da Odluka o usvajanju konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2017.godinu nije doneta od strane nadležnog organa Društva tj. Skupštine akcionara do isteka 30.04.2018.godine.

Društvo će na način i u skladu sa predviđenim rokom iz Zakona o privrednim društvima („Sl.glasnik RS“, br. 36/2011, 99/2011, 83/2014-dr.zakon i 5/2015) sazvati redovnu godišnju Skupštinu akcionara Društva, te će u vezi sa prethodno navedenim, a u smislu člana 51. stav 2. i 3. Zakona o tržištu kapitala, na propisani način objaviti javnosti potrebne odluke i informacije.

Za Luku Beograd a.d. Beograd
Zakonski zastupnik
Izvršni direktor
Milan Beko



Попуњава правно лице - предзетник

Матични број
07046839

Шифра делатности
5224

ПИБ
100000733

Назив: .UKA "BEOGRAD"A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2017.GOI

Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37 BEOGRAD

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 20 17 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	А К Т И В А					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		7.187.720	8.278.382	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	25	1.171.901	1.178.763	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		4.330	4.803	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		1.167.571	1.173.960	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	26	5.530.221	6.613.758	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		697.261	697.261	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		484.954	507.311	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		109.045	120.331	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	27	4.224.160	5.276.480	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и улагања у припреми	0016		14.636	252	
027 и део 029	7. Улагања у туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		165	12.123	
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (020+021+022+023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04 осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024	28	485.598	485.861	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		425.903	425.903	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		42.365	42.365	
043 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0028				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029				
045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни пласмани	0033		17.330	17.593	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих правних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања на основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043		632.870	610.619	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	29	44.596	61.956	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		3.209	3.716	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047		30	16	
13	4. Роба	0048		38.120	52.438	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		3.237	5.786	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	30	154.822	112.224	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		68	519	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		154.087	111.339	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		667	366	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. Потраживања из специфичних послова	0059				
22	IV. Друга потраживања	0060	30	67.048	22.496	
236	V. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0061				
(23 осим 236) - 237	VI. Краткорочни финансијски пласмани (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	31	220.308	229.579	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		42.599	44.371	
232 и део 239	3. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234,235,238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		177.709	185.208	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	32	92.291	157.022	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		15.900	15.719	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	33	37.905	11.623	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071		7.820.590	8.889.001	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072	42	97.597	101.597	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) >= 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401	34		118.085	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	34	3.466.285	3.480.142	
300	1. Акцијски капитал	0403		3.341.968	3.341.968	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409		33.070	33.070	
309	8. Остали основни капитал	0410		91.247	105.104	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	34	230.618	346.249	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417				
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)	0421	34	3.784.924	3.708.306	
350	1. Губитак ранијих година	0422		3.600.616	3.220.158	
351	2. Губитак текуће године	0423		184.308	488.148	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424		3.343.422	6.261.890	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	35			
400	1. Резервисања трошкова у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	36	3.343.422	6.261.890	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
413	4. Обавезе по емитовани хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугогорчни кредити и зајмови у земљи	0437		1.638.624	3.145.104	
415	6. Дугогорчни кредити и зајмови у иностранству	0438		1.376.239	2.362.960	
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		328.559	753.826	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		559.392	581.057	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		4.005.797	1.927.969	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	37	3.182.092	1.275.294	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424,425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	37	3.182.092	1.275.294	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	38	66.549	12.290	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	38	84.178	26.887	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		76.019	26.887	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		8.159		
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44,45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	39	495.230	440.230	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		7.729	9.068	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	40	153.803	147.967	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	41	16.216	16.233	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) => 0 = (0441+0424+0442-0071) => 0	0463		88.021		
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) >= 0	0464		7.820.590	8.889.001	
89	Е. ВАНБИЛАСНА ПАСИВА	0465	42	97.597	101.597	

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у _____ Београду _____

дана 16.04.2018 године



Законски заступник

[Handwritten signature in blue ink]

[Handwritten initials 'Zor' and 'Jau' in blue ink]

Попуњава правно лице - предзетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: ЈУКА "БЕОГРАД" А.Д. КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ 2017.ГОД		
Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37 БЕОГРАД		

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2017 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		1.039.491	1.005.084
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5		279
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	5		279
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	6	1.009.838	973.916
610	1. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		180	299
613	4. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје готових производа и услуга на домаћем тржишту	1014		988.767	952.005
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		20.891	21.612
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ..	1016	7	10.308	7.935
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	19.345	22.954
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) >= 0	1018		912.207	955.128
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	10		367
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	9	1.608	1.251
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	11	12.284	11.782
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	12	129.936	121.461
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	13	278.578	282.081
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	14	158.820	155.899
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	15	37.993	42.683


Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	Х. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	ХИ. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	16	296.204	342.106
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030		127.284	49.956
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	17	291.187	4.825
66 осим 662, 663 и 664	И. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		605	710
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			655
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		605	55
662	ИИ. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		1.462	2.390
663 и 664	ИИИ. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		289.120	1.725
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	18	375.179	503.779
56 осим 562, 563 и 564	И. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		1.772	
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		1.772	
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	ИИ. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		363.408	394.667
563 и 564	ИИИ. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		9.999	109.112
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		83.992	498.954
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	19	27.138	9.866
583 и 585	ИИ. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	20	9.862	22.107
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	21	129.052	155.336
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	22	400.936	166.969
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054			
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		211.316	472.872
69 - 59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59 - 69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	23		
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058			
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		211.316	472.872
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	И. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	24	15.834	2.243
део 722	ИИ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			13.033
део 722	ИИИ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		32.477	
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064			
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065		194.673	488.148

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		10.365	1.830
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		184.308	486.318
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у Београду

дана 16.04.2018 године



Законски заступник


Попуњава правно лице - предзетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: ЈУКА "БЕОГРАД" А.Д. КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ 2017.ГОД		
Седиште : ЖОРЖА КЛЕМАНСОА БР.37 БЕОГРАД		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2017 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А: НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		194.673	488.148
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
335	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
336	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
337	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)) >= 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) >= 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) >= 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023			
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025		194.673	488.148
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 > 0	2026		194.673	488.148
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		184.308	486.317
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		10.365	1.831

у _____ Београду
 дана 16.04.2018 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: ЈУКА "БЕОГРАД" А.Д. КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ 2017.ГОД		
Седиште : ЖОРЖА КЛЕМАНСОА БР.37 БЕОГРАД		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2017 . године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1.241.279	1.109.582
1. Продаја и прмљени аванси	3002	1.195.326	1.091.353
2. Примљене камате из пословних активности	3003	7	122
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	45.946	18.107
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1.545.989	1.306.499
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	498.320	527.462
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	274.722	279.167
3. Плаћене камате	3008	409.381	174.265
4. Порез на добитак	3009	23.665	13.267
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	339.901	312.338
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3012	304.710	196.917
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	650.459	119.872
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015	642.276	111.167
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016	7.382	6.804
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	801	1.901
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	6.698	
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	6.698	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023	643.761	119.872
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	404.565	92.893
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033	404.565	92.893
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034		
4. Остале обавезе	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3039	404.565	92.893
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	1.891.738	1.229.454
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	1.957.252	1.399.392
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043	65.514	169.938
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	157.022	326.499
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	1.567	801
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	784	340
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	92.291	157.022

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

У _____ Београду
 дана _____ 16.04.2018 _____ године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник	
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224
ПИБ 100000733	
Назив: ЈУКА "БЕОГРАД" А.Д. КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ 2017.ГОД	
Седиште: ЖОРЖА КЛЕМАНСОА БР.37 БЕОГРАД	

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2017 . године

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала							Компоненте осталог резултата			
		30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак
1	2	3	4	5	6	7	8	9				
	Почетно стање на дан 01.01. 2016											
1.	а) Дуговни салдо рачуна	4001	4019	4037	4055	4073	4091	4109				
	б) потражни салдо рачуна	4002	3.481.972	4020	4056	4074	4092	4110				346.249
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4003	4021	4039	4057	4075	4093	4111				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004	4022	4040	4058	4076	4094	4112				
	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2016											
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005	4023	4041	4059	4077	4095	4113				
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	3.481.972	4024	4060	4078	4096	4114				346.249
	Промене у претходној 2016 години											
4.	а) промет на дуговој страни рачуна	4007	1.830	4025	4061	4079	4097	4115				
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	4026	4044	4062	4080	4098	4116				
	Стање на крају претходне године 31.12. 2016											
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009	4027	4045	4063	4081	4099	4117				
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	3.480.142	4028	4064	4082	4100	4118				346.249

- у хиљадама динара -

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала										Компоненте осталог резултата			
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак	330 Ревалори- зационе резерве	
1	2		3		4		5	6	7		8	9			
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029	4047	4065			4083	4101	4119				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030	4048	4066			4084	4102	4120				
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2017														
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4013		4031	4049	4067		3.708.306	4085	4103	4121				
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4014	3.480.142	4032	4050	4068			4086	4104	4122	346.249			
	Промене у текућој 2017 години														
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	13.857	4033	4051	4069		184.308	4087	4105	4123	115.631			
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034	4052	4070		107.690	4088	4106	4124				
	Стање на крају текуће године 31.12. 2017														
9.	а) Дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4017		4035	4053	4071		3.784.924	4089	4107	4125				
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4018	3.466.285	4036	4054	4072			4090	4108	4126	230.618			

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала										
		331 Актуарски добити или губици	332 Добити или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	333 Добити или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	334 и 335 Добити или губици по основу инностраног пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	336 Добити или губици по основу хеџинга новчаног тока	337 Добити или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају					
1	2	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2017											
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 66) >= 0	4139	4157	4175	4193	4211	4229					
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 66) >= 0	4140	4158	4176	4194	4212	4230					
8.	Промене у текућој 2017 години											
	а) промет на дуговној страни рачуна	4141	4159	4177	4195	4213	4231					
	б) промет на потражној страни рачуна	4142	4160	4178	4196	4214	4232					
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017											
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) >= 0	4143	4161	4179	4197	4215	4233					
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) >= 0	4144	4162	4180	4198	4216	4234					

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал ?[(ред 16 кол 3 до кол 15) - ?(ред 1а кол 3 до кол 15)] >= 0	АОП	Губитак изнад капитала ?[(ред 1а кол 3 до кол 15) - ?(ред 1б кол 3 до кол 15)] >= 0
1	2		16		17
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2016				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	606.233	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2016				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4237	606.233	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0				
4.	Промене у претходној 2016 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2016				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239	118.085	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0				
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2017				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	118.085	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0				
8.	Промене у текућој 2017 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243		4252	88.021
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

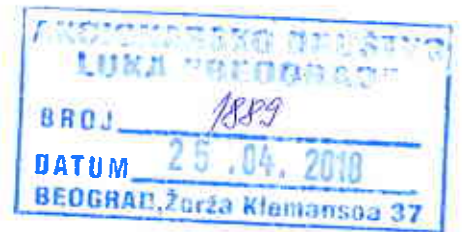
у _____ Beogradu _____

дана 16.04.2018 године _____



Законски заступник

[Handwritten signature in blue ink]



LUKA »BEOGRAD« A.D. BEOGRAD

NAPOMENE

UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2017. GOD.

Beograd, april 2018. god.

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo Luka "Beograd" a.d., Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa 37, Beograd (u daljem tekstu "Matično društvo" ili Luka „Beograd“), osnovano je 12. decembra 1961. godine kao Društveno preduzeće Luka "Beograd sa p.o., Beograd koje je odlukom Vlade SRJ proglašeno za međunarodnu rečnu luku.

Usklađivanje sa Zakonom o preduzećima je izvršeno upisom u sudski registar Privrednog suda u Beogradu rešenjem broj VII-Fi-770/98 od 27.02.1998. godine.

Nakon I kruga svojinske transformacije koji je sproveden u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji, na osnovu rešenja Ministarstva za privredu i privatizaciju – Direkcije za procenu vrednosti kapitala broj 1031-1-99-23 od 19.06.2001. godine i Statuta akcionarskog društva Luka "Beograd" od 10. avgusta 2001. godine, Trgovinski sud u Beogradu je rešenjem broj I-Fi-9058/01 od 21.02.2002. godine, izvršio promenu oblika i organizovanja društvenog preduzeća u akcionarsko društvo sa vrednošću osnovnog kapitala u iznosu od 1.281.071.341,00 dinara.

Promena strukture kapitala nastala je realizacijom Ponude za preuzimanje od 9.09.2005.god. date od strane Worldfin S.A. koji je zaključno sa 31.12.2017. godine vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6,35% akcija. Na osnovu Rešenja Višeg suda u Beogradu, Ki-Po 1 br. 21/13 od 25.10.2013. godine akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu privremenu meru zabrane otuđenja i opterećenja na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Po istom rešenju većinski akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu i privremenu meru zabrane raspolaganje glasovima na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Takođe, Luka „Beograd“ a.d. Beograd je obavestila relevantne institucije i zainteresovana lica da je nad većinskim akcionarem Luke „Beograd“ a.d., kompanijom Worldfin S.A. Luxembourg, bio pokrenut postupak stečaja u Luksemburgu, kao i da je u međuvremenu stečajni podstupak nad društvom Worldfin S.A. okončan sudskom odlukom okružnog suda u Luksemburgu XV broj 477/2014 od 28. aprila 2014. godine. Po okončanju navedenog stečajnog postupka, privredno društvo Worldfin S.A. je i dalje registrovano u Registru kompanija Luksemburga. Ova informacija pre svega može biti od značaja za male akcionare koji nameravaju da svoja prava propisana Zakonom o privrednim društvima ostvaruju direktno prema većinskom akcionaru Luke „Beograd“ a.d.

Osnovne delatnosti Matičnog društva su vezane za komercijalizaciju poslovno-skladišnog prostora i lučke usluge: nautičke i transportne.

Akcije Luke „Beograd“ a.d. su predmet trgovine na Beogradskoj berzi.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2017. godine iznosi 183 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2017. godine iznosio je 190 radnika.

Lumaco d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je delatnost holding kompanija (šifra delatnosti 6420) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2942/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Lumaco d.o.o. je Luka „Beograd“ sa 100% učešća.

Kompanija Slobodna zona "Beograd" a.d. Beograd, Viline vode bb, Beograd, je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1 1834/2005, broj BD 203864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105267 od 06.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168. Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Kompanija je bila operater Slobodne zone „Beograd“ i njene prioritetne aktivnosti bile su orijentisane ka razvijanju Zone, investicijama u razvoj njene infrastrukture, unapređenju uslova rada korisnika, te privlačenju novih investitora i stvaranju povoljnog poslovnog ambijenta. Od juna 2006. godine, kao kompanija koja se bavi pre svega pružanjem usluga izdavanja poslovnog prostora i niza komplementarnih usluga nastavlja da upravlja proizvodno-skladišnim prostorom.

Na dan 31.12.2017. godine najveće učešće u kapitalu Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima preduzeće Nova Luka d.o.o. koja je vlasnik 67,91% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2017. godine iznosi 12 radnika.
Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2017. god. iznosio je 12 radnika.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d., Beograd je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD 221936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105921 od 07.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b. Poreski identifikacioni broj Društva je 100065649, a matični broj 07771398. Pretežna delatnost Društva je ostale prateće delatnosti u saobraćaju.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d. osnovano je 1991. godine, a danas je nejavno akcionarsko društvo, čiji je većinski akcionar Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd sa 83,54 % učešća u kapitalu.

Drum Creek d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br. 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2814/2008 u Agenciji za privredne registre.

Osnivač Drum Creek d.o.o. je Lumaco d.o.o. Beograd sa 100% učešća.

Nova Luka d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006. godine.
Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.

Nova Luka d.o.o. Beograd osnovana je krajem 2006. godine, od strane pet osnivača, pri čemu je Luka Beograd bila pojedinačno najveći udeličar, a kao osnivački ulog unela je nepokretnosti, (4 objekta ukupne površine 5.500 m²).

U maju 2007. godine, tri udeličara su istupili iz Društva i sva svoja osnivačka prava preneli na Luku Beograd a.d., a u 2008.-oj godini otkupljen je i udeo četvrtog udeličara, tako da je Luka Beograd a.d. sada vlasnik 100% kapitala Nove Luke d.o.o.

U toku 2007. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534,73 m².

U toku 2011. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je prodala objekat L-9-5.

U toku 2016. godine, prodat je objekat L-6-1, a u toku 2017. godine objekat broj 9, L-12-3, L-4-1, objekat broj 24, objekat broj 36, objekat broj 3 na KP 7/6 KO Palilula, objekat broj 50 i objekat broj 1.

Luka petrol d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 je osnovano 18.11.2010. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je manipulacija teretom (šifra 5224), a može obavljati i sve delatnosti vezane za spoljnotrgovinsko poslovanje. Društvo je dana 18.11.2010. godine registrovano u Agenciji za privredne registre pod brojem BD 129030/2010. Luka „Beograd“ a.d. ima 100% učešća u kapitalu Luke petrol d.o.o. Beograd.

Kompanija za visoko-gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd, Višnjička 15, osnovana je 23.07.1962 godine. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 4120- izgradnja stambenih i nestambenih zgrada. BVK-Gradnja je nejavno akcionarsko društvo (rešenjem APR broj BD 90635 od 09.07.2012. godine je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima – Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011) u kojem akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

Dana 05.09.2008 godine zaključen je kupoprodajni ugovor o kupovini proizvodne hale u Pirotu u ul. Vojvode Mišića bb na kp.br.1350, kao i ugovor o kupoprodaji proizvodne opreme.

Odlukom Skupštine Društva od 25.09.2008 god., dana 01.10.2008.godine počeo je sa radom Ogranak beogradaski vunarški kombinat A.D. Beograd Poslovnica Pirot u Pirotu.

Dana 4.12.2009.godine u Registru privrednih subjekata izvršena je promena podataka u smislu brisanja Ogranaka Poslovnica Pirot u Pirotu.

Ugovorom broj 414, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja proizvodne hale, odnosno poslovne zgrade u Pirotu. Ugovorom broj 415, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja mašina za proizvodnju (opreme) u Pirotu.

U Kompaniji za visoko-gradnju BVK-Gradnja ad Beograd na dan 31.12.2017.god zaposlena su 4 radnika. Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2017. godine iznosio je 4 radnika.

Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 6920 – računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje. Lumaco d.o.o. Beograd ima 100% učešća u kapitalu Vopex Trade d.o.o. Beograd.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2016. godinu i 2017. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Matična i zavisna društva vode evidenciju i sastavljaju redovne finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Luka „Beograd“ a.d. je, kao srednje i matično pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma iako nisu prevedeni i objavljeni po mišljenju Ministarstva iz 2016. godine mogu se primeniti i na finansijske izveštaje za 2016. godinu, ukoliko njihova primena omogućava pouzdanije i relevantnije informacije o poslovanju i finansijskom položaju privrednih subjekata.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženog konsolidovanog izveštaja. Shodno tome, priloženi konsolidovani izveštaj se ne može smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Priloženi konsolidovani izveštaj sastavljen je u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,*

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji matičnog i zavisnih pravnih lica su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima matičnog i zavisnih pravnih lica, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 35 – Dugoročna rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.10 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku matično i zavisna pravna lica konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

3.1. Konsolidacija

Grupa

Grupu čine Luka „Beograd“ a.d., kao matično pravno lice, i sledeća pravna lica, kao zavisna pravna lica, koja su u vlasništvu matičnog pravnog lica:

<u>Poslovno ime</u>	<u>Delatnost</u>	<u>Učešće u %</u>
Lumaco d.o.o. Beograd	Delatnost holding kompanija	100,00%
Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Skladištenje	67,91%
Preduzeće slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Ostale prateće delatnosti u saobraćaju	56,73%
Drum Creek d.o.o. Beograd	Razrada građevinskih projekata	100,00%
Nova Luka d.o.o. Beograd	Skladištenje	100,00%
Luka petrol d.o.o. Beograd	Manipulacija teretom	100,00%
Kompanija za visoku gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd	Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada	100,00%
Vopex Trade d.o.o. Beograd	Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje	100,00%

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2016. godinu i 2017. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom matičnog pravnog lica. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobici, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja ("going concern" konceptom), koji podrazumeva da će Grupa nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

Kako je zbog ekonomske krize došlo do odlaganja realizacije usvojenog Strateškog plana razvoja Luke Beograd, a za čije su potrebe već bila uzeta određena finansijska sredstva od poslovnih banka, te zbog otežane situacije u pogledu mogućnosti njihovog redovnog servisiranja, Luka Beograd se u cilju

sprečavanja nastanka stečajnog postupka opredelila za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, kao bržu, efikasniju i ekonomski kvalitetniju alternativu, a sve u cilju bržeg prevazilaženja trenutnih teškoća i stvaranja uslova za dalji razvoj poslovanja. U procesu koncipiranja istog Luka Beograd je izvršila usaglašavanja sa poveriocima i prihvatila njihove predloge i sugestije.

Unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena plana je počela dana 21.10.2014. godine. Na prvoj sednici održanoj dana 20.11.2014. godine formirana je tročlana Komisija poverioca u sledećem sastavu:

- za poverioca Piraeus banke a.d. Beograd-Miloš Ercegović (predsednik Odbora poverioca
- za poverioca Banca Intesa a.d. Beograd-Predrag Đurišić (od oktobra 2015. godine-Eleonora Tomić); od 27.06.2017. godine-Tatjana Labus)
- za poverioca Komercijalna banka a.d. Beograd-Nemanja Đurđević-stali član (zamenik od maja 2015. Godine-Željko Tadić)

Dopisom od 03.01.2018. godine, upućenom privrednom društvu Luka Beograd, Banca Intesa ad Beograd je obavestila Luku Beograd, kao dužnika, da je svoje potraživanje prema njemu ustupila privrednom društvu HoldCo Two doo Beograd, na osnovu Ugovora o ustupanju potraživanja od 29.12.2017. godine te s tim u vezi došlo je do izmene u sastavu Komisije poverilaca-umesto člana Banca Intesa za predstavnika HoldCo Two imenovan je Predrag Đurišić.

Na drugoj sednici Komisije poverilaca održanoj dana 16.12.2014. godine Komisija poverilaca je izabrala konsultansku kuću KPMG kao nezavisno stručno lice koje će pratiti sprovođenje Plana, a nakon detaljno sprovedene procedure prikupljanja ponuda i izbora najbolje rangirane.

Inače, i u toku 2017. godine održavane su redovne sednice Komisije poverioca, koja je vršila svoja ovlašćenja u skladu sa odredbama usvojenog UPPR Luke, odredbama pravila rada Komisije poverilaca i odredbama Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd. Takođe, vršena je i kontrola i praćenje sprovođenja Plana od strane KPMG kao izabranog nezavisnog stručnog lica, a mesečni izveštaji KPMG o izvršenom nadzoru nad sprovođenjem UPPR se redovno objavljuju na sajtu Društva.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca. UPPR-om je predviđena određena dinamika oglašavanja imovine Luke „Beograd“ a.d. na prodaju i to imovina procenjene vrednosti od najmanje 15 miliona EUR biće oglašena najkasnije u roku od 25 meseci od dana početka primene plana (Luka „Beograd“ a.d. je u novembru 2016. godine oglasila imovinu procenjene vrednosti od najmanje 15 miliona EUR), dok u roku od 37 meseci od dana početka primene plana treba da bude oglašena dodatna imovina procenjene vrednosti od najmanje 20 miliona EUR (Luka „Beograd“ a.d. je u septembru 2017. godine oglasila imovinu procenjene vrednosti od najmanje 20 miliona EUR). U skladu sa odredbama usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke Beograd a.d., koji je postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine i koji se primenjuje počev od 21.10.2014. godine, u 2016. godini i u 2017. godini oglašavana je imovina prve i druge grupe povezanih lica.

Grupa je u 2017. godini ostvarilo neto gubitak u iznosu RSD 194.673 hiljada (a u 2016. godini RSD 488.148 hiljada) pri čemu su na dan 31.12.2017. godine kratkoročne obaveze više od kratkoročne aktive za RSD 3.372.927 hiljada. Grupa ne generiše dovoljno novčanih sredstava za namirenje svih dospelih obaveza usled čega je dinamika izmirenja obaveza prema poveriocima u mnogome uslovljena realizacijom i dinamikom prodaje investicionih nekretnina.

Imajući u vidu gore navedeno Luka „Beograd“ a.d. je započela razgovore sa poveriocima o reprogramu postojećih obaveza i sa tim u vezi pregovara o predaji novog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Privrednom sudu u skladu sa zakonskim odredbama.

Gore navedene činjenice ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvesnosti koje mogu dovesti u značajnu sumnju mogućnost Grupe da nastavi svoje poslovanje u doglednoj budućnosti.

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha matičnog i zavisnih pravnih lica, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha matičnog i zavisnih pravnih lica, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2017.	2016.
CHF	101,2847	114,8473
USD	99,1155	117,1353
EUR	118,4727	123,4723

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Grupa klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva.

Na dan 31. decembra 2017. godine matično i zavisna pravna lica nemaju finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstva matičnog i zavisnih pravnih lica procenjuju da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od tekućih dospeća dugoročnih kredita odobrenih pravnim licima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivni dokaz da su krediti obezvređeni, Grupa vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kredit i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Grupa ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, koja se vrednuju po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko rezultata tekućeg perioda matičnog i

zavisnih pravnih lica. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da matično i zavisna pravna lica odluče da prodaju značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

Na dan 31. decembra 2017. godine Grupa nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Matično i zavisno pravno lice vrše isknjiženja finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivni, kreirano ili zadržano od strane matičnog i zavisnih pravnih lica, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Grupa koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja matičnog i zavisnih pravnih lica i njihovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredenje finansijskih sredstava

Matična i zavisna pravna lica obračunavaju obezvredenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Grupa se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 60 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica .

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode matičnog i zavisnih pravnih lica, da je potraživanje u knjigama matičnog i zavisnih pravnih lica otpisano kao nenaplativo i da matično i zavisna pravna lica nisu moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Grupe odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo. Matično i zavisna pravna lica vrše isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od deset godina, uz korišćenje amortizacione stope od 10%.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u matična i zavisna pravna lica i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina matičnog i

zavisnih pravnih lica. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2017. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2016. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,3-10	10-76	1,3-10	10-76
Kompjuterska oprema	10-20	5-10	10-20	5-10
Motorna vozila	14,3-15,5	6-7	14,3-15,5	6-7
Nameštaj i ostala oprema	3,33-20	5-30	3,33-20	5-30

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Nakon što se priznaju kao sredstvo nekretnine čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti, knjiže se po revalorizovanom iznosu, koji predstavlja njihovu fer vrednost na datum revalorizacije umanjenu za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Revalorizacija se vrši dovoljno redovno, kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost bitno ne razlikuje od vrednosti do koje bi se došlo korišćenjem fer vrednost na kraju izveštajnog perioda.

U skladu sa odredbama UPPR i u 2017. godini ažurirana je procena vrednosti nepokretne imovine.

3.7. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja, a utvrđuje se na osnovu procene profesionalno kvalifikovanog nezavisnog procenjivača.

Na dan 31. decembar 2017. godine Grupa je angažovala nezavisnog procenitelja za potrebe procene fer vrednosti investicionih nekretnina. Efekti procene proknjiženi su u Bilansu uspeha.

3.8. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

3.9. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu matična i zavisna pravna lica se pojavljuju kao korisnici lizinga. Pravna lica klasifikuju lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva matičnog i zavisnih pravnih lica po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

Na dan 31.12.2017. godine matično i zavisna pravna lica nisu korisnici finansijskog lizinga.

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, matično i zavisna pravna lica su u obavezi da uplaćuju doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Matična i zavisna pravna lica registrovana u Republici Srbiji imaju zakonsku obavezu da izvrše obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, matično i zavisna pravna lica su u obavezi da isplate otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 prosečne zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku.

Matično i zavisna pravna lica nisu izvršila aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i nisu formirali rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembra 2017. godine. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica je ustanovilo da takva rezervisanja, ukoliko bi bila procenjena, ne bi imalo materijalno značajane efekat nafiinansijske izveštaje matičnog i zavisnih pravnih lica.

Matično i zavisna pravna lica nemaju sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nemaju identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2017. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva matičnog i zavisnih pravnih lica, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2017. godine nije materijalno značajan i shodno tome, matično i zavisna pravna lica nisu izvršila ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.11. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada matično i zavisna pravna lica imaju pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.12. Kapital

Kapital matičnog i zavisnih pravnih lica obuhvata osnovni kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital matičnog i zavisnih pravnih lica obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital matičnog i zavisnih pravnih lica.

3.13. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazuju se dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine.

3.14. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazuju se gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom matičnog i zavisnih pravnih lica.

3.15. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

3.16. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka/gubitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija pravnog lica, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Matična i zavisna pravna lica su u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u matičnom i zavisnim pravnim licima je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Unapred pripremljen plan reorganizacije Luke Beograd ad usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena Plana je počela dana 21.10.2014. godine. Ovim Planom su definisani neki od osnovnih aspekata poslovanja u narednom periodu i isti se može smatrati jednom od strategija za upravljanje rizicima.

Nadzor nad sprovođenjem obaveza Luke „Beograd“ ad sprovodi Komisija poverioca.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Matična i zavisna pravna lica su izložena riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, matično i zavisna pravna lica minimiziraju devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	11.912	80.379	92.291
Potraživanja	-	-	667	154.155	154.822
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	219.708	600	220.308
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	17.330	17.330
Ostala potraživanja	-	-	60.589	6.459	67.048
Ukupno	-	-	292.876	258.923	551.799
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	3.182.092	-	3.182.092
Obaveze iz poslovanja	-	-	8.159	76.019	84.178
Dugoročne obaveze	-	-	3.218.436	124.986	3.343.422
Ostale obaveze	-	-	249.938	245.292	495.230
Ukupno	-	-	6.658.625	446.297	7.104.922
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.			(6.365.749)	(187.374)	(6.553.123)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2016. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	54.803	102.219	157.022
Potraživanja	-	-	366	111.858	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	228.979	600	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	17.593	17.593
Ostala potraživanja	-	-	15.631	6.865	22.496
Ukupno	-	-	299.779	239.135	538.914
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	1.275.294	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	26.887	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	5.963.179	298.711	6.261.890
Ostale obaveze	-	-	190.492	249.738	440.230
Ukupno	-	-	7.428.965	575.336	8.004.301
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.			(7.129.186)	(336.201)	(7.465.387)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Matično i zavisna pravna lica su izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	-
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(6.437.168)	(7.337.395)
	<u>(6.437.168)</u>	<u>(7.337.395)</u>
Finansijska sredstva bez kamate	237.638	247.172
Ostale finansijske obaveze bez kamate	(88.346)	(199.789)
	<u>149.292</u>	<u>47.383</u>
Ukupna finansijska sredstva	<u>237.638</u>	<u>247.172</u>
Ukupne finansijske obaveze	<u>(6.525.514)</u>	<u>(7.537.184)</u>

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. U skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, u Luci „Beograd“ ad obaveze po kreditima su sa promenljivim kamatnim stopama koje su vezane za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Matična i zavisna pravna lica vrše analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da matično i zavisna pravna lica neće biti u mogućnosti da finansiraju sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Matična i zavisna pravna lica upravljaju likvidnošću sa ciljem da osiguraju da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Matična i zavisna pravna lica neprekidno procenjuju rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva matičnog i zavisnih pravnih lica, a u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

U skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije (u daljem tekstu Plan) Luka „Beograd“ ad nema pravo da uzima bilo kakve nove kredite ili zajmove, izdaje hartije od vrednosti i preuzima, prihvata ili stvara nove obaveze na bilo koji drugi način (za svoj račun ili račun trećih lica), osim ako je isključiva namena tih sredstava prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz ovog Plana, i čime novi poverilac stupa na mesto prethodnog koji je na taj način isplaćen ili isti poverilac daje novi kredit ili zajam radi zatvaranja obaveza iz postojećeg kredita ili zajma, što se neće smatrati povredama obaveza iz ovog Plana pod uslovom da je ta to pribavljena prethodna pismena saglasnost Komisije poverilaca.

Luka „Beograd“ ad zadržava pravo da za vreme trajanja Plana izdaje dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti u skladu sa pozitivno-pravnom regulativom i odlukom nadležnog organa Luke „Beograd“ ad, pod uslovom da za to pribavi prethodnu pismenu saglasnost Komisije poverilaca. Ukoliko bude izdavalo dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti, Luka „Beograd“ ad će sredstva prikupljena emisijom isključivo koristiti za prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz Plana i to poštujući princip jednakog tretmana svih poverilaca iste klase.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2017. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	92.291	-	-	-	92.291
Potraživanja	154.822	-	-	-	154.822
Kratkoročni finansijski plasmani	220.308	-	-	-	220.308
Dugoročni finansijski plasmani	270	215	2.658	14.187	17.330
Ostala potraživanja	67.048	-	-	-	67.048
Ukupno	534.739	215	2.658	14.187	551.799
Kratkoročne finansijske obaveze	-	3.182.092	-	-	3.182.092
Obaveze iz poslovanja	32.733	51.445	-	-	84.178
Dugoročne obaveze	-	-	3.343.422	-	3.343.422
Ostale obaveze	286.516	208.714	-	-	495.230
Ukupno	319.249	3.442.251	3.343.422	-	7.104.922
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.	215.490	(3.442.036)	(3.340.764)	14.187	(6.553.123)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2016. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	157.022	-	-	-	157.022
Potraživanja	112.224	-	-	-	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	229.579	-	-	-	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	72	216	3.788	13.517	17.593
Ostala potraživanja	22.496	-	-	-	22.496
Ukupno	521.393	216	3.788	13.517	538.914
Kratkoročne finansijske obaveze	-	1.275.294	-	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	26.887	-	-	-	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	6.261.890	-	6.261.890
Ostale obaveze	226.063	214.167	-	-	440.230
Ukupno	252.950	1.489.461	6.261.890	-	8.004.301
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.	268.443	(1.489.245)	(6.258.102)	13.517	(7.465.387)

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka matičnog i zavisnih pravnih lica kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost matičnog i zavisnih pravnih lica po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Matična i zavisna pravna lica su izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema matičnim i zavisnim pravnim licima, istima se prekida isporuka proizvoda i usluga. Pored prekida isporuka proizvoda i usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

U cilju obezbeđenja naplate svojih potraživanja, matično i zavisna pravna lica uzimaju blanko menice od komitenata na ime obezbeđenja plaćanja, kao i polaganje depozita.

Na dan 31. decembra 2017. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 92.291 hiljada (31. decembar 2016. godine: RSD 157.022 hiljada).

Matična i zavisna pravna lica imaju politiku da izdaju garancije ili da se pojavljuje kao jamac u kreditnim poslovima (o ovome više u napomeni 46c).

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Grupe po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Kupci u zemlji	154.155	111.858
Kupci u inostranstvu	667	366
Ukupno	154.822	112.224

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.	Bruto 2016.	Ispravka vrednosti 2016.
Nedospela potraživanja	133.441		72.928	
Docnja od 0 do 30 dana	18.873		25.856	
Docnja od 31 do 60 dana	1.779		13.440	
Docnja od 61 do 90 dana	289		4.075	4.075
Docnja od 91 do 120 dana	442	2	5.110	5.110
Docnja od 121 do 360 dana	6.709	6.709	12.776	12.776
Docnja preko 360 dana	96.336	96.336	118.004	118.004
Ukupno	257.869	103.047	252.189	139.965

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Stanje 1. januara	139.965	129.186
Povećanja	9.862	21.094
Smanjenja	(23.878)	(9.866)
Otpisi	(22.902)	(449)
Stanje 31. decembar	103.047	139.965

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Matično i zavisna pravna lica su se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da matično i zavisna pravna lica zadrže sposobnost da nastave sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvala optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanje troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, matično i zavisna pravna lica mogu da razmotre sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

Grupa prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Grupe i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2017.	2016.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	7.908.611	8.770.916
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	92.291	157.022
Neto dugovanje	7.816.320	8.613.894
Ukupan kapital	-	118.085
Koeficijent zaduženosti	-	72,95

*Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

*** Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Grupe je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstva Grupe vrše procenu rizika i u slučajevima

kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi matično i zavisna pravna lica mogla da pribave dugoročne pozajmice, a koja odgovaraju efektivnoj kamatnoj stopi. Matično i zavisna pravna lica smatraju da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je matičnom i zavisnim pravnim licima na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovakvo utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama matičnog i zavisnih pravnih lica. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica smatraju da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	-	279
Ukupno	-	279

Prihodi od prodaje robe Grupe nisu evidentirani u 2017. godini, a u 2016. godini se odnose na Lumaco d.o.o.

6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Prihodi od prodaje proiz. i usluga ostalim povezanim pr. licima	180	299
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	988.767	952.005
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga – ino	20.891	21.612
Ukupno	1.009.838	973.916

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima su predmet eliminacije usled konsolidacije i iznosili su u 2017. godini 6.505 hiljada RSD (u 2016. godini-8.346 hiljada RSD).

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu beleže rast pre svega zbog povećanja kod Matičnog društva.

7. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCija, DOTACIJA I DONACIJA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Prihodi od povraćaja akeize	10.308	7.935
Ukupno	10.308	7.935

8. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Prihodi od zakupa stana	253	283
Prihodi od parking prostora	9.538	10.934
Prihodi od merenja na vagi	658	524
Prihod od zakupa opreme	496	8.539
Prihodi od pristanišnih naknada	7.355	2.674
Ostali poslovni prihodi	1.045	-
Ukupno	19.345	22.954

Izuzev prihoda od zakupa opreme koji se odnose na Drum Creek, ostali prihodi se odnose na Luku Beograd.

9. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Prihodi od aktiviranja usluga za sopstvene potrebe	1.608	1.251
Ukupno	1.608	1.251

10. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Nabavna vrednost prodate robe	-	367
Ukupno	-	367

11. TROŠKOVI MATERIJALA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Troškovi materijala za izradu	8.895	8.399
Troškovi režijskog materijala	1.846	1.641
Troškovi rezervnih delova	1.038	1.041
Troškovi jednokratnog otpisa alata	505	701
Ukupno	12.284	11.782

12. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Troškovi goriva	27.045	19.556
Troškovi električne energije	96.979	97.384
Troškovi toplotne energije	1.715	1.584
Troškovi gasa, plina	4.197	2.937
Ukupno	129.936	121.461

U okviru troškova goriva u 2017. godini, iznosom od 22.258 hiljada RSD izdvajaju se troškovi nafte za grejanje i isti beleže rast u odnosu na prošlu godinu.

13. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	222.571	225.072
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	36.733	37.547
Troškovi naknada po ugovoru o privr. i povremenim poslovima	-	-
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1.045	1.264
Troškovi naknada članovima organa upravljanja i nadzora	3.987	3.987
Ostali lični rashodi	14.242	14.211
Ukupno	278.578	282.081

14. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Troškovi transportnih usluga	10.233	11.568
Troškovi usluga održavanja	40.759	38.181
Troškovi zakupa	106.330	104.699
Troškovi reklame, sponzorstva, interneta	1.498	1.451
Ukupno	158.820	155.899

15. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	2.515	2.417
- nekretnine, postrojenja i oprema	35.478	40.266
Ukupno	37.993	42.683

16. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Troškovi neproizvodnih usluga	160.478	198.385
Troškovi reprezentacije	2.844	3.152
Troškovi premije osiguranja	7.228	8.828
Troškovi platnog prometa	1.655	1.294
Troškovi članarina	400	352
Troškovi poreza	116.666	121.339
Troškovi doprinosa	-	797
Ostali nematerijalni troškovi	6.933	7.959
Ukupno	296.204	342.106

Pad troškova neproizvodnih usluga na nivou Grupe je vezan za pad ovih troškova kod Matičnog društva. Ipak po visini ovih troškova u obe godine se izdvaja Luka „Beograd“ a.d. a u okviru nje sledeći troškovi (u 2017. godini): troškovi usluga čišćenja i održavanja higijene (41.225 hiljada RSD), troškovi fizičkog obezbeđenja objekata (34.960 hiljada RSD), troškovi advokatskih usluga (14.392 hiljada RSD), troškovi vode (6.787 hiljada RSD).

17. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica:		
- ostala povezana lica – kamate	-	-
- ostala povezana lica – kursne razlike	-	655
Prihodi od kamata od trećih lica	1.462	2.390
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	289.120	1.725
Ostali finansijski prihodi	605	55
Ukupno	291.187	4.825

Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica u 2016. godini se odnose na Delute.

18. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Finansijski rashodi od ostalih povezanih pravnih lica		
- ostala povezana lica-kamate		
- ostala povezana lica-kursne razlike	1.772	-
Rashodi kamata od trećih lica	363.408	394.667
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	9.999	109.112
Ukupno	375.179	503.779

19. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-redovni kupci	21.329	9.196
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-devizni kupci	-	29
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-tuženi kupci	5.577	476
Ostalo	232	165
Ukupno	27.138	9.866

20. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Obezvređivanje potraživanja-redovni kupci	8.417	19.329
Obezvređivanje potraživanja-tuženi i u stečaju	790	2.605
Obezvređivanje ostalih potraživanja-devizni	-	-
Obezvređivanje-povezana pravna lica	655	173
Ukupno	9.862	22.107

21. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Prihodi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, opreme	11.379	24.537
Viškovi sirovina, materijala i robe	1	4
Naplaćena otpisana potraživanja	835	
Prihodi od smanjenja obaveza	185	753
Prihod or reval. stambenih kredita	299	
Prihodi od ukidanja dugoročnog i kratkoročnog rezervisanja	18.220	
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina	18.331	123.189
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	-	88
Ostali nepomenuti prihodi	79.802	6.765
Ukupno	129.052	155.336

Ostali nepomenuti prihodi u 2017. godini se u iznosu od 77.406 hiljada RSD odnose na Luku „Beograd“ ad. Izdvajaju se prihodi od povraćaja poreza i više obračunatih troškova države u iznosu od 49.794 hiljada RSD, kao i naknada štete za neovlašćeno korišćenje prostora u iznosu od 13.654 hiljada.

22. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, nem. imo.	284.883	22.432
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i kamata	1.839	1.741
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	258	32
Manjkovi	8	-
Obezvredjenje nematerijalne imovine	-	-
Obezvredjenje nekretnine, postrojenja i opreme	-	-
Obezvredjenje investicionih nekretnina	99.616	142.173
Obezvredivanje zaliha materijala i robe	14.137	-
Ostali nepomenuti rashodi	195	591
Ukupno	400.936	166.969

Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina u iznosu od 219.339 hiljada RSD u 2017. godini se odnose na Luku „Beograd“ a u iznosu od 63.753 hiljade RSD se odnose na Novu Luku.

23. RASHODI PO OSNOVU ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijeg perioda	-	-
Ukupno	-	-

24. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Poreski rashod perioda	(15.834)	(2.243)
Odloženi poreski prihodi/rashodi perioda	32.477	(13.033)
Ukupno	16.643	(15.276)



(b) Usaglašavanje iznosa poreskog rashoda i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Dobitak/(gubitak) pre oporezivanja	(211.316)	(472.872)
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	(31.697)	(70.931)
Privremene razlike	529.623	143.990
Stalne razlike	253.915	321.740
Poreski rashod perioda	(15.834)	(2.243)
Odloženi poreski prihod/ rashod perioda	32.477	(13.033)
Ukupno poreski prihod/rashod perioda	16.643	(15.276)

(c) Nepriznata poreska sredstva

Na dan 31. decembra 2017. godine Grupa nema odložena poreska sredstva.

Preneti poreski gubici ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2017.
Godina nastanka poreskih gubitaka		
- 2008	2018	538
- 2009	2019	202.254
- 2013	2018	160.910
- 2014	2019	993.393
- 2015	2020	227.999
- 2016	2021	288.992
- 2017	2022	114.621
Ukupno		1.988.707

Preneti poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2017.
Godina nastanka poreskih kredita		
- 2008	2018	4.065
- 2012	2022	15.345
- 2013	2023	2.932
Ukupno		22.342

(d) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreske obaveze u iznosu od RSD 559.392 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i iznosa tih sredstava iskazanih u bilansu stanja. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017.			2016.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(559.392)	(559.392)	-	(581.057)	(581.057)
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osn. sreds.	-	-	-	-	-	-
Odloženo poresko sredstvo/(obaveza), neto	-	(559.392)	(559.392)	-	(581.057)	(581.057)



25. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti, licence	Softveri i Ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1. januara 2016.	-	28.062	10.023	1.194.555	1.232.640
Povećanja u toku godine	-	1.203	-	-	1.203
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(1.107)	(1.107)
Stanje na 31. decembra 2016.	-	29.265	10.023	1.193.448	1.232.736
Povećanja u toku godine	-	196	-	-	196
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(4.542)	(4.542)
Stanje na 31. decembra 2017.	-	29.461	10.023	1.188.906	1.228.390
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januara 2016.	-	24.002	9.913	17.641	51.556
Amortizacija za tekuću godinu	-	550	20	1.847	2.417
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2016.	-	24.552	9.933	19.488	53.973
Amortizacija za tekuću godinu	-	653	16	1.847	2.516
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2017.	-	25.205	9.949	21.335	56.489
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2016. godine					
	-	4.713	90	1.173.960	1.178.763
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine					
	-	4.256	74	1.167.571	1.171.901

26. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U hiljadama RSD	Zemljište	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje na dan 1. januara 2016.	706.062	1.627.514	420.763	-	252	-	2.754.591
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	263	16.574	16.837
Oduzdanja i rashodovanja	(8.801)	-	(11.449)	-	-	-	(20.250)
Prenos	-	738	3.976	-	(4.714)	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	4.451	(4.451)	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2016.	697.261	1.628.252	413.290	-	252	12.123	2.751.178
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	4.600	2.107	6.707
Oduzdanja i rashodovanja	-	(62)	(13.914)	-	(252)	-	(14.228)
Prenosi	-	1.456	2.573	-	(4.029)	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	14.065	(14.065)	-
Stanje na 31. decembra 2017.	697.261	1.629.646	401.949	-	14.636	165	2.743.657
Akumulirana ispravka vrednosti							
Stanje 1. januara 2016.	-	1.094.529	290.553	-	-	-	1.385.082
Amortizacija za tekuću godinu	-	26.412	13.855	-	-	-	40.267
Oduzdanja i rashodovanja	-	-	(11.449)	-	-	-	(11.449)
Stanje na 31. decembra 2016.	-	1.120.941	292.959	-	-	-	1.413.900
Amortizacija za tekuću godinu	-	23.784	11.694	-	-	-	35.478
Oduzdanja i rashodovanja	-	(33)	(11.749)	-	-	-	(11.782)
Stanje na 31. decembra 2017.	-	1.144.692	292.904	-	-	-	1.437.596
Sadašnja vrednost na dan							
31. decembra 2016. godine	697.261	507.311	120.331	-	252	12.123	1.337.278
Sadašnja vrednost na dan	697.261	484.954	109.045	-	14.636	165	1.306.061

Na dan 31.12.2017. godine ukupna knjigovodstvena vrednost objekata datih u hipoteku u Luci „Beograd“ ad iznosi 2.574.419 hiljada RSD (2016. godine – 2.801.528 hiljada RSD). U sledećoj tabeli je pregled svih objekata Luke „Beograd“ ad datih u hipoteku po osnovu garancije za odobrene kredite:

Inventarski broj	Id. Br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Iznos kredita (inicijalni iznos)	Knjigovodstvena vrednost
0003723	2.4	Skladište 1, ZONA A		19.250		557.894.495,84
0003718	3.10	Metalci - I, VI	Piraeus	45.933	24,8 mil. €	1.194.771.925,07
0003724	2.3	Skladište 2 Zona A	Komercijalna	10.405	3,5 mil €	274.429.915,86
0003712	3.1	Čeona hala 2	Piraeus	7.192	Ladinvest	11.828.922,18
0003727	3.3	Čeona hala 1	Piraeus	7.159	Jemstvo	11.828.919,37
0003729	7.6	Sklad.tekst.r. TEKSTILCI	UBB	11.510	325.000.000 RSD 2.700.000 € 45.000.000 RSD	364.831.940,74
0003732	3.4	Stari Matrez	Agrobanka	5.231	2.000.000 €	13.461.970,08
0003733	2.1	Poslovna zgrada	Deneza invest	4.129	Ugovor o cesiji (ustupanje potraživanja) del. Br. 7021/5-III-2 od 29.12.2011.god	89.728.958,23
0003711	3.2	Aneks čeonih hala	Deneza M Inženjering	3.274	2.250.000 €	21.954.559,72
0003734	5.2	Skladište "B"	NLB	5.168	Jemstvo Alroy; kredit 2.284.000 €	33.687.637,23

Pregled obuhvata:

- Objekte Luke „Beograd“ koji su založeni po kreditima Luke
- Objekte koji su založeni po kreditima Ladinvesta, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Čeone hale 1 i 2)
- Objekat koji je založen po kreditu Alroy-a, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Skladište B)
- Objekat Poslovna zgrada (Gizmal je ustupio Agraticu potraživanje prema Luci „Beograd“ a.d. po osnovu Ugovora o zajmu a Deneza Invest je preuzela obavezu Luke „Beograd“ a.d. prema Agraticu po ovom zajmu)

U toku 2017. godine prodati su objekti Stara Tehnohemija (objekat broj 2-zgrada poslovnih usluga) i magacin L-1 (objekat broj 10-poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost-proizvodno-poslovni objekat) koji su bili hipotekarni objekti (Komerčajna banka i UBB banka).

Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. je po osnovu ugovora o kreditu delovodni broj Luke „Beograd“ ad 3443/1-1 od 03.06.2008. godine, dalo matičnom preduzeću Luka „Beograd“ ad mogućnost da stavi hipoteku na nepokretnost L-14-3 površine 1.782,57 metara kvadratnih, što je na osnovu založne izjave i učinjeno kao garancija za odobreni kredit od 3.000.000 evra koji je Luka Beograd a.d. uzela od Banke Intesa ad Beograd. Dana 29.12.2017. godine ugovorom o ustupanju potraživanja, Banka Intesa je ustupila potraživanje koje ima prema privrednom društvu Luka Beograd privrednom društvu HoldCo Two d.o.o. Istim ugovorom su preneti i sredstva obezbeđenja na nepokretnosti u vlasništvu Kompanije Slobodna zona Beograd a.d.

U BVK Gradnji, objekat broj 1 (deo aneksa vlačare i trafostanica) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2017. god. 144.302.550 dinara i površine 6.300 m² dat je u hipoteku kao jemstvo za "Ladinvest doo Beograd" (Piraeus banka).

Rešenjem Republičkog geodetskog zavoda od 19.09.2017. godine obrisana je hipoteka nad objektom broj 3 (fabrika međupostavnih tkanina) koji je bio dat u hipoteku radi obezbeđenja novčanog potraživanja (Ministarstvo finansija-Poreska uprava-Filijala Palilula). Do brisanja hipoteke je došlo usled toga što je BVK Gradnja izmirila obaveze po ovom osnovu.

U Luci Petrol, objekat ETR je u hipoteci kao obezbeđenje kredita Komercijalne banke od 7.500.000 evra, uz napomenu da se ovaj objekat u katastru još uvek vodi kao objekat Luke Beograd. Knjigovodstvena vrednost na dan 31.12.2017. godine je 83.846.319,63 dinara.

Dana 12.01.2016. godine Lumaco je od Ministarstva finansija – Poreska uprava – Filijala Ruma primilo zapisnik o popisu i proceni nepokretnosti u postupku ustanovljavanja hipoteke na nepokretnosti u korist Republike Srbije upisom u odgovarajući registar, u postupku prinudne naplate dospеле poreske obaveze, kao sredstva obezbeđenja naplate dospelog duga poreza u iznosu od 182.322.079,94 dinara, na osnovu Rešenja Ministarstva finansija – Poreske uprave – Filijale Stari Grad, broj: 018-433-10-433/2014-II A06 od 19.10.2015. godine.
Rešenjem Poreske uprave – Filijala Stari grad dana 20.01.2016. godine naloženo je Republičkom Geodetskom Zavodu – službi za katastar nepokretnosti Pećinci, da izvrši upis – uknjižbu hipoteke u korist Republike Srbije kao poreskog poverioca. Rešenjem SKN Pećinci od 28.01.2016. godine izvršen je upis hipoteke na nepokretnostima Lumaco u korist Republike Srbije.

U skladu sa odredbama usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke Beograd ad, koji je postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine i koji se primenjuje počev od 21.10.2014. godine, u 2017. godini oglašavana je imovina prve i druge grupe povezanih lica kao i dodatna imovina Luke Beograd procenjene vrednosti od najmanje 20 miliona EUR.

Na nivou Grupe nema opreme uzete na lizing.

Grupa je u toku 2016. godine u skladu sa zahtevima iz UPPR Luke Beograd oglašavala na prodaju nepokretnosti u tri navrata, pri čemu je u novembru 2016. godine oglašena vrednost od 5.362.180 hiljada RSD (43.428.203 EUR). U toku 2017. godine Grupa je oglašavala na prodaju nepokretnosti u dva navrata, pri čemu je u septembru 2017. godine oglašena vrednost od 4.026.354 hiljada RSD (33.824.818 EUR).

27. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD

Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2016.	5.452.481
Nabavke u toku godine	2.877
Otuđenja i rashodovanja	(159.894)
Smanjenje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	(142.173)
Povećanje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	123.189
Stanje na dan 31. decembra 2016. godine	5.276.480
Nabavke u toku godine	-
Otuđenja i rashodovanja	(971.035)
Smanjenje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	(99.616)
Povećanje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	18.331
Stanje na dan 31. decembra 2017. godine	4.224.160

28. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Učešća u kapitalu:		
- zavisna pravna lica	425.903	425.903
- ostala pravna lica	42.365	42.365
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	17.330	17.593
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Stanje na dan 31. decembra	485.598	485.861

Učešća u kapitalu-zavisna pravna lica se odnose na učešće Luke Beograd ad u Gizmal Ltd.

Učešća u kapitalu –ostala pravna lica se odnose na učešće u Dunavski projektini centar (90 hiljada RSD) i na učešće u kapitalu Slobodne carinske zone Novi Sad (42.275 hiljada RSD).

29. ZALIHE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Materijal	2.885	3.418
Rezervni delovi	263	218
Alat i inventar	61	80
Gotovi proizvodi	30	16
Roba	38.120	52.438
Dati avansi za zalihe i usluge	3.237	5.786
Stanje na dan 31. decembra	44.596	61.956

30. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji		
- ostala povezana pravna lica	2.462	2.953
- kupci (treća lica)	254.740	248.870
Kupci u inostranstvu		
- kupci (treća lica)	667	366
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(103.047)	(139.965)
Ukupno potraživanja po osnovu prodaje	154.822	112.224
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Komisiona i konsignaciona prodaja	472	3.732
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(472)	(3.732)
Ukupna potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
Druga potraživanja		
Potraživanja za kamatu i dividende	75.534	75.200
Potraživanja od zaposlenih	56	20
Ostala tekuća potraživanja	50.507	6.325
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(59.049)	(59.049)
Ukupno druga potraživanja	67.048	22.496
Saldo na dan 31. Decembra	221.870	134.720

31. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Ostala povezana pravna lica	42.599	44.371
- Delute	42.599	44.371
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	-
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	358.308	371.068
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(180.599)	(185.860)
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-neto	177.709	185.208
Stanje na dan 31. decembra	220.308	229.579

32. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Tekući račun	50.377	77.219
Izdvojena novčana sredstva		
Devizni račun	11.912	54.803
Oročena sredstva	30.002	25.000
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	7.191	7.825
<i>Ispravka vrednosti</i>	(7.191)	(7.825)
Stanje na dan 31. decembra	92.291	157.022

Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena se u iznosu od 7.180 hiljada RSD odnose na Univerzal banku (usled pokretanja stečajnog postupka i nemogućnosti Luke Beograd a.d. da raspolaže novčanim sredstvima na tekućem računu), a u iznosu od 11 hiljada RSD se odnose na Privrednu banku Beograd (usled pokretanja stečajnog postupka i nemogućnosti Kompanije Slobodna zona Beograd a.d. Beograd da raspolaže novčanim sredstvima na tekućem računu) Ovako definisana zarobljena novčana sredstva su naknadno obezvređena. Dalji razvoj situacije u pravcu naplate potraživanja koji se odnose na Univerzal banku sačekće raspodelu sredstava iz stečajne mase Univerzal banke u stečaju obzirom da je na prvom ispitnom ročištu prijavljeno potraživanje Luke „Beograd“ ad priznato i klasifikovano u klasu neobezbeđenih poverilaca.

Novčana sredstva u iznosu od 30.000 hiljada RSD deponovana su kod Banca Intesa uz godišnju kamatnu stopu od 1,55 % na period od 31 dana oročenja (Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd).

U skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a Luke, Odbor direktora Luke "Beograd" ad je i u 2017. godini postupao u skladu sa ranije usvojenom Procedurom rada Odbora direktora Društva u uslovima reorganizacije, kojom se između ostalog uređuje postupak odobrenja plaćanja Društva u skladu sa odredbama UPPR, tako da sva plaćanja Luke "Beograd" ad odobrava Odbor direktora Društva. Takođe, pregled svih izvršenih plaćanja Luke "Beograd" ad dostavlja i nezavisnom stručnom licu koje prati primenu UPPR Luke.

33. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Unapred plaćeni troškovi	26.004	1.745
Nefakturisani prihod	4.370	2.275
Razgraničeni troškovi	4.188	4.188
Ostala AVR	3.343	3.415
Stanje na dan 31. decembra	37.905	11.623

34. OSNOVNI KAPITAL

Na redovnoj sednici Skupštine akcionara Luke „Beograd“ a.d. Beograd, održanoj dana 29.06.2015.godine, Skupština Društva donela je Odluku o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti društva u cilju sprovođenja mera Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke usvojenog pravosnažnim rešenjem Privrednog suda u Beogradu, Posl.br. 1 St 76/13 od 21.07.2014.godine (u daljem tekstu: UPPR ili Plan).

Prethodno je, u skladu sa predviđenom zakonskom procedurom, Luka „Beograd“ dana 29.05.2015.godine, obavestila akcionare da je cena po kojoj Luka „Beograd“ otkupljuje akcije nesaglasnih akcionara utvrđena u skladu sa članom 475 Zakona o privrednim društvima (ZPD) i ista iznosi 638,10 dinara po akciji - koja predstavlja procenjenu (fer) vrednost akcija, koja je veća od knjigovodstvene vrednosti akcija (435,80 dinara po akciji) i tržišne vrednosti akcija u skladu sa čl. 259. stav 1. ZPD koja se nije mogla utvrditi budući da nije bilo trgovanja akcijama Luke „Beograd“ u proteklih godinu dana. Takođe, Luka je dostavila i propratno obaveštenje o pravima nesaglasnih akcionara, o uslovima otkupa akcija od nesaglasnih akcionara i načinu plaćanja istih sve u skladu sa odredbama odeljka VII UPPR-a Luke.

Kao što je već pomenuto, nakon održane redovne sednice Skupštine akcionara Društva, na kojoj je između ostalog doneta i odluka o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti, određeni broj akcionara (ukupno 96 akcionara, čiji ukupan broj akcija po osnovu podnetih zahteva predstavlja 0.77% od ukupnog broja akcija društva) je iskoristio svoje pravo da budu nesaglasni, te su u predviđenom roku u Društvo dostavili odgovarajuće formulare Zahteva za otkup akcija.

Nakon toga, Luka „Beograd“ je svim Nesaglasnim akcionarima, koji su podneli zahtev za otkup akcija dostavila Obaveštenje o prihvatanju zahteva za otkup akcija nesaglasnih akcionara u skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a.

Do momenta izrade izveštaja nije došlo do prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara koji su podneli zahtev za otkup akcija na Luku „Beograd“ i time sticanja novčanog potraživanja ovih akcionara prema Luci Beograd na ime prenosa vlasništva na akcijama, te po tom osnovu njihovog svrstavanje u Klasu D UPPR Luke, sa ostalim poveriocima odgovarajuće klase kojoj pripadaju odnosno na drugoj strani nije došlo do sticanja sopstvenih akcija od strana Luke „Beograd“ po tom osnovu.

Ovo iz razloga što nadležni Centralni registar hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CR HoV) nije hteo da sprovede predmetnu transakciju prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara na Luku „Beograd“, pozivajući se na tačku. 91 Pravila poslovanja Centralnog registra kao ovde, za navedeni organ, relevantan i primenljiv.

U vezi prethodno navedenog, Luka „Beograd“ stoji na pravnom stanovištu da, u napred opisanoj pravnoj situaciji ima mesta za sprovođenje ove transakcije bez plaćanja a na osnovu izvršne sudske odluke što usvojeni UPPR Luke i pravosnažno rešenje Privrednog Suda u Beogradu jesu, odnosno da ima mesta za prenos vlasništva nad akcijama bez plaćanja primenjujući odredbe Pravila poslovanja Centralnog registra koje se na to odnose u skladu sa tačkama 48. i 49., budući da je način

plaćanja akcija propisan i utvrđen odredbama UPPR Luke, koji je izvršna sudska isprava u smislu čl. 167 Zakona o stečaju.

S tim u vezi, dana 27.07.2016. godine Luka Beograd je podnela tužbu Upravnom sudu radi pokretanja upravnog spora protiv CRHoV, o kojoj do dana sastavljanja ovog izveštaja Upravni sud još nije doneo odluku.

Strukturu kapitala Grupe na dan 31.12.2017. godine čine :

<i>U hiljadama dinara</i>	2017.	2016.
Osnovni kapital	3.466.285	3.480.142
Rezerve	-	-
Revalorizacione rezerve	230.618	346.249
Gubitak	(3.784.924)	(3.708.306)
Gubitak iznad visine kapitala	88.021	-
Svega kapital	-	118.085

Na dan 31.12.2017. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.466.285 hiljada RSD i čini ga akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada RSD, emisiona premija u iznosu od 33.070 hiljada RSD i manjinskog interesa u iznosu 91.247 hiljada RSD.

U 2017. Godini Grupa ima gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 88.021 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2016. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.480.142 hiljada i čini ga akcijski kapital u iznosu od RSD 3.341.968 hiljada, emisiona premija 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu od RSD 105.104 hiljada.

Manjinski interes je obelodanjen u okviru ostalog osnovnog kapitala jer u Izveštaju o promena na kapitalu ne postoji zasebna kolona u kojoj bi bio iskazan, te je iznos manjinskog interesa u okviru Izveštaja o promenama na kapitalu iskazan u okviru Osnovnog kapitala.

35. DUGOROČNA REZERVISANJA

Na dan 31. decembra 2017. godine, Grupa nije formirala nova rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Grupe.

U okviru Grupe nije izvršena aktuarska procena sadašnje vrednosti obaveze za otpremnine i nije formiralo rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembra 2017. godine. Rukovodstva Grupe veruju da gore pomenuta obaveza ne bi mogla da ima materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Grupe.

36. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2017.	2016
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.362.855	3.829.658
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.834.100	2.953.700
Ostale dugoročne obaveze	736.282	938.554
	6.933.237	7.721.912
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
dugoročni krediti i zajmovi	3.182.092	1.275.294
kratkoročna dospeća dugoročnog dela kamata	201.872	184.728
kratkoročna dospeća ostalih dugoročnih obaveza	205.851	
Stanje na dan 31. decembra	3.343.422	6.261.890

Pregled dugoročnih kredita i zajmova zajedno sa uslovima korišćenja i otplate Grupe dati su u sledećim pregledima

Pregled dugoročnih kredita na dan 31.12.2016.

Naziv banke	Iznos glavnice obaveze na 21.10.2014 po UPPR-u	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Saldo 2016. godina u 000 dinara
Klasa A					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	1.092.968
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečajju	4.131.218	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	510.091
Banca Intesa	2.516.784	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	310.753
Univerzal banka u stečajju	560.919	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	69.258
Deneza M Inženjering	7.163.451	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	759.294
Piraeus London	2.549.602	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	314.805
Piraeus London	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.953.700
Banca Intesa (klasa A i A1)	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	365.602
Klasa D					
Banca intesa	215.162	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	26.567
Piraeus Banka	229.495	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	28.336
Piraeus agentske naknade	597.366	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	73.758
Zemunikom	753.348	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	93.018
AKV Invest	1.500.000	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019.	185.208
					6.783.358

Pregled dugoročnih kredita na dan 31.12.2017.

Naziv banke	Iznos glavnice obaveze na 21.10.2014 po UPPR-u	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Saldo 2017. godina u 000 dinara
Klasa A					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	954.941
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečajju	4.131.218	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	489.437
HoldCo Two	2.516.784	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	298.170
Univerzal banka u stečajju	560.919	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	66.454
Deneza M Inženjering	7.163.451	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	510.586
Piraeus London	2.549.602	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	302.058
HoldCo Two	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.834.100
	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	350.798
Klasa D					
HoldCo Two	215.162	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	25.491
Piraeus Banka	229.495	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	27.189
Piraeus agentske naknade	597.366	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	70.771
Zemunikom	753.348	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	89.251
AKV Invest	1.500.000	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019.	177.709
					6.196.955

Dana 04.01.2018. godine banca Intesa je obavestila Luku „Beograd“ a.d. da je dana 29.12.2017. godine na osnovu Ugovora o ustupanju potraživanja ustupila potraživanja koje ima prema Luci „Beograd“ a.d. privrednom društvu HoldCo Two.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Period otplate		
Do 1 godine	3.182.092	1.275.294
Od 1 do 5 godina	3.014.863	5.508.064
Preko 5 godina	-	-
Ukupno	6.196.955	6.783.358

Ostale dugoročne obaveze (dugoročni deo) se u celini odnose na Luku Beograd: na dugoročne obaveze prema dobavljačima u iznosu od 51.445 hiljada RSD, na kamate po kreditima u iznosu od 147.706 hiljada RSD, na poreze u iznosu od 124.986 hiljada RSD, na ostale obaveze u iznosu od 4.422 hiljada RSD. U skladu sa utvrđenom dinamikom plaćanja poreskih obaveza a na osnovu metodologije koju primenjuje Poreska uprava i nakon sravnjenja na dan dospeća poreskih obaveza 30.11.2015. godine sa Poreskom upravom razgraničene su poreske obaveze na deo koji dospeva nakon godinu dana. Usled redovnog izmirivanja tekućih poreskih obaveza u 2016. godini i 2017. godini došlo je do smanjenja dela poreskih obaveza na kraju 2017. godine.

37. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Tekuća dospeća:		
- dugoročni krediti i zajmovi	3.182.092	1.275.294
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji		
Stanje na dan 31. decembra	3.182.092	1.275.294

38. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Primljeni avansi	66.549	12.290
Dobavljači u zemlji	76.019	26.887
Dobavljači u inostranstvu	8.159	-
Stanje na dan 31. decembra	150.727	39.177

39. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	-	-
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada	-	1.686
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata	479.401	409.892
Ostale obaveze	15.829	28.652
Stanje na dan 31. decembra	495.230	440.230

Ostale obaveze u 2017. Godini i 2016. godini najvećim delom se odnose na kratkoročna rezervisanja u BVK Gradnji (15.606 hiljada RSD u 2017. godini a 28.401 hiljada RSD u 2016. godini).

40. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Obaveze za porez iz rezultata	33.523	19.932
Ostale obaveze	120.280	128.035
Stanje na dan 31. decembra	153.803	147.967

41. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Obračunati troškovi	16.216	16.233
Stanje na dan 31. decembra	16.216	16.233

42. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Data jemstva	94.778	98.778
Pristupanje dugu	-	-
Sredstva za stambenu izgradnju	2.819	2.819
Stanje na dan 31. decembra	97.597	101.597

43. ZARADA PO AKCIJI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Neto gubitak	(194.673)	(488.148)
Prosečan ponderisani broj akcija	6.962.434	6.962.434
Gubitak po akciji (u RSD)	(27,96)	(70,11)

44. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

Luka „Beograd“ ad ima potraživanja od povezanog pravnog lica Delute doo koji nije deo Grupe. Potraživanja se sastoje od kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu 42.599 hiljada RSD, potraživanja po osnovu kamata u iznosu 15.685 hiljada RSD, potraživanja od kupaca u iznosu od 2.462 hiljada RSD (potraživanja od kupaca su delimično ispravljena u iznosu od 2.394 hiljada RSD). I Vopex Trade ima potraživanje od kupaca od povezanog pravnog lica Delute u iznosu od 462 hiljada RSD koja su u celosti ispravljena.



U konsolidovane finansijske izveštaje za 2016. godinu i 2017. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd, Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica. Luka „Beograd“ ad ima učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. u iznosu od 425.903 hiljada RSD.

Grupa Luka je iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo ostvarila prihod od usluga u iznosu od 180 hiljada RSD u 2017. godini (299 hiljada RSD u 2016. godini). Finansijski prihodi ostvareni iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo odnose se na prihod od kursnih razlika i u 2016. godini iznose 655 hiljada RSD. Finansijski rashodi ostvareni iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo odnose se na rashode od kursnih razlika i u 2017. godini iznose 1.772 hiljada RSD.

Bruto II zarade ključnog rukovodećeg osoblja Grupe u toku 2017. godine iznose 56.512 hiljada RSD.

45. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu matično i zavisna pravna lica su izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 31.10. 2016. i 2017. godine.

Stanje neusaglašanih potraživanja i obaveza na gore navedeni dan u Luci „Beograd“ a.d. bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Potraživanja po osnovu prodaje i usluga	18.609	34.879
Ukupno neusaglašena potraživanja	18.609	34.879
Obaveze iz poslovanja	205	205
Ukupno neusaglašene obaveze	205	205

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od 6.195 hiljada dinara se odnose na Kopaonik ad. U pitanju je sledećih devet faktura:

KF-13/016884 od 01.10.2013. – 274.059,83 dinara
 KF-13/018656 od 31.10.2013. – 314.097,17 dinara
 KF-13/018750 od 01.11.2013. – 1.119.785,09 dinara
 KF-13/020417 od 30.11.2013. – 314.097,17 dinara
 KF-13/020486 od 02.12.2013. – 1.121.846,46 dinara
 KF-13/022291 od 31.12.2013. – 314.663,20 dinara
 KF-14/000079 od 09.01.2014. – 1.199.104,08 dinara
 KF-14/001528 od 31.01.2014 – 336.343,10 dinara
 KF-14/001582 od 03.02.2014 – 1.201.320,41 dinara

Gore navedene fakture su ispostavljene prilikom fakturisanja naknade za korišćenje prostora u Dunavskoj ulici broj 21 i ulici Žorža Klemansoa broj 21, a u skladu sa Sporazumom o korišćenju skladišnog prostora i pružanju lučko-pretovarnih i drugih lučkih usluga, broj Luke Beograd ad 3977 od 27.06.1985. godine, broj Kopaonika ad 162 od 08.07.1985. godine. Kopaonik ad osporava tačnost kalkulacije površina po kojoj je izvršeno afakturisanje. Gore navedene fakture se nalaze na kontu 204003-utuženi kupci.

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje se u iznosu od 11.132 hiljada dinara odnose na Obnovu ad Beograd (osporava se vlasništvo nad nekretninom koja je bila predmet zakupa).

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od 1.282 hiljada dinara se odnose na SZ Prima Stan doo (osporavanje površine koja je predmet zakupa)

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 161 hiljada dinara se odnose na Gorenje doo Beograd. U pitanju je obaveza po osnovu naknade štete za koju Luka Beograd nije dobila fakturu.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 31 hiljada dinara se odnose na SerboMonte doo. U pitanju je obaveza u vezi remonta motora na dizalici za koju Luka Beograd nije dobila posebnu fakturu već je obaveza imirena kroz drugu fakturu.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 4 hiljade dinara se odnose na Dora Group (Luka Beograd nema dve fakture).

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 9 hiljade dinara se odnose na Amcham (Luka Beograd nema fakturu jer usluga nije izvršena).

Nakon usaglašavanja sa privrednim društvom HoldCo Two utvrđeno je da u svojim poslovnim knjigama nisu iskazali preuzeta vanbilansna potraživanja od Banca Intesa na ime nedospelog dugoročnog dela kamate. Takođe i kod pojedinih dobavljača koji su predmet UPPR prisutne su razlike usled drugačijeg vođenja poslovnih knjiga po UPPR Luka Beograd obaveze prema ovim dobavljačima tretira kao devizne obaveze koje podležu kursiranju, dok ih dobavljači u svojim knjigama vode kao dinarska potraživanja. Za obaveze prema dobavljačima koje su u UPPR Luka Beograd obračunava i plaća mesečno kamate dok pojedini dobavljači za iste uplate umanjuju glavnice.

46. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

(a) Sudski sporovi

Luka Beograd ad Beograd

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Na dan 31.12.2017. godine protiv Društva se vodi više parničnih postupaka a kao najveći se izdvajaju sledeći:

- Grad Beograd – 12.000.000.000,00 dinara - tužba radi utvrđenja prava korišćenja na zemljištu sa eventualnim tužbenim zahtevom za isplatu navedenog iznosa na ime neosnovanog obogaćenja. Po tužbi koja je podneta 26.10.2010. godine, prvostepeni postupak je u toku. Sledeće ročište zakazano je za 11.04.2018. godine, a isto je naknadno odloženo za 30.10.2018. godine.

-International CG - u vrednosti predmeta spora od 16.500.000,00 dinara - tužba radi utvrđenja prava svojine na objektu u Dunavskoj ulici.

Postupak je započet pred Višim sudom u Beogradu, koji se oglasio nenadležnim i predmet uputio Privrednom sudu na dalji postupak i odlučivanje. Prvostepeni postupak je u toku. Na ročištu od 19.11.2015. godine prekinut je ovaj postupak jer je nad tužiocem otvoren stečajni postupak. Postupak je nastavljen. Ročište od 09.02.2017. godine je odloženo za 23.03.2017. godine a na molbu Grada Beograda, radi izjašnjenja na podnesak tužioca kojim je tužilac proširio tužbeni zahtev i na Grad Beograd. Odbijen je predlog tužioca za izvođenje dokaza preko veštaka ekonomske i građevinske struke. Na ročištu održanom 04.05.2017. godine rasprava je zaključena. Dana 26.07.2017. godine doneta je Presuda kojom je odbijen tužbeni zahtev tužioca. Dana 12.07.2017. godine tužilac je uložio žalbu na presudu, Luka „Beograd“ a.d. izjavila odgovor na žalbu. Dana 25.10.2017. godine doneta je drugostepena presuda kojom je odbijena žalba tužioca i potvrđena prvostepena presuda.

Na dan 31.12.2017. godine protiv Društva se vodi jedan radni i jedan stambeni spor.

Ukupni iznos svih tužbenih zahteva prema Luci za isplatu novčanih potraživanja na dan 31.12.2017. iznosi RSD 12.000.500 hiljada ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu (na 31.12.2016. godine ovaj iznos je RSD 12.001.642 hiljada).

Iznosi konačnih gubitaka po osnovu sudskih sporova mogu biti uvećani po osnovu obračunatih zateznih kamata do datuma okončanja sporova, odnosno do datuma konačnih isplata po sporovima. Rukovodstvo smatra da sudski sporovi koji se vode protiv Društva neće prouzrokovati materijalno značajne štete po Društvo.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd

Po tužbi Kompanije Slobodna zona Beograd a.d. Beograd u toku su dva izvršna postupka radi naplate novčanog potraživanja u ukupnom iznosu od 764.631,03 dinara (Vele Vita d.o.o. u iznosu od 368.741,07 dinara i Sound Ray d.o.o. u iznosu od 395.889,96 dinara).

BVK Gradnja

Sporovi u kojima je BVK Gradnja tužilac:

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ doo podneo predlog za izvršenje na iznos od 1.211.885,78 dinara koje je povećano na 2.059.651,32 dinara. Podnet sudu predlog za izvršenje popisom i prodajom pokretnih stvari. Prvostepenom presudom u celosti usvojen naš tužbeni zahtev i obavezan tuženi da BVK isplati iznos od 2.059.651,32 dinara sa pripadajućom kamatom, kao i troškove postupka u iznosu od 289.665,00 dinara. Dana 06.03.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. 05.05.2014. godine izvršen je popis i procena stvari dužnika na koji je treće lice SAVARAD uložilo prigovor uz navode da je vlasnik dela popisanih stvari. Održana su dva javna nadmetanja za prodaju popisanih stvari dužnika, ali bezuspešno. Donet je zaključak suda o namirenju potraživanja BVK dosuđenjem popisanih stvari dužnika. Zaključak je postao pravosnažan. Dosuđene stvari su predate BVK.

BVK Gradnja je protiv „Cherish“ doo podneo predlog za izvršenje na iznos od 571.631,39 dinara. Sud izdao Rešenje o izvršenju dana 05.11.2012. g. 14.11.2012. g. izvršni dužnik je uložio prigovor. Na ročištu od 24.01.2013. g. zaključena je glavna rasprava. Primljena je prvostepena presuda kojom je usvojen tužbeni zahtev za iznos glavnog duga sa pripadajućom kamatom i obavezan tuženi da BVK plati troškove postupka u iznosu od 82.605 dinara. Prvostepena presuda je postala pravosnažna. Pokrenut je izvršni postupak, radi naplate potraživanja.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete za zakupninu, vodu i struju na iznos od 3.186.299,21 dinara, koji je povećan na 3.481.938,90 dinara. Dana 26.12.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. Sud je izdao rešenje o izvršenju. Dana 05.05.2014. godine izvršen je popis i procena stvari dužnika. Urađena urgencija radi zakazivanja prodaje javnim nadmetanjem. Održano je jedno usmeno javno nadmetanje radi prodaje popisanih stvari dužnika, ali bezuspešno. Održano je i drugo usmeno javno nadmetanje radi prodaje popisanih stvari dužnika dana 01.12.2017. godine, ali bezuspešno.

BVK Gradnja je protiv „Cherish“ doo podnela tužbu radi naknade štete za vodu i struju u iznosu od 945.603,25 dinara, koji je povećan na 1.103.141,70 dinara. Dana 26.12.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. Sud je izdao rešenje o izvršenju. Plaćen predupjam za popis stvari izvršnog dužnika. Zakazan je popis i procena stvari za 03.03.2015. godine. Pošto nisu pronađene stvari na adresi sedišta dužnika, to je naloženo dužniku da dostavi izjavu o imovini. Pokušan je popis pokretnih stvari dužnika u butiku u ul. Despota Stefana 33, ali bezuspešno. Dana 03.05.2018. godine očekuje se popis pokretnih stvari dužnika na adresi takovska broj 9.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete u iznosu od 2.851.691,40 dinara. Na ročištu od 14.05.2014. godine tuženi se nije pojavio pa je sud doneo presudu zbog izostanka i obavezao tuženog da tužiocu isplati iznos od 2.851.691,40 dinara, sa pripadajućom kamatom, kao i troškove postupka u iznosu od 229.984,00 dinara. 18.11.2014. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu pravnosnažne presude, a sud je naknadno doneo rešenje o izvršenju. Podnet je izvršitelju predlog za sprovođenje izvršenja. Izvršitelj je doneo zaključak o sprovođenju izvršenja i izvršio popis i procenu stvari dužnika. Čeka se zakazivanje javnog nadmetanja za prodaju popisanih stvari.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete za zakupninu, vodu, struju i gradsku čistoću u iznosu od 4.055.759,25 dinara. Prvostepenom presudom delimično je usvojen tužbeni zahtev i obavezan je tuženi da BVK isplati iznos od 3.856.186,58 dinara, sa pripadajućom kamatom i troškovima postupka u iznosu od 445.320,00 dinara. Delimično je odbijen tužbeni zahtev za iznos od 199.572,67 dinara, na ime manipulativnih troškova za naknadu za smeće i utrošenu vodu. Presuda je postala pravnosnažna. Pokrenut je izvršni postupak, radi naplate dosuđenog novčanog iznosa i isti je u toku.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ podnela predlog na izvršenje u iznosu od 251.932,99 dinara. Sud doneo rešenje kojim je dužnik obavezan na isplatu dugovanog iznosa. Zbog blokade računa dužnika predloženo je izvršenje popisom i prodajom pokretnih stvari. Pokušan je popis stvari izvršnog dužnika na adresi njegovog sedišta, ali bezuspešno. Očekuje se zaključak suda. Postupajući po nalogu suda predloženo je izvršenje popisom, procenom i prodajom pokretnih stvari dužnika na adresama njegovih ogranaka i prodavnica. Pokušan je popis pokretnih stvari dužnika na adresi Batajnički drum bb, ali na istoj nije pronađen ni dužnik, ni stvari.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ podnela tužbu radi naknade štete po otkazu ugovora u iznosu od 1.152.602,73 dinara. Predmet je u toku. Ročište je zakazano za 15.01.2016. godine. Prvostepenom presudom usvojen je tužbeni zahtev u celosti. Tuženi je uložio žalbu na prvostepenu presudu. U toku je postupak po žalbi.

BVK Gradnja je protiv „MB Gas oil“ podnela tužbu radi naplate duga po osnovu korišćenja prostora u iznosu od 465.506,09 dinara (P -3492/2015). Prvostepenom presudom odbijen je tužbeni zahtev BVK kao neosnovan. BVK je uložio žalbu na prvostepenu presudu. Presudom Privrednog apelacionog suda 11 Pž 1219/17 od 17.03.2017. godine (primljena 05.04.2017.) preinačena je prvostepena presuda i presuđeno tako da ostaje na snazi rešenje o izvršenju Privrednog suda u Beogradu 6 Iv. 1448/14 od 31.12.2014. godine kojim je obavezan tuženi da isplati tužiocu iznos od 465.506,09 dinara sa zakonskom zateznom kamatom počev od 26.12.2014. godine pa do isplate. Obavezuje se tuženi da

tužiocu isplati troškove prvostepenog postupka u iznosu od 151.820,00 dinara u roku od 8 dana od dana prijema pismenog otpravka presude. Obavezuje se tuženi da tužiocu na ime troškova žalbenog postupka plati iznos od 51.910,00 dinara, u roku od 8 dana od dana prijema pismenog otpravka presude.

BVK Gradnja je protiv „MB Gas oil“ podnela tužbu radi naknade štete zbog neosnovanog boravka u prostoru nakon prestanka važenja ugovora o zakupu u iznosu od 1.459.338,73 dinara (P-6315/2016). Dana 23.12.2016. godine podneta je tužba radi utvrđenja osnovanosti osporenog potraživanja u stečajnom postupku koji se vodi protiv tuženog. Na ročištu održanom 19.04.2017. godine određeno je ekonomsko – finansijsko veštačenje, a naredno ročište je zakazano za 05.07.2017. godine. U nalazu veštaka obračunata je naknada u visini koja odgovara tužbenom zahtevu. Ročište zakazano za 05.07.2017. godine nije održano, s obzirom da je tuženi tražio dodatni rok za izjašnjenje na nalaz i mišljenje veštaka. Na ročištu održanom dana 12.09.2017. godine glavna rasprava je zaključena, jer se tuženi nije uopšte izjasnio na nalaz veštaka. Dana 20.10.2017. godine BVK Gradnja je primila presudu kojom je u celosti usvojen tužbeni zahtev. Tuženi uložio žalbu, BVK dao odgovor na žalbu, tako da se postupak nastavlja pred drugostepenim sudom.

Stečajni postupak nad „MB Gas oil“ otvoren je Rešenjem St-42/2016 od dana 19.04.2016. godine. Dana 22.07.2016. godine podneta je prijava neobezbeđenog potraživanja u iznosu od 2.055.568,31 dinara. Dana 01.09.2016. godine je održano prvo poverilačko ročište na kome su izabrani predsednik skupštine poverilaca i članovi odbora poverilaca. Ispitno ročište je zakazano za 17.11.2016. godine. Zaključkom suda o listi priznatih i osporenih potraživanja, u celosti je osporeno potraživanje BVK, da bi potom, izmenjenim Zaključkom, priznato potraživanje BVK u delu koji se odnosi na potraživanje priznato u parničnom postupku P-3492/2015. Preostali iznos potraživanja je predmet parničnog postupka 30-P-6315/2016. Stečajni postupak u toku, nije bilo zakazanih prodaja imovine. Vlasnik i bivši zastupnik stečajnog dužnika podneo je Plan reorganizacije.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela predlog za izvršenje na osnovu faktura, kao verodostojnih isprava, a radi naplate zakupnine i pratećih troškova, u iznosu od 534.206,41 dinara. Sud je izdao Rešenje o izvršenju i isto je prosleđeno javnom izvršitelju, radi naplate potraživanja. U toku je postupak sprovođenja izvršenja radi naplate potraživanja.

BVK Gradnja je tužen od strane:

- „Donna Fil“ za iznos od 24.400.000,00 dinara, na ime štete nastale usled pucanja ventila i izlivanja vode u zakupljenom prostoru, koji je vlasništvo BVK. Prvostepenom presudom delimično je usvojen tužbeni zahtev i obavezan je BVK na isplatu iznosa od 786.668,00 dinara, sa pripadajućom kamatom, dok je u preostalom delu tužbeni zahtev odbijen. BVK je uložio žalbu na prvostepenu presudu. Presudom drugostepenog suda, koja je doneta po žalbi, prvostepena presuda je delimično potvrđena, tako da je pravosnažno odbijen tužbeni zahtev za iznos od: 380.000,00 dinara, 62.434,87 eur i 117.757,12 eur, dok je za iznos od 19.663,50 eur i 786.668,00 dinara prvostepena presuda ukinuta i predmet u tom delu vraćen prvostepenom sudu na ponovno odlučivanje. Prvostepeni sud je, u ponovnom postupku, obavezao BVK da tužiocu isplati iznos od 19.663,50 eur u dinarskoj protivvrednosti, uvećan za iznos pripadajuće kamate, a odbio tužbeni zahtev za iznos od 786.668,00 dinara. Uložena je žalba na ovu presudu. U toku je postupak po žalbi.

- „Savarad“, radi proglašenja nedopuštenosti izvršenja u predmetu I.3885/13, sa zahtevom da sud utvrdi da je tužilac, a ne Donna fil, vlasnik mašina koje su popisane radi naplate potraživanja BVK, u predmetu I.3885/13 (poverilac BVK – dužnika Donna fil). U toku je prvostepeni postupak. Ročište je zakazano za: 06.05.2018. godine.

- PKB Korporacija a.d. Beograd, u svojstvu predlagača, radi fizičke deobe samačkog hotela u ul. Husinskih rudara 31a (BVK je Protivnik predlagača, sa još nekoliko pravnih lica). Ročište je zakazano za 21.05.2018. godine.

BVK Gradnja vodi 1 stambeni spor.

Na dan 31.12.2017. godine BVK Gradnja ima četiri radna spora ukupne vrednosti 5.846.499,35 dinara, kao tužena strana.

Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva podnetih protiv BVK, na dan 31.12.2017. godine, iznosi RSD 8.963 hiljada (31. decembar 2016. godine: RSD 9.061 hiljada), ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu i sudske troškove.

Društvo je izvršilo kratkoročna rezervisanja po osnovu sudskog spora sa Donna Fil u iznosu od 19.663,50 EUR u dinarskoj protivvrednosti, sa zakonskom zateznom kamatom počev od 21.06.2011. godine do isplate spora, u skladu sa novom vrednosti spora koju je označio sud. Društvo je po osnovu radnih sporova a na osnovu tužbi od bivših zaposlenih izvršilo kratkoročno rezervisanje na ime neisplaćenih zarada u iznosu od 7.106 hiljada RSD.

Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 35, na dan 31. decembra 2017. godine Grupa nije formirala dugoročna rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova.

b) Žalbe po rešenjima

Luka Beograd

Poreska uprava Stari Grad

U postupku utvrđivanja poreza na prenos apsolutnih prava za objekte koje je Luka prodala (na kat. parceli 12/1 i 12/14 KO Stari grad), Poreska uprava Stari grad je, protivno svim pozitivnim propisima, utvrdila porez na prenos apsolutnih prava za promet prava korišćenja gradskog građevinskog zemljišta koje je neprenosivo, i koje zajedno sa porezom na prenos apsolutnih prava za objekte iznosi 151.617.800 dinara. Na Rešenje kojim je utvrđen porez na prenos apsolutnih prava za zemljište i objekte Luka je uložila Žalbu koja je, Rešenjem Ministarstva finansija i privrede, od 15.05.2013. godine, odbijena.

Protiv odluke od 15.05.2013. godine Luka „Beograd“ ad je dana 06.06.2013. godine podnela Tužbu pred Upravnim sudom u Beogradu. Upravni sud je dana 28.05.2015. godine doneo Presudu kojim se Tužba uvažava, poništava Rešenje od 15.05.2013. godine, i predmet vraća nadležnom organu na ponovno odlučivanje.

U ponovnom postupku, dana 30.10.2015. godine Poreska Uprava, filijala Stari grad donela je novo Rešenje kojim je utvrđen porez na prenos apsolutnih prava u ukupnom iznosu od 145.071.315,00 dinara. Takođe, novim rešenjem otpisane su sve kamate. Na navedeno Rešenje Luka je dana 20.11.2015. godine uložila Žalbu.

Drugostepeni organ je svojim Rešenjem od 04.05.2016. godine poništio prvostepeno Rešenje od 30.10.2015. godine, na koje je Luka Beograd izjavila žalbu, i predmet vratio prvostepenom organu na ponovni postupak.

Prvostepeni organ je svojim novim Rešenjem od 26.09.2017. godine utvrdio porez na prenos apsolutnih prava u iznosu od 105.114.812,15 dinara (porez na objekte-2.134.434,65 dinara i porez na zemljište-102.980.377,50 dinara). Na ovo rešenje izjavljena je žalba dana 19.10.2017. godine o kojoj još nije odlučeno.

JKP Beograd vode

JKP Beogradvode su svojim rešenjima Luci Beograd utvrdile obavezu na ime lokalne komunalne takse za korišćenje obale u poslovne i bilo koje druge svrhe, i to:

za reku Dunav za:

- 2010.god. i 2011. god. taksu u iznosu od po 17.812.000,00 din., odnosno u ukupnom iznosu od 35.624.000,00 dinara

-2012.god. taksu u iznosu od 17.860.800,00 din.

za reku Savu za:

- 2010.god. i 2011. god. taksu u iznosu od po 2.226.500,00 din., odnosno u ukupnom iznosu od 4.453.000,00 dinara

-2012.god. taksu u iznosu od 2.232.600,00 dinara

Nakon izjavljenih žalbi od strane Luke Beograd, napred navedena rešenja su izmenjena u pogledu visine utvrđenih lokalnih komunalnih taski, i to tako što je:

za reku Dunav za:

- 2010.god. utvrđena taksa u iznosu od 4.453.000,00 dinara. Nakon što je vođen upravni spor u kojem je Upravni sud poništio drugostepeno rešenje, predmet je vraćen nadležnom drugostepenom organu na odlučivanje po žalbi.

- 2011.god. utvrđena taksa u iznosu od 13.822.600,00 din. da bi nakon još jedne žalbe Luke Beograd, Rešenjem UJP – Odeljenja Stari grad od 27.11.2015.god. iznos od 12.492.800,00 din. (za period od 20.04.-31.12.2011.god.) otpisan. Za preostali iznos od 1.329.800,00 din. za period od 01.01-19.04.2011. godine predmet je nakon upravnog spora vraćen na ponovno odlučivanje po žalbi.

- 2012. god. Rešenjem UJP - Odeljenja Stari grad od 09.04.2012.god. Rešenje kojim se utvrđuje taksa za 2012.god. je, od strane organa koji je rešenje i doneo, stavljeno van snage, i utvrđeno da Luka Beograd nije obveznik navedene takse obzirom da zemljište u pogledu koga je utvrđena obaveza naplate komunalne takse predstavlja gradsko građevinsko zemljište, da isto ne predstavlja javnu površinu – dobro u opštoj upotrebi, te shodno tome, nema zakonskog osnova za naplatu ove takse.

za reku Savu za:

- 2010.god. utvrđena taksa u iznosu od 556.625,00 din. - usvojena tužba i predmet vraćen drugostepenom organu koji je usvojio žalbu Luke Beograd i predmet vratio prvostepenom organu. Prvostepeni organ je, u ponovnom postupku, utvrdio da Luku Beograd ne treba zaduživati lokalnom komunalnom taksom za ovu lokaciju i svojim rešenjem od 16.10.2017. godine utvrdio da prestaje poreska obaveza po osnovu otpisa.

- 2011.god. utvrđena taksa u iznosu od 166.225,00 din. - protiv ovog rešenja izjavljena je tužba i Upravni sud je tužbu usvojio i predmet vratio na ponovno odlučivanje II-stepenom organu koji je svojim rešenjem od 11.07.2016. godine usvojio žalbu i predmet vratio prvostepenom organu na ponovno odlučivanje. Prvostepeni organ je, u ponovnom postupku, utvrdio da Luku Beograd ne treba zaduživati lokalnom komunalnom taksom za ovu lokaciju i svojim rešenjem od 18.04.2017. godine utvrdio da prestaje poreska obaveza po osnovu otpisa.

- 2012.god. utvrđena taksa u iznosu od 1.671.400,00 din. (protiv ovog rešenja u toku je postupak po žalbi).

Obzirom da je u dosadašnjem periodu Luka Beograd uspela sa svojim žalbama i to tako što su prvobitno utvrđena dugovanja umanjena, a neka i otpisana, realno je očekivati da će i u postupcima koji su u toku Luka Beograd biti oslobođena plaćanja ove lokalne komunalne takse.

Lumaco d.o.o Beograd

Rešenjem Ministarstva finansija - Poreska uprava - Regionalno odeljenje za kontrolu Beograd - filijala Stari grad, br. 47-00629/2013-0018-010 od 22.01.2014. god., Lumacu je utvrđen porez na dobit preduzeća koji se obračunava i naplaćuje kao porez po odbitku na dividende koji se isplaćuju nerezidentima u iznosu od 103.566.098 dinara i kamata za obavezu Porez na dobit preduzeća koji se obračunava i naplaćuje kao porez po odbitku na dividende koji se isplaćuju nerezidentima u iznosu od 95.999.936,72 dinara obračunata zaključno sa 30.12.2013. godine. Na ovo rešenje Lumaco je izjavio žalbu koju je MF – Regionalno odeljenje za drugostepeni postupak usvojilo i svojim Rešenjem od 16.05.2014. god. ožalbeno prvostepeno rešenje poništilo i predmet vratilo na ponovni postupak. U ponovnom postupku, prvostepeni poreski organ je utvrdio porez na dobit kao porez po odbitku u iznosu od 73.139.977,00 din. sa kamatom u iznosu od 77.340.692,85 din. zaključno sa 30.12.2013.god. Na ovo rešenje, Lumaco je izjavio žalbu, koja žalba je ovaj put odbijena Rešenjem MF-Regionalno odeljenje za drugostepeni postupak od 27.03.2015.god., a protiv kojeg rešenja je pokrenut upravni spor. Upravni sud je tužbu odbio, nakon čega je Lumaco izjavio ustavnu žalbu dana 25.05.2017. godine.

Nakon donošenja prvostepenog rešenja od 22.01.2014. god., Poreska uprava - Filijala Stari grad donela je Rešenje kojim se, radi ustanovljavanja zakonskog založnog prava u korist RS, zabranjuje prenos novčanih sredstava preko računa poreskog obveznika otvorenih kod banaka, osim u svrhu izmirenja obaveza po osnovu dugovanog iznosa poreza i nalaže upis zabrane u registar blokiranih računa koji vodi nadležna organizacija. Protiv ovog rešenja, Lumaco je izjavio žalbu koja je Rešenjem drugostepenog organa od 15.01.2015. godine odbijena kao neosnovana. Lumaco je pokrenuo upravni spor u kojem je tužba odbijena kao neosnovana, zbog čega je Lumaco izjavio ustavnu žalbu 10.06.2016. godine, o kojoj još nije odlučeno. U međuvremenu, dana 20.09.2017. godine Filijala Stari grad je svojim rešenjem obustavila postupak po rešenju od 22.01.2014. godine obzirom da je u ponovnom postupku doneto novo prvostepeno rešenje od 01.10.2014. godine na iznos od 73.139.977,00 dinara i doneto je novo rešenje o prinudnoj naplati sa računa od 01.12.2014. godine.

Takođe, nakon što je doneto novo, izmenjeno, prvostepeno rešenje na iznos od 73.139.977,00 din., Rešenjem PU – filijala Stari grad od 01.12.2014. god. određena je prinudna naplata iz novčanih sredstava u iznosu od 163.101.365,23 din. (glavni dug i kamata), da bi zatim novim Rešenjem prvostepenog organa od 19.10.2015. god. bila određena prinudna naplata poreske obaveze - iznosa od 173.640.076,13 dinara (glavni dug i kamata) iz nepokretnosti poreskog obveznika, a u cilju realizacije ovog rešenja, doneto je i rešenje kojim se nalaže popis i procena nepokretnosti poreskog obveznika. Protiv oba ova prvostepena rešenja Lumaco je izjavio žalbu dana 30.10.2015. godine, o kojima nije odlučeno.

Dana 21.01.2016. god. Rešenjem PU – filijala Stari grad naloženo je RGZ - SKN Pećinci da izvrši upis hipoteke, na popisanim nepokretnostima u korist RS. Služba za katastar nepokretnosti Pećinci je svojim Rešenjem od 28.01.2016.god. izvršila upis hipoteke na popisanim nepokretnostima u korist RS.

c) Izdata jemstva i garancije

Luka Beograd a.d. Založni dužnik na dan 31.12.2017. godine

Korisnik	Banka	Iznos glavnice	Rok dospeća	Instrument obezbeđenja
Ladinvest	Piraeus bank	9.199.906 Eur	30.04.2023	hipoteka I reda na 2 objekta Luke (Čeona hala 1 i 2)
Alroy Investment	NLB Srbija	2.284.000 Eur	28.09.2016	hipoteka I reda na objektu Luke (Skladište B)

Napomena: do momenta predaje izveštaja, podatak o ostatku duga na dan 31.12.2017. godine Ladinvesta i Alroy investment je bio nedostupan.

Kreditni po kojima su uspostavljene zaloge na objektima Luke Beograd a.d. su dospeli. Dana 06.12.2017. godine Piraeus bank ad Beograd je organizovala aukcijsku prodaju nepokretnosti Luke Beograd a.d. Na istoj je konstatovano da nema prijavljenih kupaca, te je aukcijska prodaja proglašena neuspešnom.

Ove obaveze su ušle u UPPR Luke Beograd a.d. kao uslovna potraživanja.

NOVA LUKA D.O.O.

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Univerzal banka u stečaju	kredit Zemunikuma, N. Luka pristupila dugu	800.000 EUR	94.778	3.2.2014.	8 menica, 8 ovlašćenja dir. zaduženja
Univerzal banka u stečaju	kredit Luke, N. Luka pristupila dugu	2.700.000 EUR 325.000.000 RSD	510.586	21.10.2019	8 menica, 12 ovlašćenja direktnog zaduženja. N. Luka blokirana od 30.04.2013.

BVK-GRADNJA A.D.

Objekat broj 1 (deo aneksa vlačare i trafostanica) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2017. god. 144.302.550 dinara i površine 6.300 m² dat je u hipoteku kao jemstvo za "Ladinvest d.o.o. Beograd" (Piraeus banka).

Rešenjem Republičkog geodetskog zavoda od 19.09.2017. godine obrisana je hipoteka nad objektom broj 3 (fabrika međupostavnih tkanina) koji je bio dat u hipoteku radi obezbeđenja novčanog potraživanja (Ministarstvo finansija-Poreska uprava-Filijala Palilula). Do brisanja hipoteke je došlo usled toga što je Društvo izmirilo obaveze po ovom osnovu.

KSZB A.D.

Društvo je po osnovu ugovora o kreditu delovodni broj 1-242 od 21.5.2007. godine, dalo matičnom preduzeću Luka Beograd ad mogućnost da stavi hipoteku na nepokretnost L-14-3 površine 1.782,57 metara kvadratnih, što je na osnovu založne izjave i učinjeno kao garancija za odobreni kredit od 3.000.000 evra koji je Luka Beograd ad uzela od Banke Intesa ad Beograd. Dana 29.12.2017. godine ugovorom o ustupanju potraživanja, Banka Intesa je ustupila potraživanje koje ima prema privrednom društvu Luka Beograd privrednom društvu HoldCo Two d.o.o. Istim ugovorom su preneti i sredstva obezbeđenja na nepokretnosti u vlasništvu Kompanije Slobodna zona Beograd a.d.

LUKA PETROL D.O.O.

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Komercijalna banka ad	kredit Luke, Luka Petrol založni dužnik	7.500.000 EUR	954.941	21.10.2019	hipoteka I reda na objektu ETR

Potencijalne obaveze Grupe na dan 31.12.2017. godine po osnovu jemstva i garancija datih drugim pravnim licima iznosi 1.911.103 hiljada RSD.

(d) Ostalo

Odredbom odeljka VII UPPR Luke, predviđeni su i Nesaglasni akcionari kao uslovni poverioci (koji kao takvi pripadaju klasi D poverilaca UPPR) i predviđeno je da se Nesaglasni akcionari, koji odluče da se koriste svojim pravom na otkup akcija, namiruju na isti način i pod istim uslovima kao potraživanja drugih poverilaca svake klase kojoj bi ti uslovni poverioci pripadali da je do dospeća te obaveze prema Luci došlo, odnosno da je navedeni uslov nastupio pre dana podnošenja UPPR Sudu (videti napomenu broj 34). Dakle, naknada za otkup akcija će Nesaglasnim akcionarima biti isplaćena u rokovima i pod uslovima predviđenim za klasu D u UPPR-u, koju čine neobezbeđeni poverioci, u svemu kako je navedeno u UPPR-u na stranama 57 do 59 UPPR-a, usvojenog pravosnažnim Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, St. 76/2013 od 21.07.2014. godine, koji je izvršna isprava u skladu sa članom 167 Zakona o stečaju.

47. PREUZETE OBAVEZE

Grupa nema preuzete obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2017. i 31. decembra 2016. godine.

48. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Dana 19.01.2018. godine zaključen je Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „Elektro Spektar“ preduzeća za proizvodnju promet i usluge društvo sa ograničenom odgovornošću, Borča i „Deusdet“ doo agencije za zapošljavanje Beograd, kao kupaca. Dana 27.02.2018. godine zaključen je aneks ovog ugovora.

Dana 19.01.2018. godine zaključena su dva Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i Preduzeća za trgovinu na veliko imalo „Combos“ doo Beograd kao kupca. Dana 27.02.2018. godine zaključeni su aneksi ovih ugovora.

Dana 01.02.2018. godine zaključen je Ugovor o pružanju konsultanskih usluga u vezi izrade plana reorganizacije između Luke „Beograd“ a.d. i WM Equity Partners d.o.o. Beograd.

Dana 02.02.2018. godine zaključen je Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „Gradient“ društva sa ograničenom odgovornošću Beograd, kao kupca. Dana 12.02.2018. godine zaključen je aneks ovog ugovora.

Dana 06.02.2018. godine zaključen je ugovor između Luke „Beograd“ ad i Kreston MDM revizija d.o.o. Beograd a u vezi izrade klase poverilaca i vanredne revizije finansijskih izveštaja za UPPR za Luku „Beograd“ a.d.

Dana 27.02.2018. godine zaključena su tri Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „Infrastrukture Jugoslavije“ doo Beograd, kao kupca.

Dana 09.03.2018. godine usvojena je privremena mera kojom se zabranjuje Piraeus Bank da vrši postupak vansudske prodaje nepokretnosti-Čeonih hala, vlasništvo Luke „Beograd“ a.d., do pravosnažnog okončanja postupka.

Dana 23.03.2018. godine Luka „Beograd“ a.d. je primila presudu kojom je usvojen tužbeni zahtev Luke „Beograd“ i tuženi Drvokomerc ad obavezan da Luci „Beograd“ isplati iznos od 1.245.459,05 dinara. Luka „Beograd“ je uložila žalbu na deo presude za troškove, budući da isti nisu dobro obračunati. Po žalbi Luke „Beograd“ a.d. doneto je dopunsko rešenje kojim je tuženi obavezan da Luci „Beograd“ a.d. na ime troškova postupka isplati iznos od 225.068 dinara.

Dana 05.04.2018. godine Luka „Beograd“ je primila presudu Privrednog apelacionog suda kojim je po žalbi „Pure ecolgic“ doo preinačena prvostepena presuda i odbijen tužbeni zahtev Luke „Beograd“ a.d. za isplatu iznosa od 14.301.722,45 dinara, a Luka „Beograd“ a.d. obavezana da tužebenom isplati troškove postupka u visini od 1.050.129 dinara.

Dana 16.04.2018. godine sklopljena su tri Ugovora o prodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „TRE Storage“ d.o.o. Beograd, kao kupca.

Luka „Beograd“ a.d. vodi razgovore sa poveriocima o reprogramu postojećih obaveza i sa tim u vezi pregovara o predaji novog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Privrednom sudu u skladu sa zakonskim odredbama.

Dana 23.02.2018. godine Privredni apelacioni sud je doneo presudu kojom se delimično potvrđuje presuda Privrednog suda u Beogradu P 3539/13 od 14.02.2014. godine u stavu II izreke. Ista presuda se preinačava u stavovima I i III izreke i presuđuje: Obavezuje se tuženi AD „BEOGRADSKI VUNARSKI KOMBINAT“ Beograd da plati tužiocu Preduzeću „SOCKS BMD“ DOO Beograd 5.003.831,00 dinara sa zakonskom zateznom kamatom počev od 27.03.2008. godine do isplate. U toku su pregovori sa punomoćnikom tužioca o izmirenju duga na rate.

Dana 05.04.2018. godine u izvršnom postupku koji se vodi pred Javnim izvršiteljem Aleksandrom Vulovićem pod podlovnim brojem II-731/2016 između KOMPANIJE ZA VISOKO GRADNJU BVK-GRADNJA AD BEOGRAD (PALILULA), kao izvršnog poverioca i DRUŠTVA ZA PROIZVODNJU, TRGOVINU I USLUGE DONNA FIL DOO BEOGRAD (PALILULA), kao izvršnog dužnika, donet je Zaključak o zapleni potraživanja koja Donna fil ima prema BVK Gradnji, po osnovu Presude Privrednog suda u Beogradu poslovni broj 48 P-4693/16 od 03.11.2016. godine potvrđene Presudom Privrednog apelacionog suda 5. Pž-44/17 od 08.03.2018. godine i prenosu tako zaplenjenog potraživanja na BVK Gradnju radi naplate.

Dana 17.04.2018. godine Luka „Beograd“ a.d. je izvršila blokadu tekućih računa BVK Gradnje usled neizmirenih obaveza po pitanju pozajmica i kamata. Inicijalni iznos blokade je 727.050 hiljada RSD.

Dana 03.01.2018. godine sklopljen je Ugovor o zajmu između Drum Creek d.o.o. kao zajmodavca i Intermedia network d.o.o. kao zajmoprimca na iznos od 1.400.000 RSD.

U januaru 2018. godine Kompanija Slobodna zona Beograd kao zajmodavac zaključila je deset ugovora o zajmu sa eksternim privrednim društvima na pojedinačne iznose od po 20.000 EUR, gde je plasirala deo slobodnih novčanih sredstava uz odgovarajući kamatni interes.

U Beogradu, 25.04.2018.godine

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja

Dafinka Stamenković

Šef odeljenja računovodstva



Zakonski zastupnik

Milan Beko

Izvršni direktor



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Tel.: +381 (0)11 20 50 500
Fax: +381 (0)11 20 50 550
www.kpmg.com/rs

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

LUKA BEOGRAD A.D. BEOGRAD

Izveštaj o konsolidovanim finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Luka Beograd a.d. Beograd i njegovih zavisnih društava (u daljem tekstu: „Grupa“) koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2017. godine, konsolidovanog bilansa uspeha, konsolidovanog izveštaja o ostalom rezultatu, konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu i konsolidovanog izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinit i pošten pregled ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu revizije izvršene u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Međutim, zbog pitanja navedenih u pasusu Osnove za uzdržano mišljenje, nismo bili u mogućnosti da pribavimo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze, koji bi pružili osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Osnov za uzdržano mišljenje

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 28 uz konsolidovane finansijske izveštaje na dan 31. decembra 2017. godine, Grupa je iskazala dugoročna finansijska ulaganja u iznosu od RSD 485.598 hiljada (31. decembar 2016: RSD 485.861 hiljade), koja uključuju učešća u kapitalu zavisnog društva Gizmal ltd, Kipar, u iznosu od RSD 425.903 hiljade (31. decembar 2016: RSD 425.903 hiljade). Grupa nije konsolidovala zavisno društvo Gizmal ltd, Kipar, u skladu sa zahtevima MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“. Na osnovu informacija dobijenih od rukovodstva zavisno društvo ne obavlja nikakvu poslovnu delatnost.

Međutim, nismo imali pristup finansijskim izveštajima društva Gizmal Ltd, Kipar, zbog čega nismo mogli da utvrdimo da li bi elementi priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja trpeli materijalno značajan uticaj da je društvo Gizmal Ltd, Kipar, bilo konsolidovano. Naše revizorsko mišljenje o finansijskim izveštajima za prethodnu godinu je bilo modifikovano po ovom pitanju.

Dodatno, kao što je obelodanjeno u napomeni 3.2. uz konsolidovane finansijske izveštaje, matično Društvo Luka Beograd a.d. Beograd u cilju sprečavanja nastanka stečajnog postupka se opredelila za realizaciju Unapred pripremljenog plana čija je primena počela dana 21. oktobra 2014. godine. U toku 2017. godine Grupa je nastavila sa realizacijom Unapred pripremljenog plana reorganizacije i oglasila za prodaju deo svoje imovine u cilju namirenja obaveza prema poveriocima, kao što je obelodanjeno u Napomeni 25. uz konsolidovane finansijske izveštaje. Grupa ne generiše dovoljno operativnih novčanih priliva za pokriće dospelih obaveza i nije uspelo da proda potrebne nekretnine u skladu sa dinamikom predviđenom Unapred pripremljenim planom reorganizacije. Stoga je rukovodstvo Grupe započelo pregovore sa poveriocima radi produženja roka dospeća finansijskih obaveza. Ove činjenice, zajedno sa ostalim činjenicama obelodanim u napomeni 3.2 uz konsolidovane finansijske izveštaje, ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvesnosti koje mogu dovesti u značajnu sumnju mogućnost Grupe da nastavi svoje poslovanje u doglednoj budućnosti, i stoga bi Grupa mogla da se nađe u situaciji da nije sposobna da realizuje svoja sredstva i izmiri svoje obaveze u sklopu redovnog poslovanja.

Dodatno smo identifikovali sledeća odstupanja:

Na dan 31. decembra 2017. godine Grupa je iskazalo nematerijalnu imovinu u iznosu od RSD 1.171.901 hiljada (31. decembra 2016. Godine: 1.178.763 hiljada dinara). Rezultati poslovanja Grupe u toku godine ukazuju na mogućnost da je došlo do umanjenja vrednosti nematerijalnih ulaganja. U skladu sa MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine, ako takve indicije postoje rukovodstvo treba da utvrdi nadoknadivu vrednost nematerijalnih ulaganja i da prizna gubitak po osnovu umanjenja vrednosti. Na dan 31. decembar 2017. i 2016. godine rukovodstvo nije utvrdilo nadoknadivu vrednost nematerijalnih ulaganja, niti je priznalo gubitak po osnovu umanjenja vrednosti, što predstavlja odstupanje od MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine. Nije bilo praktično izvodljivo utvrđivanje efekata ovog pitanja na konsolidovane finansijske izveštaje, uključujući potrebne korekcije nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembar 2017. i 2016. godine i troškova amortizacije, troškova obezvređenja i neto gubitka za godine koje se završavaju na navedene dane. Naše revizorsko mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima za prethodnu godinu je bilo modifikovano po ovom pitanju.

Na dan 31. decembra 2017. godine Grupa je iskazala investicione nekretnine u iznosu od RSD 4.224.160 hiljada (31. decembra 2016. godine: RSD 5.276.480 hiljada). U skladu sa Planom reorganizacije Grupe, za investicione nekretnine sa knjigovodstvenom vrednošću od RSD 612.443 hiljada (31. decembra 2016. godine: RSD 1.264.185 hiljada) je objavljen oglas za javnu prodaju. Grupa je objavilo oglas za javnu prodaju investicionih nekretnina po ceni od RSD 467.559 hiljada (31. decembra 2016. godine: RSD 1.158.478 hiljada), koja predstavlja fer vrednost po mišljenju rukovodstva na dan 31. decembar 2017. i 2016. godine. Kao što je navedeno u napomeni 3.7. Grupa iskazuje investicione nekretnine po fer vrednosti. Međutim, na dan 31. decembar 2017. i 2016. godine Grupa nije priznala umanjenje knjigovodstvene vrednosti investicionih nekretnina do iznosa pomenute prodajne cene od RSD 467.559 hiljada (31. decembra 2016. godine: RSD 1.158.478 hiljada).

Nadalje, konstatovali smo da diskontna stopa koja je primenjena na projektovane tokove gotovine pri utvrđivanju fer vrednosti imovine nije adekvatno obrazložena od strane rukovodstva, gde je po našem mišljenju ona značajno niža od raspona koji se smatra odgovarajućim da bi odrazila rizike svojstvene projektovanim novčanim tokovima. Kao posledica toga, fer vrednost koju je utvrdila Grupa je materijalno značajno veća od fer vrednosti koja bi bila utvrđena da je Grupa primenila diskontnu stopu koja je odgovarajuća za date okolnosti. Nije bilo praktično izvodljivo kvantifikovati finansijski efekat potrebne korekcije knjigovodstvene vrednosti investicionih nekretnina na dan 31. decembar 2017. i 2016. godine i neto gubitka za godine koje se završavaju na navedene dane zbog ovog pitanja. Naše revizorsko mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima za prethodnu godinu je bilo modifikovano po ovom pitanju.

Na dan 31. decembar 2017. godine Grupa je iskazala kratkoročne finansijske plasmane u iznosu od RSD 220.308 hiljada (31. decembra 2016. godine: RSD 229.579 hiljade) koje su u značajnom kašnjenju na datum izveštavanja, što predstavlja objektivni dokaz da su gore navedena potraživanja obezvređena. U skladu da MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje, ako na datum izveštavanja postoje takvi objektivni dokazi da je finansijsko sredstvo obezvređeno, entitet procenjuje nadoknadivu vrednost sredstva i priznaje gubitak po osnovu umanjenja vrednosti. Grupa nije izvršila procenu nadoknadive vrednosti, niti je priznala gubitak po osnovu obezvređenja na dan 31. decembar 2017. i 2016. godine, što predstavlja odstupanje od MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje. Nije nam bilo praktično izvodljivo da kvantifikujemo finansijske efekte potrebnih korekcija knjigovodstvene vrednosti potraživanja od kupaca, niti neraspoređene dobiti na dan 31. decembar 2017. i 2016. godine, kao ni poreza na dobit, niti neto gubitka za godine koja se završavaju na navedene dane. Naše revizorsko mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima za prethodnu godinu je bilo modifikovano po ovom pitanju.

Uzdržano mišljenje

Zbog značaja efekata koje imaju pitanja navedena u pasusu Osnov za uzdržano mišljenje, nismo bili u mogućnosti da pribavimo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze, koji bi pružili osnov za izražavanje revizorskog mišljenja. Prema tome, ne izražavamo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Društvo je odgovorno za sastavljanje priloženog Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije i Zakona o tržištu kapitala (službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013 i 31/2011). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2017. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, i ograničeni smo samo na ocenu usaglašenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa konsolidovanim finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2017. godine.

Beograd, 27. april 2018. godine



KPMG d.o.o. Beograd



James Thornley
Ovlašćeni revizor

Попуњава правно лице - предзетник

Матични број
07046839

Шифра делатности
5224

ПИБ
100000733

Назив: .UKA "BEOGRAD"A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2017.GOI

Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37 BEOGRAD

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 20 17 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	А К Т И В А					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		7.187.720	8.278.382	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	25	1.171.901	1.178.763	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		4.330	4.803	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		1.167.571	1.173.960	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	26	5.530.221	6.613.758	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		697.261	697.261	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		484.954	507.311	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		109.045	120.331	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	27	4.224.160	5.276.480	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и улагања у припреми	0016		14.636	252	
027 и део 029	7. Улагања у туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		165	12.123	
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (020+021+022+023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04 осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024	28	485.598	485.861	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		425.903	425.903	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		42.365	42.365	
043 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0028				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029				
045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни пласмани	0033		17.330	17.593	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих правних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања на основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043		632.870	610.619	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	29	44.596	61.956	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		3.209	3.716	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047		30	16	
13	4. Роба	0048		38.120	52.438	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		3.237	5.786	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	30	154.822	112.224	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		68	519	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		154.087	111.339	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		667	366	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. Потраживања из специфичних послова	0059				
22	IV. Друга потраживања	0060	30	67.048	22.496	
236	V. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0061				
(23 осим 236) - 237	VI. Краткорочни финансијски пласмани (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	31	220.308	229.579	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		42.599	44.371	
232 и део 239	3. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234,235,238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		177.709	185.208	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	32	92.291	157.022	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		15.900	15.719	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	33	37.905	11.623	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071		7.820.590	8.889.001	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072	42	97.597	101.597	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) >= 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401	34		118.085	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	34	3.466.285	3.480.142	
300	1. Акцијски капитал	0403		3.341.968	3.341.968	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409		33.070	33.070	
309	8. Остали основни капитал	0410		91.247	105.104	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	34	230.618	346.249	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417				
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)	0421	34	3.784.924	3.708.306	
350	1. Губитак ранијих година	0422		3.600.616	3.220.158	
351	2. Губитак текуће године	0423		184.308	488.148	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424		3.343.422	6.261.890	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	35			
400	1. Резервисања трошкова у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	36	3.343.422	6.261.890	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
413	4. Обавезе по емитовани хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугогорчни кредити и зајмови у земљи	0437		1.638.624	3.145.104	
415	6. Дугогорчни кредити и зајмови у иностранству	0438		1.376.239	2.362.960	
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугогорчне обавезе	0440		328.559	753.826	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		559.392	581.057	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		4.005.797	1.927.969	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	37	3.182.092	1.275.294	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424,425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	37	3.182.092	1.275.294	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	38	66.549	12.290	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	38	84.178	26.887	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		76.019	26.887	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		8.159		
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44,45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	39	495.230	440.230	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		7.729	9.068	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	40	153.803	147.967	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	41	16.216	16.233	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) => 0 = (0441+0424+0442-0071) => 0	0463		88.021		
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) >= 0	0464		7.820.590	8.889.001	
89	Е. ВАНБИЛАСНА ПАСИВА	0465	42	97.597	101.597	

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у _____ Београду _____

дана _____ 16.04.2018 _____ године



Законски заступник

[Handwritten signature in blue ink]

[Handwritten initials 'ZK' and 'JUL' in blue ink]

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: ЈУКА "БЕОГРАД" А.Д. КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ 2017.ГОД		
Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37 БЕОГРАД		

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2017 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		1.039.491	1.005.084
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5		279
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	5		279
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	6	1.009.838	973.916
610	1. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		180	299
613	4. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје готових производа и услуга на домаћем тржишту	1014		988.767	952.005
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		20.891	21.612
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ..	1016	7	10.308	7.935
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	19.345	22.954
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) >= 0	1018		912.207	955.128
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	10		367
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	9	1.608	1.251
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	11	12.284	11.782
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	12	129.936	121.461
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	13	278.578	282.081
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	14	158.820	155.899
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	15	37.993	42.683


Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	Х. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	ХИ. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	16	296.204	342.106
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030		127.284	49.956
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	17	291.187	4.825
66 осим 662, 663 и 664	И. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		605	710
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			655
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		605	55
662	ИИ. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		1.462	2.390
663 и 664	ИИИ. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		289.120	1.725
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	18	375.179	503.779
56 осим 562, 563 и 564	И. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		1.772	
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		1.772	
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	ИИ. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		363.408	394.667
563 и 564	ИИИ. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		9.999	109.112
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		83.992	498.954
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	19	27.138	9.866
583 и 585	ИИ. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	20	9.862	22.107
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	21	129.052	155.336
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	22	400.936	166.969
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054			
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		211.316	472.872
69 - 59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59 - 69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	23		
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058			
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		211.316	472.872
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	И. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	24	15.834	2.243
део 722	ИИ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			13.033
део 722	ИИИ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		32.477	
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064			
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065		194.673	488.148

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		10.365	1.830
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		184.308	486.318
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у Београду

дана 16.04.2018 године



Законски заступник


Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: ЈУКА "БЕОГРАД" А.Д. КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ 2017.ГОД		
Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37 БЕОГРАД		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2017 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А: НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		194.673	488.148
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
335	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
336	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
337	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)) >= 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) >= 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) >= 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023			
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025		194.673	488.148
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 > 0	2026		194.673	488.148
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		184.308	486.317
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		10.365	1.831

у _____ Београду
 дана 16.04.2018 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предзетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: .UKA "BEOGRAD"A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2017.GOD		
Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37 BEOGRAD		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2017 . године

- у хиљадама динара -

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала							Компоненте осталог резултата					
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак	АОП
1	2		3		4		5		6		7		8	9
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2016													
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	3.221.988	4073		4091		4109
	б) потражни салдо рачуна	4002	3.481.972	4020		4038		4056		4074		4092		4110 346.249
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика													
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093		4111
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094		4112
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2016													
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005		4023		4041		4059	3.221.988	4077		4095		4113
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	3.481.972	4024		4042		4060		4078		4096		4114 346.249
4.	Промене у претходној 2016 години													
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	1.830	4025		4043		4061	486.318	4079		4097		4115
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062		4080		4098		4116
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2016													
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009		4027		4045		4063	3.708.306	4081		4099		4117
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	3.480.142	4028		4046		4064		4082		4100		4118 346.249

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала								Компоненте осталог резултата					
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак	АОП	330 Ревалори- зационе резерве
1	2		3		4		5		6		7		8		9
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047				4065		4083		4101	4119
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048				4066		4084		4102	4120
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2017														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4013		4031		4049				4067	3.708.306	4085		4103	4121
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4014	3.480.142	4032		4050				4068		4086		4104	4122
															346.249
8.	Промене у текућој 2017 години														
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	13.857	4033		4051				4069	184.308	4087		4105	4123
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052				4070	107.690	4088		4106	4124
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017														
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4017		4035		4053				4071	3.784.924	4089		4107	4125
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4018	3.466.285	4036		4054				4072		4090		4108	4126
															230.618

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	331 Актуарски добити или губици	АОП	332 Добити или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добити или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштава	АОП	334 и 335 Добити или губици по основу инностраног пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	АОП	336 Добити или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добити или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају
1	2		10		11		12		13		14		15
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2016												
	а) дуговни салдо рачуна	4127		4145		4163		4181		4199		4217	
	б) потражни салдо рачуна	4128		4146		4164		4182		4200		4218	
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4129		4147		4165		4183		4201		4219	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4130		4158		4166		4184		4202		4220	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2016												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4131		4149		4167		4185		4203		4221	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4132		4150		4168		4186		4204		4222	
4.	Промене у претходној 2016 години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4133		4151		4169		4187		4205		4223	
	б) промет на потражној страни рачуна	4134		4152		4170		4188		4206		4224	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2016												
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4135		4153		4171		4189		4207		4225	
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4136		4154		4172		4190		4208		4226	
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4137		4155		4173		4191		4209		4227	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138		4156		4174		4192		4210		4228	

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	331 Актуарски добити или губици	АОП	332 Добити или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добити или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	АОП	334 и 335 Добити или губици по основу инностраног пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	АОП	336 Добити или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добити или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају
1	2		10		11		12		13		14		15
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2017												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4139		4157		4175		4193		4211		4229	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4140		4158		4176		4194		4212		4230	
8.	Промене у текућој 2017 години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4141		4159		4177		4195		4213		4231	
	б) промет на потражној страни рачуна	4142		4160		4178		4196		4214		4232	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017												
	а) дуговни салдо рачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4143		4161		4179		4197		4215		4233	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4144		4162		4180		4198		4216		4234	

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал ?[(ред 16 кол 3 до кол 15) - ?(ред 1а кол 3 до кол 15)] >= 0	АОП	Губитак изнад капитала ?[(ред 1а кол 3 до кол 15) - ?(ред 1б кол 3 до кол 15)] >= 0
1	2		16		17
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2016				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	606.233	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2016				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4237	606.233	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0				
4.	Промене у претходној 2016 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2016				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239	118.085	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0				
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2017				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	118.085	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0				
8.	Промене у текућој 2017 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243		4252	88.021
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у _____ Beogradu _____

дана 16.04.2018 године _____



Законски заступник

[Handwritten signature in blue ink]

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: ЈУКА "БЕОГРАД" А.Д. КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ 2017.ГОД		
Седиште : ЖОРЖА КЛЕМАНСОА БР.37 БЕОГРАД		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2017 . године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1.241.279	1.109.582
1. Продаја и прмљени аванси	3002	1.195.326	1.091.353
2. Примљене камате из пословних активности	3003	7	122
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	45.946	18.107
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1.545.989	1.306.499
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	498.320	527.462
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	274.722	279.167
3. Плаћене камате	3008	409.381	174.265
4. Порез на добитак	3009	23.665	13.267
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	339.901	312.338
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3012	304.710	196.917
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	650.459	119.872
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015	642.276	111.167
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016	7.382	6.804
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	801	1.901
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	6.698	
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	6.698	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023	643.761	119.872
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	404.565	92.893
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033	404.565	92.893
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034		
4. Остале ообавезе	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3039	404.565	92.893
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	1.891.738	1.229.454
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	1.957.252	1.399.392
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043	65.514	169.938
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	157.022	326.499
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	1.567	801
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	784	340
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	92.291	157.022

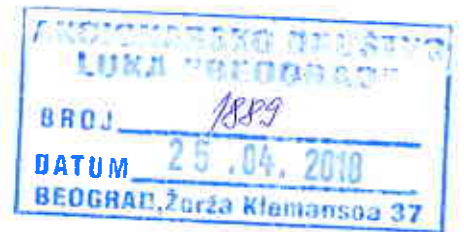
HSFormular © 2002-2014 Handy soft

У _____ Београду
 дана 16.04.2018 године



Законски заступник

[Handwritten signature]



LUKA »BEOGRAD« A.D. BEOGRAD

NAPOMENE

UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2017. GOD.

Beograd, april 2018. god.

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo Luka "Beograd" a.d., Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa 37, Beograd (u daljem tekstu "Matično društvo" ili Luka „Beograd“), osnovano je 12. decembra 1961. godine kao Društveno preduzeće Luka "Beograd sa p.o., Beograd koje je odlukom Vlade SRJ proglašeno za međunarodnu rečnu luku.

Usklađivanje sa Zakonom o preduzećima je izvršeno upisom u sudski registar Privrednog suda u Beogradu rešenjem broj VII-Fi-770/98 od 27.02.1998. godine.

Nakon I kruga svojinske transformacije koji je sproveden u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji, na osnovu rešenja Ministarstva za privredu i privatizaciju – Direkcije za procenu vrednosti kapitala broj 1031-1-99-23 od 19.06.2001. godine i Statuta akcionarskog društva Luka "Beograd" od 10. avgusta 2001. godine, Trgovinski sud u Beogradu je rešenjem broj I-Fi-9058/01 od 21.02.2002. godine, izvršio promenu oblika i organizovanja društvenog preduzeća u akcionarsko društvo sa vrednošću osnovnog kapitala u iznosu od 1.281.071.341,00 dinara.

Promena strukture kapitala nastala je realizacijom Ponude za preuzimanje od 9.09.2005.god. date od strane Worldfin S.A. koji je zaključno sa 31.12.2017. godine vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6,35% akcija. Na osnovu Rešenja Višeg suda u Beogradu, Ki-Po 1 br. 21/13 od 25.10.2013. godine akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu privremenu meru zabrane otuđenja i opterećenja na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Po istom rešenju većinski akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu i privremenu meru zabrane raspolaganje glasovima na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Takođe, Luka „Beograd“ a.d. Beograd je obavestila relevantne institucije i zainteresovana lica da je nad većinskim akcionarem Luke „Beograd“ a.d., kompanijom Worldfin S.A. Luxembourg, bio pokrenut postupak stečaja u Luksemburgu, kao i da je u međuvremenu stečajni podstupak nad društvom Worldfin S.A. okončan sudskom odlukom okružnog suda u Luksemburgu XV broj 477/2014 od 28. aprila 2014. godine. Po okončanju navedenog stečajnog postupka, privredno društvo Worldfin S.A. je i dalje registrovano u Registru kompanija Luksemburga. Ova informacija pre svega može biti od značaja za male akcionare koji nameravaju da svoja prava propisana Zakonom o privrednim društvima ostvaruju direktno prema većinskom akcionaru Luke „Beograd“ a.d.

Osnovne delatnosti Matičnog društva su vezane za komercijalizaciju poslovno-skladišnog prostora i lučke usluge: nautičke i transportne.

Akcije Luke „Beograd“ a.d. su predmet trgovine na Beogradskoj berzi.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2017. godine iznosi 183 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2017. godine iznosio je 190 radnika.

Lumaco d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je delatnost holding kompanija (šifra delatnosti 6420) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2942/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Lumaco d.o.o. je Luka „Beograd“ sa 100% učešća.

Kompanija Slobodna zona "Beograd" a.d. Beograd, Viline vode bb, Beograd, je nejavno akcionarsko društvo.

Registровано je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1 1834/2005, broj BD 203864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105267 od 06.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168. Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Kompanija je bila operater Slobodne zone „Beograd“ i njene prioritetne aktivnosti bile su orijentisane ka razvijanju Zone, investicijama u razvoj njene infrastrukture, unapređenju uslova rada korisnika, te privlačenju novih investitora i stvaranju povoljnog poslovnog ambijenta. Od juna 2006. godine, kao kompanija koja se bavi pre svega pružanjem usluga izdavanja poslovnog prostora i niza komplementarnih usluga nastavlja da upravlja proizvodno-skladišnim prostorom.

Na dan 31.12.2017. godine najveće učešće u kapitalu Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima preduzeće Nova Luka d.o.o. koja je vlasnik 67,91% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2017. godine iznosi 12 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2017. god. iznosio je 12 radnika.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d., Beograd je nejavno akcionarsko društvo.

Registровано je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD 221936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105921 od 07.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b. Poreski identifikacioni broj Društva je 100065649, a matični broj 07771398. Pretežna delatnost Društva je ostale prateće delatnosti u saobraćaju.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d. osnovano je 1991. godine, a danas je nejavno akcionarsko društvo, čiji je većinski akcionar Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd sa 83,54 % učešća u kapitalu.

Drum Creek d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br. 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2814/2008 u Agenciji za privredne registre.

Osnivač Drum Creek d.o.o. je Lumaco d.o.o. Beograd sa 100% učešća.

Nova Luka d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006. godine. Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.

Nova Luka d.o.o. Beograd osnovana je krajem 2006. godine, od strane pet osnivača, pri čemu je Luka Beograd bila pojedinačno najveći udeličar, a kao osnivački ulog unela je nepokretnosti, (4 objekta ukupne površine 5.500 m²).

U maju 2007. godine, tri udeličara su istupili iz Društva i sva svoja osnivačka prava preneli na Luku Beograd a.d., a u 2008.-oj godini otkupljen je i udeo četvrtog udeličara, tako da je Luka Beograd a.d. sada vlasnik 100% kapitala Nove Luke d.o.o.

U toku 2007. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534,73 m².

U toku 2011. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je prodala objekat L-9-5.

U toku 2016. godine, prodat je objekat L-6-1, a u toku 2017. godine objekat broj 9, L-12-3, L-4-1, objekat broj 24, objekat broj 36, objekat broj 3 na KP 7/6 KO Palilula, objekat broj 50 i objekat broj 1.

Luka petrol d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 je osnovano 18.11.2010. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je manipulacija teretom (šifra 5224), a može obavljati i sve delatnosti vezane za spoljnotrgovinsko poslovanje. Društvo je dana 18.11.2010. godine registrovano u Agenciji za privredne registre pod brojem BD 129030/2010. Luka „Beograd“ a.d. ima 100% učešća u kapitalu Luke petrol d.o.o. Beograd.

Kompanija za visoko-gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd, Višnjička 15, osnovana je 23.07.1962 godine. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 4120- izgradnja stambenih i nestambenih zgrada. BVK-Gradnja je nejavno akcionarsko društvo (rešenjem APR broj BD 90635 od 09.07.2012. godine je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima – Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011) u kojem akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

Dana 05.09.2008 godine zaključen je kupoprodajni ugovor o kupovini proizvodne hale u Pirotu u ul. Vojvode Mišića bb na kp.br.1350, kao i ugovor o kupoprodaji proizvodne opreme.

Odlukom Skupštine Društva od 25.09.2008 god., dana 01.10.2008.godine počeo je sa radom Ogranak beogradaski vunarški kombinat A.D. Beograd Poslovnica Pirot u Pirotu.

Dana 4.12.2009.godine u Registru privrednih subjekata izvršena je promena podataka u smislu brisanja Ogranaka Poslovnica Pirot u Pirotu.

Ugovorom broj 414, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja proizvodne hale, odnosno poslovne zgrade u Pirotu. Ugovorom broj 415, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja mašina za proizvodnju (opreme) u Pirotu.

U Kompaniji za visoko-gradnju BVK-Gradnja ad Beograd na dan 31.12.2017.god zaposlena su 4 radnika. Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2017. godine iznosio je 4 radnika.

Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 6920 – računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje. Lumaco d.o.o. Beograd ima 100% učešća u kapitalu Vopex Trade d.o.o. Beograd.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2016. godinu i 2017. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Matična i zavisna društva vode evidenciju i sastavljaju redovne finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Luka „Beograd“ a.d. je, kao srednje i matično pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma iako nisu prevedeni i objavljeni po mišljenju Ministarstva iz 2016. godine mogu se primeniti i na finansijske izveštaje za 2016. godinu, ukoliko njihova primena omogućava pouzdanije i relevantnije informacije o poslovanju i finansijskom položaju privrednih subjekata.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženog konsolidovanog izveštaja. Shodno tome, priloženi konsolidovani izveštaj se ne može smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Priloženi konsolidovani izveštaj sastavljen je u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,*

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji matičnog i zavisnih pravnih lica su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima matičnog i zavisnih pravnih lica, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredjenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 35 – Dugoročna rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.10 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku matično i zavisna pravna lica konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

3.1. Konsolidacija

Grupa

Grupu čine Luka „Beograd“ a.d., kao matično pravno lice, i sledeća pravna lica, kao zavisna pravna lica, koja su u vlasništvu matičnog pravnog lica:

<u>Poslovno ime</u>	<u>Delatnost</u>	<u>Učešće u %</u>
Lumaco d.o.o. Beograd	Delatnost holding kompanija	100,00%
Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Skladištenje	67,91%
Preduzeće slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Ostale prateće delatnosti u saobraćaju	56,73%
Drum Creek d.o.o. Beograd	Razrada građevinskih projekata	100,00%
Nova Luka d.o.o. Beograd	Skladištenje	100,00%
Luka petrol d.o.o. Beograd	Manipulacija teretom	100,00%
Kompanija za visoku gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd	Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada	100,00%
Vopex Trade d.o.o. Beograd	Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje	100,00%

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2016. godinu i 2017. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom matičnog pravnog lica. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobici, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja ("going concern" konceptom), koji podrazumeva da će Grupa nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

Kako je zbog ekonomske krize došlo do odlaganja realizacije usvojenog Strateškog plana razvoja Luke Beograd, a za čije su potrebe već bila uzeta određena finansijska sredstva od poslovnih banka, te zbog otežane situacije u pogledu mogućnosti njihovog redovnog servisiranja, Luka Beograd se u cilju

sprečavanja nastanka stečajnog postupka opredelila za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, kao bržu, efikasniju i ekonomski kvalitetniju alternativu, a sve u cilju bržeg prevazilaženja trenutnih teškoća i stvaranja uslova za dalji razvoj poslovanja. U procesu koncipiranja istog Luka Beograd je izvršila usaglašavanja sa poveriocima i prihvatila njihove predloge i sugestije.

Unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena plana je počela dana 21.10.2014. godine. Na prvoj sednici održanoj dana 20.11.2014. godine formirana je tročlana Komisija poverioca u sledećem sastavu:

- za poverioca Piraeus banke a.d. Beograd-Miloš Ercegović (predsednik Odbora poverioca
- za poverioca Banca Intesa a.d. Beograd-Predrag Đurišić (od oktobra 2015. godine-Eleonora Tomić); od 27.06.2017. godine-Tatjana Labus)
- za poverioca Komercijalna banka a.d. Beograd-Nemanja Đurđević-stali član (zamenik od maja 2015. Godine-Željko Tadić)

Dopisom od 03.01.2018. godine, upućenom privrednom društvu Luka Beograd, Banca Intesa ad Beograd je obavestila Luku Beograd, kao dužnika, da je svoje potraživanje prema njemu ustupila privrednom društvu HoldCo Two doo Beograd, na osnovu Ugovora o ustupanju potraživanja od 29.12.2017. godine te s tim u vezi došlo je do izmene u sastavu Komisije poverilaca-umesto člana Banca Intesa za predstavnika HoldCo Two imenovan je Predrag Đurišić.

Na drugoj sednici Komisije poverilaca održanoj dana 16.12.2014. godine Komisija poverilaca je izabrala konsultansku kuću KPMG kao nezavisno stručno lice koje će pratiti sprovođenje Plana, a nakon detaljno sprovedene procedure prikupljanja ponuda i izbora najbolje rangirane.

Inače, i u toku 2017. godine održavane su redovne sednice Komisije poverioca, koja je vršila svoja ovlašćenja u skladu sa odredbama usvojenog UPPR Luke, odredbama pravila rada Komisije poverilaca i odredbama Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd. Takođe, vršena je i kontrola i praćenje sprovođenja Plana od strane KPMG kao izabranog nezavisnog stručnog lica, a mesečni izveštaji KPMG o izvršenom nadzoru nad sprovođenjem UPPR se redovno objavljuju na sajtu Društva.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca. UPPR-om je predviđena određena dinamika oglašavanja imovine Luke „Beograd“ a.d. na prodaju i to imovina procenjene vrednosti od najmanje 15 miliona EUR biće oglašena najkasnije u roku od 25 meseci od dana početka primene plana (Luka „Beograd“ a.d. je u novembru 2016. godine oglasila imovinu procenjene vrednosti od najmanje 15 miliona EUR), dok u roku od 37 meseci od dana početka primene plana treba da bude oglašena dodatna imovina procenjene vrednosti od najmanje 20 miliona EUR (Luka „Beograd“ a.d. je u septembru 2017. godine oglasila imovinu procenjene vrednosti od najmanje 20 miliona EUR). U skladu sa odredbama usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke Beograd a.d., koji je postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine i koji se primenjuje počev od 21.10.2014. godine, u 2016. godini i u 2017. godini oglašavana je imovina prve i druge grupe povezanih lica.

Grupa je u 2017. godini ostvarilo neto gubitak u iznosu RSD 194.673 hiljada (a u 2016. godini RSD 488.148 hiljada) pri čemu su na dan 31.12.2017. godine kratkoročne obaveze više od kratkoročne aktive za RSD 3.372.927 hiljada. Grupa ne generiše dovoljno novčanih sredstava za namirenje svih dospelih obaveza usled čega je dinamika izmirenja obaveza prema poveriocima u mnogome uslovljena realizacijom i dinamikom prodaje investicionih nekretnina.

Imajući u vidu gore navedeno Luka „Beograd“ a.d. je započela razgovore sa poveriocima o reprogramu postojećih obaveza i sa tim u vezi pregovara o predaji novog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Privrednom sudu u skladu sa zakonskim odredbama.

Gore navedene činjenice ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvesnosti koje mogu dovesti u značajnu sumnju mogućnost Grupe da nastavi svoje poslovanje u doglednoj budućnosti.

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha matičnog i zavisnih pravnih lica, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha matičnog i zavisnih pravnih lica, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2017.	2016.
CHF	101,2847	114,8473
USD	99,1155	117,1353
EUR	118,4727	123,4723

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Grupa klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva.

Na dan 31. decembra 2017. godine matično i zavisna pravna lica nemaju finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstva matičnog i zavisnih pravnih lica procenjuju da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od tekućih dospeća dugoročnih kredita odobrenih pravnim licima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivni dokaz da su krediti obezvređeni, Grupa vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kredit i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Grupa ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, koja se vrednuju po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko rezultata tekućeg perioda matičnog i

zavisnih pravnih lica. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da matično i zavisna pravna lica odluče da prodaju značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

Na dan 31. decembra 2017. godine Grupa nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Matično i zavisno pravno lice vrše isknjiženja finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivni, kreirano ili zadržano od strane matičnog i zavisnih pravnih lica, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Grupa koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja matičnog i zavisnih pravnih lica i njihovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredenje finansijskih sredstava

Matična i zavisna pravna lica obračunavaju obezvredenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Grupa se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 60 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica .

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode matičnog i zavisnih pravnih lica, da je potraživanje u knjigama matičnog i zavisnih pravnih lica otpisano kao nenaplativo i da matično i zavisna pravna lica nisu moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjnjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjnjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Grupe odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo. Matično i zavisna pravna lica vrše iskknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenetna na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od deset godina, uz korišćenje amortizacione stope od 10%.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u matična i zavisna pravna lica i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina matičnog i

zavisnih pravnih lica. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2017. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2016. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,3-10	10-76	1,3-10	10-76
Kompjuterska oprema	10-20	5-10	10-20	5-10
Motorna vozila	14,3-15,5	6-7	14,3-15,5	6-7
Nameštaj i ostala oprema	3,33-20	5-30	3,33-20	5-30

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Nakon što se priznaju kao sredstvo nekretnine čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti, knjiže se po revalorizovanom iznosu, koji predstavlja njihovu fer vrednost na datum revalorizacije umanjenu za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Revalorizacija se vrši dovoljno redovno, kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost bitno ne razlikuje od vrednosti do koje bi se došlo korišćenjem fer vrednost na kraju izveštajnog perioda.

U skladu sa odredbama UPPR i u 2017. godini ažurirana je procena vrednosti nepokretne imovine.

3.7. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja, a utvrđuje se na osnovu procene profesionalno kvalifikovanog nezavisnog procenjivača.

Na dan 31. decembar 2017. godine Grupa je angažovala nezavisnog procenitelja za potrebe procene fer vrednosti investicionih nekretnina. Efekti procene proknjiženi su u Bilansu uspeha.

3.8. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

3.9. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu matična i zavisna pravna lica se pojavljuju kao korisnici lizinga. Pravna lica klasifikuju lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva matičnog i zavisnih pravnih lica po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

Na dan 31.12.2017. godine matično i zavisna pravna lica nisu korisnici finansijskog lizinga.

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, matično i zavisna pravna lica su u obavezi da uplaćuju doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Matična i zavisna pravna lica registrovana u Republici Srbiji imaju zakonsku obavezu da izvrše obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, matično i zavisna pravna lica su u obavezi da isplate otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 prosečne zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku.

Matično i zavisna pravna lica nisu izvršila aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i nisu formirali rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembra 2017. godine. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica je ustanovilo da takva rezervisanja, ukoliko bi bila procenjena, ne bi imalo materijalno značajane efekat nafiinansijske izveštaje matičnog i zavisnih pravnih lica.

Matično i zavisna pravna lica nemaju sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nemaju identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2017. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva matičnog i zavisnih pravnih lica, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2017. godine nije materijalno značajan i shodno tome, matično i zavisna pravna lica nisu izvršila ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.11. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada matično i zavisna pravna lica imaju pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.12. Kapital

Kapital matičnog i zavisnih pravnih lica obuhvata osnovni kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital matičnog i zavisnih pravnih lica obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital matičnog i zavisnih pravnih lica.

3.13. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazuju se dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine.

3.14. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazuju se gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom matičnog i zavisnih pravnih lica.

3.15. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

3.16. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka/gubitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija pravnog lica, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Matična i zavisna pravna lica su u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u matičnom i zavisnim pravnim licima je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Unapred pripremljen plan reorganizacije Luke Beograd ad usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena Plana je počela dana 21.10.2014. godine. Ovim Planom su definisani neki od osnovnih aspekata poslovanja u narednom periodu i isti se može smatrati jednom od strategija za upravljanje rizicima.

Nadzor nad sprovođenjem obaveza Luke „Beograd“ ad sprovodi Komisija poverioca.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Matična i zavisna pravna lica su izložena riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, matično i zavisna pravna lica minimiziraju devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	11.912	80.379	92.291
Potraživanja	-	-	667	154.155	154.822
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	219.708	600	220.308
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	17.330	17.330
Ostala potraživanja	-	-	60.589	6.459	67.048
Ukupno	-	-	292.876	258.923	551.799
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	3.182.092	-	3.182.092
Obaveze iz poslovanja	-	-	8.159	76.019	84.178
Dugoročne obaveze	-	-	3.218.436	124.986	3.343.422
Ostale obaveze	-	-	249.938	245.292	495.230
Ukupno	-	-	6.658.625	446.297	7.104.922
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.			(6.365.749)	(187.374)	(6.553.123)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2016. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	54.803	102.219	157.022
Potraživanja	-	-	366	111.858	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	228.979	600	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	17.593	17.593
Ostala potraživanja	-	-	15.631	6.865	22.496
Ukupno	-	-	299.779	239.135	538.914
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	1.275.294	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	26.887	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	5.963.179	298.711	6.261.890
Ostale obaveze	-	-	190.492	249.738	440.230
Ukupno	-	-	7.428.965	575.336	8.004.301
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.			(7.129.186)	(336.201)	(7.465.387)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Matično i zavisna pravna lica su izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	-
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(6.437.168)	(7.337.395)
	<u>(6.437.168)</u>	<u>(7.337.395)</u>
Finansijska sredstva bez kamate	237.638	247.172
Ostale finansijske obaveze bez kamate	(88.346)	(199.789)
	<u>149.292</u>	<u>47.383</u>
Ukupna finansijska sredstva	<u>237.638</u>	<u>247.172</u>
Ukupne finansijske obaveze	<u>(6.525.514)</u>	<u>(7.537.184)</u>

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. U skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, u Luci „Beograd“ ad obaveze po kreditima su sa promenljivim kamatnim stopama koje su vezane za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Matična i zavisna pravna lica vrše analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da matično i zavisna pravna lica neće biti u mogućnosti da finansiraju sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Matična i zavisna pravna lica upravljaju likvidnošću sa ciljem da osiguraju da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Matična i zavisna pravna lica neprekidno procenjuju rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva matičnog i zavisnih pravnih lica, a u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

U skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije (u daljem tekstu Plan) Luka „Beograd“ ad nema pravo da uzima bilo kakve nove kredite ili zajmove, izdaje hartije od vrednosti i preuzima, prihvata ili stvara nove obaveze na bilo koji drugi način (za svoj račun ili račun trećih lica), osim ako je isključiva namena tih sredstava prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz ovog Plana, i čime novi poverilac stupa na mesto prethodnog koji je na taj način isplaćen ili isti poverilac daje novi kredit ili zajam radi zatvaranja obaveza iz postojećeg kredita ili zajma, što se neće smatrati povredama obaveza iz ovog Plana pod uslovom da je ta to pribavljena prethodna pismena saglasnost Komisije poverilaca.

Luka „Beograd“ ad zadržava pravo da za vreme trajanja Plana izdaje dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti u skladu sa pozitivno-pravnom regulativom i odlukom nadležnog organa Luke „Beograd“ ad, pod uslovom da za to pribavi prethodnu pismenu saglasnost Komisije poverilaca. Ukoliko bude izdavalo dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti, Luka „Beograd“ ad će sredstva prikupljena emisijom isključivo koristiti za prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz Plana i to poštujući princip jednakog tretmana svih poverilaca iste klase.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2017. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	92.291	-	-	-	92.291
Potraživanja	154.822	-	-	-	154.822
Kratkoročni finansijski plasmani	220.308	-	-	-	220.308
Dugoročni finansijski plasmani	270	215	2.658	14.187	17.330
Ostala potraživanja	67.048	-	-	-	67.048
Ukupno	534.739	215	2.658	14.187	551.799
Kratkoročne finansijske obaveze	-	3.182.092	-	-	3.182.092
Obaveze iz poslovanja	32.733	51.445	-	-	84.178
Dugoročne obaveze	-	-	3.343.422	-	3.343.422
Ostale obaveze	286.516	208.714	-	-	495.230
Ukupno	319.249	3.442.251	3.343.422	-	7.104.922
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.	215.490	(3.442.036)	(3.340.764)	14.187	(6.553.123)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2016. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	157.022	-	-	-	157.022
Potraživanja	112.224	-	-	-	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	229.579	-	-	-	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	72	216	3.788	13.517	17.593
Ostala potraživanja	22.496	-	-	-	22.496
Ukupno	521.393	216	3.788	13.517	538.914
Kratkoročne finansijske obaveze	-	1.275.294	-	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	26.887	-	-	-	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	6.261.890	-	6.261.890
Ostale obaveze	226.063	214.167	-	-	440.230
Ukupno	252.950	1.489.461	6.261.890	-	8.004.301
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.	268.443	(1.489.245)	(6.258.102)	13.517	(7.465.387)

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka matičnog i zavisnih pravnih lica kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost matičnog i zavisnih pravnih lica po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Matična i zavisna pravna lica su izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema matičnim i zavisnim pravnim licima, istima se prekida isporuka proizvoda i usluga. Pored prekida isporuka proizvoda i usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

U cilju obezbeđenja naplate svojih potraživanja, matično i zavisna pravna lica uzimaju blanko menice od komitenata na ime obezbeđenja plaćanja, kao i polaganje depozita.

Na dan 31. decembra 2017. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 92.291 hiljada (31. decembar 2016. godine: RSD 157.022 hiljada).

Matična i zavisna pravna lica imaju politiku da izdaju garancije ili da se pojavljuje kao jamac u kreditnim poslovima (o ovome više u napomeni 46c).

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Grupe po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Kupci u zemlji	154.155	111.858
Kupci u inostranstvu	667	366
Ukupno	154.822	112.224

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.	Bruto 2016.	Ispravka vrednosti 2016.
Nedospela potraživanja	133.441		72.928	
Docnja od 0 do 30 dana	18.873		25.856	
Docnja od 31 do 60 dana	1.779		13.440	
Docnja od 61 do 90 dana	289		4.075	4.075
Docnja od 91 do 120 dana	442	2	5.110	5.110
Docnja od 121 do 360 dana	6.709	6.709	12.776	12.776
Docnja preko 360 dana	96.336	96.336	118.004	118.004
Ukupno	257.869	103.047	252.189	139.965

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Stanje 1. januara	139.965	129.186
Povećanja	9.862	21.094
Smanjenja	(23.878)	(9.866)
Otpisi	(22.902)	(449)
Stanje 31. decembar	103.047	139.965

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Matično i zavisna pravna lica su se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da matično i zavisna pravna lica zadrže sposobnost da nastave sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvala optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanje troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, matično i zavisna pravna lica mogu da razmotre sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

Grupa prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Grupe i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2017.	2016.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	7.908.611	8.770.916
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	92.291	157.022
Neto dugovanje	7.816.320	8.613.894
Ukupan kapital	-	118.085
Koeficijent zaduženosti	-	72,95

*Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

*** Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Grupe je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstva Grupe vrše procenu rizika i u slučajevima

kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi matično i zavisna pravna lica mogla da pribave dugoročne pozajmice, a koja odgovaraju efektivnoj kamatnoj stopi. Matično i zavisna pravna lica smatraju da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je matičnom i zavisnim pravnim licima na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama matičnog i zavisnih pravnih lica. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica smatraju da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	-	279
Ukupno	-	279

Prihodi od prodaje robe Grupe nisu evidentirani u 2017. godini, a u 2016. godini se odnose na Lumaco d.o.o.

6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Prihodi od prodaje proiz. i usluga ostalim povezanim pr. licima	180	299
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	988.767	952.005
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga – ino	20.891	21.612
Ukupno	1.009.838	973.916

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima su predmet eliminacije usled konsolidacije i iznosili su u 2017. godini 6.505 hiljada RSD (u 2016. godini-8.346 hiljada RSD).

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu beleže rast pre svega zbog povećanja kod Matičnog društva.

7. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCija, DOTACIJA I DONACIJA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Prihodi od povraćaja akeize	10.308	7.935
Ukupno	10.308	7.935

8. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Prihodi od zakupa stana	253	283
Prihodi od parking prostora	9.538	10.934
Prihodi od merenja na vagi	658	524
Prihod od zakupa opreme	496	8.539
Prihodi od pristanišnih naknada	7.355	2.674
Ostali poslovni prihodi	1.045	-
Ukupno	19.345	22.954

Izuzev prihoda od zakupa opreme koji se odnose na Drum Creek, ostali prihodi se odnose na Luku Beograd.

9. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Prihodi od aktiviranja usluga za sopstvene potrebe	1.608	1.251
Ukupno	1.608	1.251

10. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Nabavna vrednost prodate robe	-	367
Ukupno	-	367

11. TROŠKOVI MATERIJALA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Troškovi materijala za izradu	8.895	8.399
Troškovi režijskog materijala	1.846	1.641
Troškovi rezervnih delova	1.038	1.041
Troškovi jednokratnog otpisa alata	505	701
Ukupno	12.284	11.782

12. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Troškovi goriva	27.045	19.556
Troškovi električne energije	96.979	97.384
Troškovi toplotne energije	1.715	1.584
Troškovi gasa, plina	4.197	2.937
Ukupno	129.936	121.461

U okviru troškova goriva u 2017. godini, iznosom od 22.258 hiljada RSD izdvajaju se troškovi nafte za grejanje i isti beleže rast u odnosu na prošlu godinu.

13. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	222.571	225.072
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	36.733	37.547
Troškovi naknada po ugovoru o privr. i povremenim poslovima	-	-
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1.045	1.264
Troškovi naknada članovima organa upravljanja i nadzora	3.987	3.987
Ostali lični rashodi	14.242	14.211
Ukupno	278.578	282.081

14. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Troškovi transportnih usluga	10.233	11.568
Troškovi usluga održavanja	40.759	38.181
Troškovi zakupa	106.330	104.699
Troškovi reklame, sponzorstva, interneta	1.498	1.451
Ukupno	158.820	155.899

15. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	2.515	2.417
- nekretnine, postrojenja i oprema	35.478	40.266
Ukupno	37.993	42.683

16. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Troškovi neproizvodnih usluga	160.478	198.385
Troškovi reprezentacije	2.844	3.152
Troškovi premije osiguranja	7.228	8.828
Troškovi platnog prometa	1.655	1.294
Troškovi članarina	400	352
Troškovi poreza	116.666	121.339
Troškovi doprinosa	-	797
Ostali nematerijalni troškovi	6.933	7.959
Ukupno	296.204	342.106

Pad troškova neproizvodnih usluga na nivou Grupe je vezan za pad ovih troškova kod Matičnog društva. Ipak po visini ovih troškova u obe godine se izdvaja Luka „Beograd“ a.d. a u okviru nje sledeći troškovi (u 2017. godini): troškovi usluga čišćenja i održavanja higijene (41.225 hiljada RSD), troškovi fizičkog obezbeđenja objekata (34.960 hiljada RSD), troškovi advokatskih usluga (14.392 hiljada RSD), troškovi vode (6.787 hiljada RSD).

17. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica:		
- ostala povezana lica – kamate	-	-
- ostala povezana lica – kursne razlike	-	655
Prihodi od kamata od trećih lica	1.462	2.390
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	289.120	1.725
Ostali finansijski prihodi	605	55
Ukupno	291.187	4.825

Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica u 2016. godini se odnose na Delute.

18. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Finansijski rashodi od ostalih povezanih pravnih lica		
- ostala povezana lica-kamate		
- ostala povezana lica-kursne razlike	1.772	-
Rashodi kamata od trećih lica	363.408	394.667
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	9.999	109.112
Ukupno	375.179	503.779

19. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-redovni kupci	21.329	9.196
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-devizni kupci	-	29
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-tuženi kupci	5.577	476
Ostalo	232	165
Ukupno	27.138	9.866

20. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Obezvređivanje potraživanja-redovni kupci	8.417	19.329
Obezvređivanje potraživanja-tuženi i u stečaju	790	2.605
Obezvređivanje ostalih potraživanja-devizni	-	-
Obezvređivanje-povezana pravna lica	655	173
Ukupno	9.862	22.107

21. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Prihodi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, opreme	11.379	24.537
Viškovi sirovina, materijala i robe	1	4
Naplaćena otpisana potraživanja	835	
Prihodi od smanjenja obaveza	185	753
Prihod or reval. stambenih kredita	299	
Prihodi od ukidanja dugoročnog i kratkoročnog rezervisanja	18.220	
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina	18.331	123.189
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	-	88
Ostali nepomenuti prihodi	79.802	6.765
Ukupno	129.052	155.336

Ostali nepomenuti prihodi u 2017. godini se u iznosu od 77.406 hiljada RSD odnose na Luku „Beograd“ ad. Izdvajaju se prihodi od povraćaja poreza i više obračunatih troškova države u iznosu od 49.794 hiljada RSD, kao i naknada štete za neovlašćeno korišćenje prostora u iznosu od 13.654 hiljada.

22. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, nem. imo.	284.883	22.432
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i kamata	1.839	1.741
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	258	32
Manjkovi	8	-
Obezvredjenje nematerijalne imovine	-	-
Obezvredjenje nekretnine, postrojenja i opreme	-	-
Obezvredjenje investicionih nekretnina	99.616	142.173
Obezvredivanje zaliha materijala i robe	14.137	-
Ostali nepomenuti rashodi	195	591
Ukupno	400.936	166.969

Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina u iznosu od 219.339 hiljada RSD u 2017. godini se odnose na Luku „Beograd“ a u iznosu od 63.753 hiljade RSD se odnose na Novu Luku.

23. RASHODI PO OSNOVU ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijeg perioda	-	-
Ukupno	-	-

24. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Poreski rashod perioda	(15.834)	(2.243)
Odloženi poreski prihodi/rashodi perioda	32.477	(13.033)
Ukupno	16.643	(15.276)

(b) Usaglašavanje iznosa poreskog rashoda i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Dobitak/(gubitak) pre oporezivanja	(211.316)	(472.872)
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	(31.697)	(70.931)
Privremene razlike	529.623	143.990
Stalne razlike	253.915	321.740
Poreski rashod perioda	(15.834)	(2.243)
Odloženi poreski prihod/ rashod perioda	32.477	(13.033)
Ukupno poreski prihod/rashod perioda	16.643	(15.276)

(c) Nepriznata poreska sredstva

Na dan 31. decembra 2017. godine Grupa nema odložena poreska sredstva.

Preneti poreski gubici ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2017.
Godina nastanka poreskih gubitaka		
- 2008	2018	538
- 2009	2019	202.254
- 2013	2018	160.910
- 2014	2019	993.393
- 2015	2020	227.999
- 2016	2021	288.992
- 2017	2022	114.621
Ukupno		1.988.707

Preneti poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2017.
Godina nastanka poreskih kredita		
- 2008	2018	4.065
- 2012	2022	15.345
- 2013	2023	2.932
Ukupno		22.342

(d) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreske obaveze u iznosu od RSD 559.392 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i iznosa tih sredstava iskazanih u bilansu stanja. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017.			2016.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(559.392)	(559.392)	-	(581.057)	(581.057)
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osn. sreds.	-	-	-	-	-	-
Odloženo poresko sredstvo/(obaveza), neto	-	(559.392)	(559.392)	-	(581.057)	(581.057)



25. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti, licence	Softveri i Ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1. januara 2016.	-	28.062	10.023	1.194.555	1.232.640
Povećanja u toku godine	-	1.203	-	-	1.203
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(1.107)	(1.107)
Stanje na 31. decembra 2016.	-	29.265	10.023	1.193.448	1.232.736
Povećanja u toku godine	-	196	-	-	196
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(4.542)	(4.542)
Stanje na 31. decembra 2017.	-	29.461	10.023	1.188.906	1.228.390
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januara 2016.	-	24.002	9.913	17.641	51.556
Amortizacija za tekuću godinu	-	550	20	1.847	2.417
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2016.	-	24.552	9.933	19.488	53.973
Amortizacija za tekuću godinu	-	653	16	1.847	2.516
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2017.	-	25.205	9.949	21.335	56.489
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2016. godine	-	4.713	90	1.173.960	1.178.763
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine	-	4.256	74	1.167.571	1.171.901

26. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje na dan 1. januara 2016.	706.062	1.627.514	420.763	-	252	-	2.754.591
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	263	16.574	16.837
Otuđenja i rashodovanja	(8.801)	-	(11.449)	-	-	-	(20.250)
Prenos	-	738	3.976	-	(4.714)	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	4.451	(4.451)	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2016.	697.261	1.628.252	413.290	-	252	12.123	2.751.178
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	4.600	2.107	6.707
Otuđenja i rashodovanja	-	(62)	(13.914)	-	(252)	-	(14.228)
Prenosi	-	1.456	2.573	-	(4.029)	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	14.065	(14.065)	-
Stanje na 31. decembra 2017.	697.261	1.629.646	401.949	-	14.636	165	2.743.657
Akumulirana ispravka vrednosti							
Stanje 1. januara 2016.	-	1.094.529	290.553	-	-	-	1.385.082
Amortizacija za tekuću godinu	-	26.412	13.855	-	-	-	40.267
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(11.449)	-	-	-	(11.449)
Stanje na 31. decembra 2016.	-	1.120.941	292.959	-	-	-	1.413.900
Amortizacija za tekuću godinu	-	23.784	11.694	-	-	-	35.478
Otuđenja i rashodovanja	-	(33)	(11.749)	-	-	-	(11.782)
Stanje na 31. decembra 2017.	-	1.144.692	292.904	-	-	-	1.437.596
Sadašnja vrednost na dan							
31. decembra 2016. godine	697.261	507.311	120.331	-	252	12.123	1.337.278
31. decembra 2017. godine	697.261	484.954	109.045	-	14.636	165	1.306.061

Na dan 31.12.2017. godine ukupna knjigovodstvena vrednost objekata datih u hipoteku u Luci „Beograd“ ad iznosi 2.574.419 hiljada RSD (2016. godine – 2.801.528 hiljada RSD). U sledećoj tabeli je pregled svih objekata Luke „Beograd“ ad datih u hipoteku po osnovu garancije za odobrene kredite:

LUKA "BEOGRAD" A.D.

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31.12.2017.

Inventarski broj	Id. Br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Iznos kredita (inicijalni iznos)	Knjigovodstvena vrednost
0003723	2.4	Skladište 1, ZONA A		19.250		557.894.495,84
0003718	3.10	Metalci – L VI	Piraeus	45.933	24,8 mil. €	1.194.771.925,07
0003724	2.3	Skladište 2 Zona A	Komercijalna	10.405	3,5 mil €	274.429.915,86
0003712	3.1	Čeona hala 2	Piraeus	7.192	Ladinvest	11.828.922,18
0003727	3.3	Čeona hala 1	Piraeus	7.159	jemstvo	11.828.919,37
					325.000.000 RSD 2.700.000 €	
0003729	7.6	Sklad.tekst.r. TEKSTILCI	UBB	11.510	45.000.000 RSD	364.831.940,74
0003732	3.4	Stari Matrez	Agrobanka	5.231	2.000.000 €	13.461.970,08
0003733	2.1	Poslovna zgrada	Deneza invest	4.129	Ugovor o cesiji (ustupanje potraživanja) del. Br. 7021/5-III-2 od 29.12.2011.god	89.728.958,23
0003711	3.2	Aneks čeonih hala	Deneza M Inženjering	3.274	2.250.000 €	21.954.559,72
0003734	5.2	Skladište "B"	NLB	5.168	Jemstvo Alroy; kredit 2.284.000 €	33.687.637,23

Pregled obuhvata:

- Objekte Luke „Beograd“ koji su založeni po kreditima Luke
- Objekte koji su založeni po kreditima Ladinvesta, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Čeone hale 1 i 2)
- Objekat koji je založen po kreditu Alroy-a, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Skladište B)
- Objekat Poslovna zgrada (Gizmal je ustupio Agraticu potraživanje prema Luci „Beograd“ a.d. po osnovu Ugovora o zajmu a Deneza Invest je preuzela obavezu Luke „Beograd“ a.d. prema Agraticu po ovom zajmu)

U toku 2017. godine prodati su objekti Stara Tehnohemija (objekat broj 2-zgrada poslovnih usluga) i magacin L-1 (objekat broj 10-poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost-proizvodno-poslovni objekat) koji su bili hipotekarni objekti (Komercijalna banka i UBB banka).

Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. je po osnovu ugovora o kreditu delovodni broj Luke „Beograd“ ad 3443/1-1 od 03.06.2008. godine, dalo matičnom preduzeću Luka „Beograd“ ad mogućnost da stavi hipoteku na nepokretnost L-14-3 površine 1.782,57 metara kvadratnih, što je na osnovu založne izjave i učinjeno kao garancija za odobreni kredit od 3.000.000 evra koji je Luka Beograd a.d. uzela od Banke Intesa ad Beograd. Dana 29.12.2017. godine ugovorom o ustupanju potraživanja, Banka Intesa je ustupila potraživanje koje ima prema privrednom društvu Luka Beograd privrednom društvu HoldCo Two d.o.o. Istim ugovorom su preneti i sredstva obezbeđenja na nepokretnosti u vlasništvu Kompanije Slobodna zona Beograd a.d.

U BVK Gradnji, objekat broj 1 (deo aneksa vlačare i trafostanica) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2017. god. 144.302.550 dinara i površine 6.300 m² dat je u hipoteku kao jemstvo za „Ladinvest doo Beograd“ (Piraeus banka).

Rešenjem Republičkog geodetskog zavoda od 19.09.2017. godine obrisana je hipoteka nad objektom broj 3 (fabrika međupostavnih tkanina) koji je bio dat u hipoteku radi obezbeđenja novčanog potraživanja (Ministarstvo finansija-Poreska uprava-Filijala Palilula). Do brisanja hipoteke je došlo usled toga što je BVK Gradnja izmirila obaveze po ovom osnovu.

U Luci Petrol, objekat ETR je u hipoteci kao obezbeđenje kredita Komercijalne banke od 7.500.000 evra, uz napomenu da se ovaj objekat u katastru još uvek vodi kao objekat Luke Beograd. Knjigovodstvena vrednost na dan 31.12.2017. godine je 83.846.319,63 dinara.

Dana 12.01.2016. godine Lumaco je od Ministarstva finansija – Poreska uprava – Filijala Ruma primilo zapisnik o popisu i proceni nepokretnosti u postupku ustanovljavanja hipoteke na nepokretnosti u korist Republike Srbije upisom u odgovarajući registar, u postupku prinudne naplate dospеле poreske obaveze, kao sredstva obezbeđenja naplate dospelog duga poreza u iznosu od 182.322.079,94 dinara, na osnovu Rešenja Ministarstva finansija – Poreske uprave – Filijale Stari Grad, broj: 018-433-10-433/2014-IIA06 od 19.10.2015. godine.

Rešenjem Poreske uprave – Filijala Stari grad dana 20.01.2016. godine naloženo je Republičkom Geodetskom Zavodu – službi za katastar nepokretnosti Pećinci, da izvrši upis – uknjižbu hipoteke u korist Republike Srbije kao poreskog poverioca. Rešenjem SKN Pećinci od 28.01.2016. godine izvršen je upis hipoteke na nepokretnostima Lumaco u korist Republike Srbije.

U skladu sa odredbama usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke Beograd ad, koji je postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine i koji se primenjuje počev od 21.10.2014. godine, u 2017. godini oglašavana je imovina prve i druge grupe povezanih lica kao i dodatna imovina Luke Beograd procenjene vrednosti od najmanje 20 miliona EUR.

Na nivou Grupe nema opreme uzete na lizing.

Grupa je u toku 2016. godine u skladu sa zahtevima iz UPPR Luke Beograd oglašavala na prodaju nepokretnosti u tri navrata, pri čemu je u novembru 2016. godine oglašena vrednost od 5.362.180 hiljada RSD (43.428.203 EUR). U toku 2017. godine Grupa je oglašavala na prodaju nepokretnosti u dva navrata, pri čemu je u septembru 2017. godine oglašena vrednost od 4.026.354 hiljada RSD (33.824.818 EUR).



27. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD

Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2016.	5.452.481
Nabavke u toku godine	2.877
Otuđenja i rashodovanja	(159.894)
Smanjenje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	(142.173)
Povećanje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	123.189
Stanje na dan 31. decembra 2016. godine	5.276.480
Nabavke u toku godine	-
Otuđenja i rashodovanja	(971.035)
Smanjenje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	(99.616)
Povećanje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	18.331
Stanje na dan 31. decembra 2017. godine	4.224.160

28. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Učešća u kapitalu:		
- zavisna pravna lica	425.903	425.903
- ostala pravna lica	42.365	42.365
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	17.330	17.593
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Stanje na dan 31. decembra	485.598	485.861

Učešća u kapitalu-zavisna pravna lica se odnose na učešće Luke Beograd ad u Gizmal Ltd.

Učešća u kapitalu –ostala pravna lica se odnose na učešće u Dunavski projektini centar (90 hiljada RSD) i na učešće u kapitalu Slobodne carinske zone Novi Sad (42.275 hiljada RSD).

29. ZALIHE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Materijal	2.885	3.418
Rezervni delovi	263	218
Alat i inventar	61	80
Gotovi proizvodi	30	16
Roba	38.120	52.438
Dati avansi za zalihe i usluge	3.237	5.786
Stanje na dan 31. decembra	44.596	61.956

30. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji		
- ostala povezana pravna lica	2.462	2.953
- kupci (treća lica)	254.740	248.870
Kupci u inostranstvu		
- kupci (treća lica)	667	366
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(103.047)	(139.965)
Ukupno potraživanja po osnovu prodaje	154.822	112.224
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Komisiona i konsignaciona prodaja	472	3.732
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(472)	(3.732)
Ukupna potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
Druga potraživanja		
Potraživanja za kamatu i dividende	75.534	75.200
Potraživanja od zaposlenih	56	20
Ostala tekuća potraživanja	50.507	6.325
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(59.049)	(59.049)
Ukupno druga potraživanja	67.048	22.496
Saldo na dan 31. Decembra	221.870	134.720

31. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Ostala povezana pravna lica	42.599	44.371
- Delute	42.599	44.371
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	-
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	358.308	371.068
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(180.599)	(185.860)
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-neto	177.709	185.208
Stanje na dan 31. decembra	220.308	229.579

32. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Tekući račun	50.377	77.219
Izdvojena novčana sredstva		
Devizni račun	11.912	54.803
Oročena sredstva	30.002	25.000
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	7.191	7.825
<i>Ispravka vrednosti</i>	(7.191)	(7.825)
Stanje na dan 31. decembra	92.291	157.022

Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena se u iznosu od 7.180 hiljada RSD odnose na Univerzal banku (usled pokretanja stečajnog postupka i nemogućnosti Luke Beograd a.d. da raspolaže novčanim sredstvima na tekućem računu), a u iznosu od 11 hiljada RSD se odnose na Privrednu banku Beograd (usled pokretanja stečajnog postupka i nemogućnosti Kompanije Slobodna zona Beograd a.d. Beograd da raspolaže novčanim sredstvima na tekućem računu) Ovako definisana zarobljena novčana sredstva su naknadno obezvređena. Dalji razvoj situacije u pravcu naplate potraživanja koji se odnose na Univerzal banku sačekće raspodelu sredstava iz stečajne mase Univerzal banke u stečaju obzirom da je na prvom ispitnom ročištu prijavljeno potraživanje Luke „Beograd“ ad priznato i klasifikovano u klasu neobezbeđenih poverilaca.

Novčana sredstva u iznosu od 30.000 hiljada RSD deponovana su kod Banca Intesa uz godišnju kamatnu stopu od 1,55 % na period od 31 dana oročenja (Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd).

U skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a Luke, Odbor direktora Luke "Beograd" ad je i u 2017. godini postupao u skladu sa ranije usvojenom Procedurom rada Odbora direktora Društva u uslovima reorganizacije, kojom se između ostalog uređuje postupak odobrenja plaćanja Društva u skladu sa odredbama UPPR, tako da sva plaćanja Luke "Beograd" ad odobrava Odbor direktora Društva. Takođe, pregled svih izvršenih plaćanja Luke "Beograd" ad dostavlja i nezavisnom stručnom licu koje prati primenu UPPR Luke.

33. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Unapred plaćeni troškovi	26.004	1.745
Nefakturisani prihod	4.370	2.275
Razgraničeni troškovi	4.188	4.188
Ostala AVR	3.343	3.415
Stanje na dan 31. decembra	37.905	11.623

34. OSNOVNI KAPITAL

Na redovnoj sednici Skupštine akcionara Luke „Beograd“ a.d. Beograd, održanoj dana 29.06.2015.godine, Skupština Društva donela je Odluku o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti društva u cilju sprovođenja mera Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke usvojenog pravosnažnim rešenjem Privrednog suda u Beogradu, Posl.br. 1 St 76/13 od 21.07.2014.godine (u daljem tekstu: UPPR ili Plan).

Prethodno je, u skladu sa predviđenom zakonskom procedurom, Luka „Beograd“ dana 29.05.2015.godine, obavestila akcionare da je cena po kojoj Luka „Beograd“ otkupljuje akcije nesaglasnih akcionara utvrđena u skladu sa članom 475 Zakona o privrednim društvima (ZPD) i ista iznosi 638,10 dinara po akciji - koja predstavlja procenjenu (fer) vrednost akcija, koja je veća od knjigovodstvene vrednosti akcija (435,80 dinara po akciji) i tržišne vrednosti akcija u skladu sa čl. 259. stav 1. ZPD koja se nije mogla utvrditi budući da nije bilo trgovanja akcijama Luke „Beograd“ u proteklih godinu dana. Takođe, Luka je dostavila i propratno obaveštenje o pravima nesaglasnih akcionara, o uslovima otkupa akcija od nesaglasnih akcionara i načinu plaćanja istih sve u skladu sa odredbama odeljka VII UPPR-a Luke.

Kao što je već pomenuto, nakon održane redovne sednice Skupštine akcionara Društva, na kojoj je između ostalog doneta i odluka o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti, određeni broj akcionara (ukupno 96 akcionara, čiji ukupan broj akcija po osnovu podnetih zahteva predstavlja 0.77% od ukupnog broja akcija društva) je iskoristio svoje pravo da budu nesaglasni, te su u predviđenom roku u Društvo dostavili odgovarajuće formulare Zahteva za otkup akcija.

Nakon toga, Luka „Beograd“ je svim Nesaglasnim akcionarima, koji su podneli zahtev za otkup akcija dostavila Obaveštenje o prihvatanju zahteva za otkup akcija nesaglasnih akcionara u skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a.

Do momenta izrade izveštaja nije došlo do prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara koji su podneli zahtev za otkup akcija na Luku „Beograd“ i time sticanja novčanog potraživanja ovih akcionara prema Luci Beograd na ime prenosa vlasništva na akcijama, te po tom osnovu njihovog svrstavanje u Klasu D UPPR Luke, sa ostalim poveriocima odgovarajuće klase kojoj pripadaju odnosno na drugoj strani nije došlo do sticanja sopstvenih akcija od strana Luke „Beograd“ po tom osnovu.

Ovo iz razloga što nadležni Centralni registar hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CR HoV) nije hteo da sprovede predmetnu transakciju prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara na Luku „Beograd“, pozivajući se na tačku. 91 Pravila poslovanja Centralnog registra kao ovde, za navedeni organ, relevantan i primenljiv.

U vezi prethodno navedenog, Luka „Beograd“ stoji na pravnom stanovištu da, u napred opisanoj pravnoj situaciji ima mesta za sprovođenje ove transakcije bez plaćanja a na osnovu izvršne sudske odluke što usvojeni UPPR Luke i pravosnažno rešenje Privrednog Suda u Beogradu jesu, odnosno da ima mesta za prenos vlasništva nad akcijama bez plaćanja primenjujući odredbe Pravila poslovanja Centralnog registra koje se na to odnose u skladu sa tačkama 48. i 49., budući da je način

plaćanja akcija propisan i utvrđen odredbama UPPR Luke, koji je izvršna sudska isprava u smislu čl. 167 Zakona o stečaju.

S tim u vezi, dana 27.07.2016. godine Luka Beograd je podnela tužbu Upravnom sudu radi pokretanja upravnog spora protiv CRHoV, o kojoj do dana sastavljanja ovog izveštaja Upravni sud još nije doneo odluku.

Strukturu kapitala Grupe na dan 31.12.2017. godine čine :

<i>U hiljadama dinara</i>	2017.	2016.
Osnovni kapital	3.466.285	3.480.142
Rezerve	-	-
Revalorizacione rezerve	230.618	346.249
Gubitak	(3.784.924)	(3.708.306)
Gubitak iznad visine kapitala	88.021	-
Svega kapital	-	118.085

Na dan 31.12.2017. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.466.285 hiljada RSD i čini ga akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada RSD, emisiona premija u iznosu od 33.070 hiljada RSD i manjinskog interesa u iznosu 91.247 hiljada RSD.

U 2017. Godini Grupa ima gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 88.021 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2016. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.480.142 hiljada i čini ga akcijski kapital u iznosu od RSD 3.341.968 hiljada, emisiona premija 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu od RSD 105.104 hiljada.

Manjinski interes je obelodanjen u okviru ostalog osnovnog kapitala jer u Izveštaju o promena na kapitalu ne postoji zasebna kolona u kojoj bi bio iskazan, te je iznos manjinskog interesa u okviru Izveštaja o promenama na kapitalu iskazan u okviru Osnovnog kapitala.

35. DUGOROČNA REZERVISANJA

Na dan 31. decembra 2017. godine, Grupa nije formirala nova rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Grupe.

U okviru Grupe nije izvršena aktuarska procena sadašnje vrednosti obaveze za otpremnine i nije formiralo rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembra 2017. godine. Rukovodstva Grupe veruju da gore pomenuta obaveza ne bi mogla da ima materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Grupe.

36. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2017.	2016
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.362.855	3.829.658
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.834.100	2.953.700
Ostale dugoročne obaveze	736.282	938.554
	6.933.237	7.721.912
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
dugoročni krediti i zajmovi	3.182.092	1.275.294
kratkoročna dospeća dugoročnog dela kamata	201.872	184.728
kratkoročna dospeća ostalih dugoročnih obaveza	205.851	
Stanje na dan 31. decembra	3.343.422	6.261.890

Pregled dugoročnih kredita i zajmova zajedno sa uslovima korišćenja i otplate Grupe dati su u sledećim pregledima

Pregled dugoročnih kredita na dan 31.12.2016.

Naziv banke	Iznos glavnice obaveze na 21.10.2014 po UPPR-u	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Saldo 2016. godina u 000 dinara
Klasa A					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	1.092.968
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečajju	4.131.218	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	510.091
Banca Intesa	2.516.784	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	310.753
Univerzal banka u stečajju	560.919	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	69.258
Deneza M Inženjering	7.163.451	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	759.294
Piraeus London	2.549.602	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	314.805
Piraeus London	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.953.700
Banca Intesa (klasa A i A1)	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	365.602
Klasa D					
Banca intesa	215.162	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	26.567
Piraeus Banka	229.495	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	28.336
Piraeus agentske naknade	597.366	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	73.758
Zemunikom	753.348	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	93.018
AKV Invest	1.500.000	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019.	185.208
					6.783.358

Pregled dugoročnih kredita na dan 31.12.2017.

Naziv banke	Iznos glavnice obaveze na 21.10.2014 po UPPR-u	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Saldo 2017. godina u 000 dinara
Klasa A					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	954.941
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečajju	4.131.218	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	489.437
HoldCo Two	2.516.784	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	298.170
Univerzal banka u stečajju	560.919	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	66.454
Deneza M Inženjering	7.163.451	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	510.586
Piraeus London	2.549.602	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	302.058
HoldCo Two	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.834.100
	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	350.798
Klasa D					
HoldCo Two	215.162	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	25.491
Piraeus Banka	229.495	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	27.189
Piraeus agentske naknade	597.366	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	70.771
Zemunikom	753.348	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	89.251
AKV Invest	1.500.000	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019.	177.709
					6.196.955

Dana 04.01.2018. godine banca Intesa je obavestila Luku „Beograd“ a.d. da je dana 29.12.2017. godine na osnovu Ugovora o ustupanju potraživanja ustupila potraživanja koje ima prema Luci „Beograd“ a.d. privrednom društvu HoldCo Two.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Period otplate		
Do 1 godine	3.182.092	1.275.294
Od 1 do 5 godina	3.014.863	5.508.064
Preko 5 godina	-	-
Ukupno	6.196.955	6.783.358

Ostale dugoročne obaveze (dugoročni deo) se u celini odnose na Luku Beograd: na dugoročne obaveze prema dobavljačima u iznosu od 51.445 hiljada RSD, na kamate po kreditima u iznosu od 147.706 hiljada RSD, na poreze u iznosu od 124.986 hiljada RSD, na ostale obaveze u iznosu od 4.422 hiljada RSD. U skladu sa utvrđenom dinamikom plaćanja poreskih obaveza a na osnovu metodologije koju primenjuje Poreska uprava i nakon sravnjenja na dan dospeća poreskih obaveza 30.11.2015. godine sa Poreskom upravom razgraničene su poreske obaveze na deo koji dospeva nakon godinu dana. Usled redovnog izmirivanja tekućih poreskih obaveza u 2016. godini i 2017. godini došlo je do smanjenja dela poreskih obaveza na kraju 2017. godine.

37. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Tekuća dospeća:		
- dugoročni krediti i zajmovi	3.182.092	1.275.294
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji		
Stanje na dan 31. decembra	3.182.092	1.275.294

38. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Primljeni avansi	66.549	12.290
Dobavljači u zemlji	76.019	26.887
Dobavljači u inostranstvu	8.159	-
Stanje na dan 31. decembra	150.727	39.177

39. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	-	-
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada	-	1.686
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata	479.401	409.892
Ostale obaveze	15.829	28.652
Stanje na dan 31. decembra	495.230	440.230

Ostale obaveze u 2017. Godini i 2016. godini najvećim delom se odnose na kratkoročna rezervisanja u BVK Gradnji (15.606 hiljada RSD u 2017. godini a 28.401 hiljada RSD u 2016. godini).

40. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Obaveze za porez iz rezultata	33.523	19.932
Ostale obaveze	120.280	128.035
Stanje na dan 31. decembra	153.803	147.967

41. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Obračunati troškovi	16.216	16.233
Stanje na dan 31. decembra	16.216	16.233

42. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Data jemstva	94.778	98.778
Pristupanje dugu	-	-
Sredstva za stambenu izgradnju	2.819	2.819
Stanje na dan 31. decembra	97.597	101.597

43. ZARADA PO AKCIJI

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Neto gubitak	(194.673)	(488.148)
Prosečan ponderisani broj akcija	6.962.434	6.962.434
Gubitak po akciji (u RSD)	(27,96)	(70,11)

44. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

Luka „Beograd“ ad ima potraživanja od povezanog pravnog lica Delute doo koji nije deo Grupe. Potraživanja se sastoje od kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu 42.599 hiljada RSD, potraživanja po osnovu kamata u iznosu 15.685 hiljada RSD, potraživanja od kupaca u iznosu od 2.462 hiljada RSD (potraživanja od kupaca su delimično ispravljena u iznosu od 2.394 hiljada RSD). I Vopex Trade ima potraživanje od kupaca od povezanog pravnog lica Delute u iznosu od 462 hiljada RSD koja su u celosti ispravljena.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2016. godinu i 2017. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd, Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica. Luka „Beograd“ ad ima učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. u iznosu od 425.903 hiljada RSD.

Grupa Luka je iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo ostvarila prihod od usluga u iznosu od 180 hiljada RSD u 2017. godini (299 hiljada RSD u 2016. godini). Finansijski prihodi ostvareni iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo odnose se na prihod od kursnih razlika i u 2016. godini iznose 655 hiljada RSD. Finansijski rashodi ostvareni iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo odnose se na rashode od kursnih razlika i u 2017. godini iznose 1.772 hiljada RSD.

Bruto II zarade ključnog rukovodećeg osoblja Grupe u toku 2017. godine iznose 56.512 hiljada RSD.

45. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu matično i zavisna pravna lica su izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 31.10. 2016. i 2017. godine.

Stanje neusaglašanih potraživanja i obaveza na gore navedeni dan u Luci „Beograd“ a.d. bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Potraživanja po osnovu prodaje i usluga	18.609	34.879
Ukupno neusaglašena potraživanja	18.609	34.879
Obaveze iz poslovanja	205	205
Ukupno neusaglašene obaveze	205	205

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od 6.195 hiljada dinara se odnose na Kopaonik ad. U pitanju je sledećih devet faktura:

KF-13/016884 od 01.10.2013. – 274.059,83 dinara
 KF-13/018656 od 31.10.2013. – 314.097,17 dinara
 KF-13/018750 od 01.11.2013. – 1.119.785,09 dinara
 KF-13/020417 od 30.11.2013. – 314.097,17 dinara
 KF-13/020486 od 02.12.2013. – 1.121.846,46 dinara
 KF-13/022291 od 31.12.2013. – 314.663,20 dinara
 KF-14/000079 od 09.01.2014. – 1.199.104,08 dinara
 KF-14/001528 od 31.01.2014 – 336.343,10 dinara
 KF-14/001582 od 03.02.2014 – 1.201.320,41 dinara

Gore navedene fakture su ispostavljene prilikom fakturisanja naknade za korišćenje prostora u Dunavskoj ulici broj 21 i ulici Žorža Klemansoa broj 21, a u skladu sa Sporazumom o korišćenju skladišnog prostora i pružanju lučko-pretovarnih i drugih lučkih usluga, broj Luke Beograd ad 3977 od 27.06.1985. godine, broj Kopaonika ad 162 od 08.07.1985. godine. Kopaonik ad osporava tačnost kalkulacije površina po kojoj je izvršeno afakturisanje. Gore navedene fakture se nalaze na kontu 204003-utuženi kupci.

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje se u iznosu od 11.132 hiljada dinara odnose na Obnovu ad Beograd (osporava se vlasništvo nad nekretninom koja je bila predmet zakupa).

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od 1.282 hiljada dinara se odnose na SZ Prima Stan doo (osporavanje površine koja je predmet zakupa)

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 161 hiljada dinara se odnose na Gorenje doo Beograd. U pitanju je obaveza po osnovu naknade štete za koju Luka Beograd nije dobila fakturu.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 31 hiljada dinara se odnose na SerboMonte doo. U pitanju je obaveza u vezi remonta motora na dizalici za koju Luka Beograd nije dobila posebnu fakturu već je obaveza imirena kroz drugu fakturu.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 4 hiljade dinara se odnose na Dora Group (Luka Beograd nema dve fakture).

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 9 hiljade dinara se odnose na Amcham (Luka Beograd nema fakturu jer usluga nije izvršena).

Nakon usaglašavanja sa privrednim društvom HoldCo Two utvrđeno je da u svojim poslovnim knjigama nisu iskazali preuzeta vanbilansna potraživanja od Banca Intesa na ime nedospelog dugoročnog dela kamate. Takođe i kod pojedinih dobavljača koji su predmet UPPR prisutne su razlike usled drugačijeg vođenja poslovnih knjiga po UPPR Luka Beograd obaveze prema ovim dobavljačima tretira kao devizne obaveze koje podležu kursiranju, dok ih dobavljači u svojim knjigama vode kao dinarska potraživanja. Za obaveze prema dobavljačima koje su u UPPR Luka Beograd obračunava i plaća mesečno kamate dok pojedini dobavljači za iste uplate umanjuju glavnice.

46. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

(a) Sudski sporovi

Luka Beograd ad Beograd

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Na dan 31.12.2017. godine protiv Društva se vodi više parničnih postupaka a kao najveći se izdvajaju sledeći:

- Grad Beograd – 12.000.000.000,00 dinara - tužba radi utvrđenja prava korišćenja na zemljištu sa eventualnim tužbenim zahtevom za isplatu navedenog iznosa na ime neosnovanog obogaćenja. Po tužbi koja je podneta 26.10.2010. godine, prvostepeni postupak je u toku. Sledeće ročište zakazano je za 11.04.2018. godine, a isto je naknadno odloženo za 30.10.2018. godine.

-International CG - u vrednosti predmeta spora od 16.500.000,00 dinara - tužba radi utvrđenja prava svojine na objektu u Dunavskoj ulici.

Postupak je započet pred Višim sudom u Beogradu, koji se oglasio nenadležnim i predmet uputio Privrednom sudu na dalji postupak i odlučivanje. Prvostepeni postupak je u toku. Na ročištu od 19.11.2015. godine prekinut je ovaj postupak jer je nad tužiocem otvoren stečajni postupak. Postupak je nastavljen. Ročište od 09.02.2017. godine je odloženo za 23.03.2017. godine a na molbu Grada Beograda, radi izjašnjenja na podnesak tužioca kojim je tužilac proširio tužbeni zahtev i na Grad Beograd. Odbijen je predlog tužioca za izvođenje dokaza preko veštaka ekonomske i građevinske struke. Na ročištu održanom 04.05.2017. godine rasprava je zaključena. Dana 26.07.2017. godine doneta je Presuda kojom je odbijen tužbeni zahtev tužioca. Dana 12.07.2017. godine tužilac je uložio žalbu na presudu, Luka „Beograd“ a.d. izjavila odgovor na žalbu. Dana 25.10.2017. godine doneta je drugostepena presuda kojom je odbijena žalba tužioca i potvrđena prvostepena presuda.

Na dan 31.12.2017. godine protiv Društva se vodi jedan radni i jedan stambeni spor.

Ukupni iznos svih tužbenih zahteva prema Luci za isplatu novčanih potraživanja na dan 31.12.2017. iznosi RSD 12.000.500 hiljada ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu (na 31.12.2016. godine ovaj iznos je RSD 12.001.642 hiljada).

Iznosi konačnih gubitaka po osnovu sudskih sporova mogu biti uvećani po osnovu obračunatih zateznih kamata do datuma okončanja sporova, odnosno do datuma konačnih isplata po sporovima. Rukovodstvo smatra da sudski sporovi koji se vode protiv Društva neće prouzrokovati materijalno značajne štete po Društvo.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd

Po tužbi Kompanije Slobodna zona Beograd a.d. Beograd u toku su dva izvršna postupka radi naplate novčanog potraživanja u ukupnom iznosu od 764.631,03 dinara (Vele Vita d.o.o. u iznosu od 368.741,07 dinara i Sound Ray d.o.o. u iznosu od 395.889,96 dinara).

BVK Gradnja

Sporovi u kojima je BVK Gradnja tužilac:

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ doo podneo predlog za izvršenje na iznos od 1.211.885,78 dinara koje je povećano na 2.059.651,32 dinara. Podnet sudu predlog za izvršenje popisom i prodajom pokretnih stvari. Prvostepenom presudom u celosti usvojen naš tužbeni zahtev i obavezan tuženi da BVK isplati iznos od 2.059.651,32 dinara sa pripadajućom kamatom, kao i troškove postupka u iznosu od 289.665,00 dinara. Dana 06.03.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. 05.05.2014. godine izvršen je popis i procena stvari dužnika na koji je treće lice SAVARAD uložilo prigovor uz navode da je vlasnik dela popisanih stvari. Održana su dva javna nadmetanja za prodaju popisanih stvari dužnika, ali bezuspešno. Donet je zaključak suda o namirenju potraživanja BVK dosuđenjem popisanih stvari dužnika. Zaključak je postao pravosnažan. Dosuđene stvari su predate BVK.

BVK Gradnja je protiv „Cherish“ doo podneo predlog za izvršenje na iznos od 571.631,39 dinara. Sud izdao Rešenje o izvršenju dana 05.11.2012. g. 14.11.2012. g. izvršni dužnik je uložio prigovor. Na ročištu od 24.01.2013. g. zaključena je glavna rasprava. Primljena je prvostepena presuda kojom je usvojen tužbeni zahtev za iznos glavnog duga sa pripadajućom kamatom i obavezan tuženi da BVK plati troškove postupka u iznosu od 82.605 dinara. Prvostepena presuda je postala pravosnažna. Pokrenut je izvršni postupak, radi naplate potraživanja.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete za zakupninu, vodu i struju na iznos od 3.186.299,21 dinara, koji je povećan na 3.481.938,90 dinara. Dana 26.12.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. Sud je izdao rešenje o izvršenju. Dana 05.05.2014. godine izvršen je popis i procena stvari dužnika. Urađena urgencija radi zakazivanja prodaje javnim nadmetanjem. Održano je jedno usmeno javno nadmetanje radi prodaje popisanih stvari dužnika, ali bezuspešno. Održano je i drugo usmeno javno nadmetanje radi prodaje popisanih stvari dužnika dana 01.12.2017. godine, ali bezuspešno.

BVK Gradnja je protiv „Cherish“ doo podnela tužbu radi naknade štete za vodu i struju u iznosu od 945.603,25 dinara, koji je povećan na 1.103.141,70 dinara. Dana 26.12.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. Sud je izdao rešenje o izvršenju. Plaćen predupjam za popis stvari izvršnog dužnika. Zakazan je popis i procena stvari za 03.03.2015. godine. Pošto nisu pronađene stvari na adresi sedišta dužnika, to je naloženo dužniku da dostavi izjavu o imovini. Pokušan je popis pokretnih stvari dužnika u butiku u ul. Despota Stefana 33, ali bezuspešno. Dana 03.05.2018. godine očekuje se popis pokretnih stvari dužnika na adresi takovska broj 9.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete u iznosu od 2.851.691,40 dinara. Na ročištu od 14.05.2014. godine tuženi se nije pojavio pa je sud doneo presudu zbog izostanka i obavezao tuženog da tužiocu isplati iznos od 2.851.691,40 dinara, sa pripadajućom kamatom, kao i troškove postupka u iznosu od 229.984,00 dinara. 18.11.2014. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu pravnosnažne presude, a sud je naknadno doneo rešenje o izvršenju. Podnet je izvršitelju predlog za sprovođenje izvršenja. Izvršitelj je doneo zaključak o sprovođenju izvršenja i izvršio popis i procenu stvari dužnika. Čeka se zakazivanje javnog nadmetanja za prodaju popisanih stvari.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete za zakupninu, vodu, struju i gradsku čistoću u iznosu od 4.055.759,25 dinara. Prvostepenom presudom delimično je usvojen tužbeni zahtev i obavezan je tuženi da BVK isplati iznos od 3.856.186,58 dinara, sa pripadajućom kamatom i troškovima postupka u iznosu od 445.320,00 dinara. Delimično je odbijen tužbeni zahtev za iznos od 199.572,67 dinara, na ime manipulativnih troškova za naknadu za smeće i utrošenu vodu. Presuda je postala pravnosnažna. Pokrenut je izvršni postupak, radi naplate dosuđenog novčanog iznosa i isti je u toku.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ podnela predlog na izvršenje u iznosu od 251.932,99 dinara. Sud doneo rešenje kojim je dužnik obavezan na isplatu dugovanog iznosa. Zbog blokade računa dužnika predloženo je izvršenje popisom i prodajom pokretnih stvari. Pokušan je popis stvari izvršnog dužnika na adresi njegovog sedišta, ali bezuspešno. Očekuje se zaključak suda. Postupajući po nalogu suda predloženo je izvršenje popisom, procenom i prodajom pokretnih stvari dužnika na adresama njegovih ogranaka i prodavnica. Pokušan je popis pokretnih stvari dužnika na adresi Batajnički drum bb, ali na istoj nije pronađen ni dužnik, ni stvari.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ podnela tužbu radi naknade štete po otkazu ugovora u iznosu od 1.152.602,73 dinara. Predmet je u toku. Ročište je zakazano za 15.01.2016. godine. Prvostepenom presudom usvojen je tužbeni zahtev u celosti. Tuženi je uložio žalbu na prvostepenu presudu. U toku je postupak po žalbi.

BVK Gradnja je protiv „MB Gas oil“ podnela tužbu radi naplate duga po osnovu korišćenja prostora u iznosu od 465.506,09 dinara (P -3492/2015). Prvostepenom presudom odbijen je tužbeni zahtev BVK kao neosnovan. BVK je uložio žalbu na prvostepenu presudu. Presudom Privrednog apelacionog suda 11 Pž 1219/17 od 17.03.2017. godine (primljena 05.04.2017.) preinačena je prvostepena presuda i presuđeno tako da ostaje na snazi rešenje o izvršenju Privrednog suda u Beogradu 6 Iv. 1448/14 od 31.12.2014. godine kojim je obavezan tuženi da isplati tužiocu iznos od 465.506,09 dinara sa zakonskom zateznom kamatom počev od 26.12.2014. godine pa do isplate. Obavezuje se tuženi da

tužiocu isplati troškove prvostepenog postupka u iznosu od 151.820,00 dinara u roku od 8 dana od dana prijema pismenog otpravka presude. Obavezuje se tuženi da tužiocu na ime troškova žalbenog postupka plati iznos od 51.910,00 dinara, u roku od 8 dana od dana prijema pismenog otpravka presude.

BVK Gradnja je protiv „MB Gas oil“ podnela tužbu radi naknade štete zbog neosnovanog boravka u prostoru nakon prestanka važenja ugovora o zakupu u iznosu od 1.459.338,73 dinara (P-6315/2016). Dana 23.12.2016. godine podneta je tužba radi utvrđenja osnovanosti osporenog potraživanja u stečajnom postupku koji se vodi protiv tuženog. Na ročištu održanom 19.04.2017. godine određeno je ekonomsko – finansijsko veštačenje, a naredno ročište je zakazano za 05.07.2017. godine. U nalazu veštaka obračunata je naknada u visini koja odgovara tužbenom zahtevu. Ročište zakazano za 05.07.2017. godine nije održano, s obzirom da je tuženi tražio dodatni rok za izjašnjenje na nalaz i mišljenje veštaka. Na ročištu održanom dana 12.09.2017. godine glavna rasprava je zaključena, jer se tuženi nije uopšte izjasnio na nalaz veštaka. Dana 20.10.2017. godine BVK Gradnja je primila presudu kojom je u celosti usvojen tužbeni zahtev. Tuženi uložio žalbu, BVK dao odgovor na žalbu, tako da se postupak nastavlja pred drugostepenim sudom.

Stečajni postupak nad „MB Gas oil“ otvoren je Rešenjem St-42/2016 od dana 19.04.2016. godine. Dana 22.07.2016. godine podneta je prijava neobezbeđenog potraživanja u iznosu od 2.055.568,31 dinara. Dana 01.09.2016. godine je održano prvo poverilačko ročište na kome su izabrani predsednik skupštine poverilaca i članovi odbora poverilaca. Ispitno ročište je zakazano za 17.11.2016. godine. Zaključkom suda o listi priznatih i osporenih potraživanja, u celosti je osporeno potraživanje BVK, da bi potom, izmenjenim Zaključkom, priznato potraživanje BVK u delu koji se odnosi na potraživanje priznato u parničnom postupku P-3492/2015. Preostali iznos potraživanja je predmet parničnog postupka 30-P-6315/2016. Stečajni postupak u toku, nije bilo zakazanih prodaja imovine. Vlasnik i bivši zastupnik stečajnog dužnika podneo je Plan reorganizacije.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela predlog za izvršenje na osnovu faktura, kao verodostojnih isprava, a radi naplate zakupnine i pratećih troškova, u iznosu od 534.206,41 dinara. Sud je izdao Rešenje o izvršenju i isto je prosleđeno javnom izvršitelju, radi naplate potraživanja. U toku je postupak sprovođenja izvršenja radi naplate potraživanja.

BVK Gradnja je tužen od strane:

- „Donna Fil“ za iznos od 24.400.000,00 dinara, na ime štete nastale usled pucanja ventila i izlivanja vode u zakupljenom prostoru, koji je vlasništvo BVK. Prvostepenom presudom delimično je usvojen tužbeni zahtev i obavezan je BVK na isplatu iznosa od 786.668,00 dinara, sa pripadajućom kamatom, dok je u preostalom delu tužbeni zahtev odbijen. BVK je uložio žalbu na prvostepenu presudu. Presudom drugostepenog suda, koja je doneta po žalbi, prvostepena presuda je delimično potvrđena, tako da je pravosnažno odbijen tužbeni zahtev za iznos od: 380.000,00 dinara, 62.434,87 eur i 117.757,12 eur, dok je za iznos od 19.663,50 eur i 786.668,00 dinara prvostepena presuda ukinuta i predmet u tom delu vraćen prvostepenom sudu na ponovno odlučivanje. Prvostepeni sud je, u ponovnom postupku, obavezao BVK da tužiocu isplati iznos od 19.663,50 eur u dinarskoj protivvrednosti, uvećan za iznos pripadajuće kamate, a odbio tužbeni zahtev za iznos od 786.668,00 dinara. Uložena je žalba na ovu presudu. U toku je postupak po žalbi.

- „Savarad“, radi proglašenja nedopuštenosti izvršenja u predmetu I.3885/13, sa zahtevom da sud utvrdi da je tužilac, a ne Donna fil, vlasnik mašina koje su popisane radi naplate potraživanja BVK, u predmetu I.3885/13 (poverilac BVK – dužnika Donna fil). U toku je prvostepeni postupak. Ročište je zakazano za: 06.05.2018. godine.

- PKB Korporacija a.d. Beograd, u svojstvu predlagača, radi fizičke deobe samačkog hotela u ul. Husinskih rudara 31a (BVK je Protivnik predlagača, sa još nekoliko pravnih lica). Ročište je zakazano za 21.05.2018. godine.

BVK Gradnja vodi 1 stambeni spor.

Na dan 31.12.2017. godine BVK Gradnja ima četiri radna spora ukupne vrednosti 5.846.499,35 dinara, kao tužena strana.

Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva podnetih protiv BVK, na dan 31.12.2017. godine, iznosi RSD 8.963 hiljada (31. decembar 2016. godine: RSD 9.061 hiljada), ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu i sudske troškove.

Društvo je izvršilo kratkoročna rezervisanja po osnovu sudskog spora sa Donna Fil u iznosu od 19.663,50 EUR u dinarskoj protivvrednosti, sa zakonskom zateznom kamatom počev od 21.06.2011. godine do isplate spora, u skladu sa novom vrednosti spora koju je označio sud. Društvo je po osnovu radnih sporova a na osnovu tužbi od bivših zaposlenih izvršilo kratkoročno rezervisanje na ime neisplaćenih zarada u iznosu od 7.106 hiljada RSD.

Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 35, na dan 31. decembra 2017. godine Grupa nije formirala dugoročna rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova.

b) Žalbe po rešenjima

Luka Beograd

Poreska uprava Stari Grad

U postupku utvrđivanja poreza na prenos apsolutnih prava za objekte koje je Luka prodala (na kat. parceli 12/1 i 12/14 KO Stari grad), Poreska uprava Stari grad je, protivno svim pozitivnim propisima, utvrdila porez na prenos apsolutnih prava za promet prava korišćenja gradskog građevinskog zemljišta koje je neprenosivo, i koje zajedno sa porezom na prenos apsolutnih prava za objekte iznosi 151.617.800 dinara. Na Rešenje kojim je utvrđen porez na prenos apsolutnih prava za zemljište i objekte Luka je uložila Žalbu koja je, Rešenjem Ministarstva finansija i privrede, od 15.05.2013. godine, odbijena.

Protiv odluke od 15.05.2013. godine Luka „Beograd“ ad je dana 06.06.2013. godine podnela Tužbu pred Upravnim sudom u Beogradu. Upravni sud je dana 28.05.2015. godine doneo Presudu kojim se Tužba uvažava, poništava Rešenje od 15.05.2013. godine, i predmet vraća nadležnom organu na ponovno odlučivanje.

U ponovnom postupku, dana 30.10.2015. godine Poreska Uprava, filijala Stari grad donela je novo Rešenje kojim je utvrđen porez na prenos apsolutnih prava u ukupnom iznosu od 145.071.315,00 dinara. Takođe, novim rešenjem otpisane su sve kamate. Na navedeno Rešenje Luka je dana 20.11.2015. godine uložila Žalbu.

Drugostepeni organ je svojim Rešenjem od 04.05.2016. godine poništio prvostepeno Rešenje od 30.10.2015. godine, na koje je Luka Beograd izjavila žalbu, i predmet vratio prvostepenom organu na ponovni postupak.

Prvostepeni organ je svojim novim Rešenjem od 26.09.2017. godine utvrdio porez na prenos apsolutnih prava u iznosu od 105.114.812,15 dinara (porez na objekte-2.134.434,65 dinara i porez na zemljište-102.980.377,50 dinara). Na ovo rešenje izjavljena je žalba dana 19.10.2017. godine o kojoj još nije odlučeno.

JKP Beograd vode

JKP Beogradvode su svojim rešenjima Luci Beograd utvrdile obavezu na ime lokalne komunalne takse za korišćenje obale u poslovne i bilo koje druge svrhe, i to:

za reku Dunav za:

- 2010.god. i 2011. god. taksu u iznosu od po 17.812.000,00 din., odnosno u ukupnom iznosu od 35.624.000,00 dinara

-2012.god. taksu u iznosu od 17.860.800,00 din.

za reku Savu za:

- 2010.god. i 2011. god. taksu u iznosu od po 2.226.500,00 din., odnosno u ukupnom iznosu od 4.453.000,00 dinara

-2012.god. taksu u iznosu od 2.232.600,00 dinara

Nakon izjavljenih žalbi od strane Luke Beograd, napred navedena rešenja su izmenjena u pogledu visine utvrđenih lokalnih komunalnih taski, i to tako što je:

za reku Dunav za:

- 2010.god. utvrđena taksa u iznosu od 4.453.000,00 dinara. Nakon što je vođen upravni spor u kojem je Upravni sud poništio drugostepeno rešenje, predmet je vraćen nadležnom drugostepenom organu na odlučivanje po žalbi.

- 2011.god. utvrđena taksa u iznosu od 13.822.600,00 din. da bi nakon još jedne žalbe Luke Beograd, Rešenjem UJP – Odeljenja Stari grad od 27.11.2015.god. iznos od 12.492.800,00 din. (za period od 20.04.-31.12.2011.god.) otpisan. Za preostali iznos od 1.329.800,00 din. za period od 01.01-19.04.2011. godine predmet je nakon upravnog spora vraćen na ponovno odlučivanje po žalbi.

- 2012. god. Rešenjem UJP - Odeljenja Stari grad od 09.04.2012.god. Rešenje kojim se utvrđuje taksa za 2012.god. je, od strane organa koji je rešenje i doneo, stavljeno van snage, i utvrđeno da Luka Beograd nije obveznik navedene takse obzirom da zemljište u pogledu koga je utvrđena obaveza naplate komunalne takse predstavlja gradsko građevinsko zemljište, da isto ne predstavlja javnu površinu – dobro u opštoj upotrebi, te shodno tome, nema zakonskog osnova za naplatu ove takse.

za reku Savu za:

- 2010.god. utvrđena taksa u iznosu od 556.625,00 din. - usvojena tužba i predmet vraćen drugostepenom organu koji je usvojio žalbu Luke Beograd i predmet vratio prvostepenom organu. Prvostepeni organ je, u ponovnom postupku, utvrdio da Luku Beograd ne treba zaduživati lokalnom komunalnom taksom za ovu lokaciju i svojim rešenjem od 16.10.2017. godine utvrdio da prestaje poreska obaveza po osnovu otpisa.

- 2011.god. utvrđena taksa u iznosu od 166.225,00 din. - protiv ovog rešenja izjavljena je tužba i Upravni sud je tužbu usvojio i predmet vratio na ponovno odlučivanje II-stepenom organu koji je svojim rešenjem od 11.07.2016. godine usvojio žalbu i predmet vratio prvostepenom organu na ponovno odlučivanje. Prvostepeni organ je, u ponovnom postupku, utvrdio da Luku Beograd ne treba zaduživati lokalnom komunalnom taksom za ovu lokaciju i svojim rešenjem od 18.04.2017. godine utvrdio da prestaje poreska obaveza po osnovu otpisa.

- 2012.god. utvrđena taksa u iznosu od 1.671.400,00 din. (protiv ovog rešenja u toku je postupak po žalbi).

Obzirom da je u dosadašnjem periodu Luka Beograd uspela sa svojim žalbama i to tako što su prvobitno utvrđena dugovanja umanjena, a neka i otpisana, realno je očekivati da će i u postupcima koji su u toku Luka Beograd biti oslobođena plaćanja ove lokalne komunalne takse.

Lumaco d.o.o Beograd

Rešenjem Ministarstva finansija - Poreska uprava - Regionalno odeljenje za kontrolu Beograd - filijala Stari grad, br. 47-00629/2013-0018-010 od 22.01.2014. god., Lumacu je utvrđen porez na dobit preduzeća koji se obračunava i naplaćuje kao porez po odbitku na dividende koji se isplaćuju nerezidentima u iznosu od 103.566.098 dinara i kamata za obavezu Porez na dobit preduzeća koji se obračunava i naplaćuje kao porez po odbitku na dividende koji se isplaćuju nerezidentima u iznosu od 95.999.936,72 dinara obračunata zaključno sa 30.12.2013. godine. Na ovo rešenje Lumaco je izjavio žalbu koju je MF – Regionalno odeljenje za drugostepeni postupak usvojilo i svojim Rešenjem od 16.05.2014. god. ožalbeno prvostepeno rešenje poništilo i predmet vratilo na ponovni postupak. U ponovnom postupku, prvostepeni poreski organ je utvrdio porez na dobit kao porez po odbitku u iznosu od 73.139.977,00 din. sa kamatom u iznosu od 77.340.692,85 din. zaključno sa 30.12.2013.god. Na ovo rešenje, Lumaco je izjavio žalbu, koja žalba je ovaj put odbijena Rešenjem MF-Regionalno odeljenje za drugostepeni postupak od 27.03.2015.god., a protiv kojeg rešenja je pokrenut upravni spor. Upravni sud je tužbu odbio, nakon čega je Lumaco izjavio ustavnu žalbu dana 25.05.2017. godine.

Nakon donošenja prvostepenog rešenja od 22.01.2014. god., Poreska uprava - Filijala Stari grad donela je Rešenje kojim se, radi ustanovljavanja zakonskog založnog prava u korist RS, zabranjuje prenos novčanih sredstava preko računa poreskog obveznika otvorenih kod banaka, osim u svrhu izmirenja obaveza po osnovu dugovanog iznosa poreza i nalaže upis zabrane u registar blokiranih računa koji vodi nadležna organizacija. Protiv ovog rešenja, Lumaco je izjavio žalbu koja je Rešenjem drugostepenog organa od 15.01.2015. godine odbijena kao neosnovana. Lumaco je pokrenuo upravni spor u kojem je tužba odbijena kao neosnovana, zbog čega je Lumaco izjavio ustavnu žalbu 10.06.2016. godine, o kojoj još nije odlučeno. U međuvremenu, dana 20.09.2017. godine Filijala Stari grad je svojim rešenjem obustavila postupak po rešenju od 22.01.2014. godine obzirom da je u ponovnom postupku doneto novo prvostepeno rešenje od 01.10.2014. godine na iznos od 73.139.977,00 dinara i doneto je novo rešenje o prinudnoj naplati sa računa od 01.12.2014. godine.

Takođe, nakon što je doneto novo, izmenjeno, prvostepeno rešenje na iznos od 73.139.977,00 din., Rešenjem PU – filijala Stari grad od 01.12.2014. god. određena je prinudna naplata iz novčanih sredstava u iznosu od 163.101.365,23 din. (glavni dug i kamata), da bi zatim novim Rešenjem prvostepenog organa od 19.10.2015. god. bila određena prinudna naplata poreske obaveze - iznosa od 173.640.076,13 dinara (glavni dug i kamata) iz nepokretnosti poreskog obveznika, a u cilju realizacije ovog rešenja, doneto je i rešenje kojim se nalaže popis i procena nepokretnosti poreskog obveznika. Protiv oba ova prvostepena rešenja Lumaco je izjavio žalbu dana 30.10.2015. godine, o kojima nije odlučeno.

Dana 21.01.2016. god. Rešenjem PU – filijala Stari grad naloženo je RGZ - SKN Pećinci da izvrši upis hipoteke, na popisanim nepokretnostima u korist RS. Služba za katastar nepokretnosti Pećinci je svojim Rešenjem od 28.01.2016.god. izvršila upis hipoteke na popisanim nepokretnostima u korist RS.

c) Izdata jemstva i garancije

Luka Beograd a.d. Založni dužnik na dan 31.12.2017. godine

Korisnik	Banka	Iznos glavnice	Rok dospeća	Instrument obezbeđenja
Ladinvest	Piraeus bank	9.199.906 Eur	30.04.2023	hipoteka I reda na 2 objekta Luke (Čeona hala 1 i 2)
Alroy Investment	NLB Srbija	2.284.000 Eur	28.09.2016	hipoteka I reda na objektu Luke (Skladište B)

Napomena: do momenta predaje izveštaja, podatak o ostatku duga na dan 31.12.2017. godine Ladinvesta i Alroy investment je bio nedostupan.

Kreditni po kojima su uspostavljene zaloge na objektima Luke Beograd a.d. su dospeli. Dana 06.12.2017. godine Piraeus bank ad Beograd je organizovala aukcijsku prodaju nepokretnosti Luke Beograd a.d. Na istoj je konstatovano da nema prijavljenih kupaca, te je aukcijska prodaja proglašena neuspelom.

Ove obaveze su ušle u UPPR Luke Beograd a.d. kao uslovna potraživanja.

NOVA LUKA D.O.O.

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Univerzal banka u stečaju	kredit Zemunikuma, N. Luka pristupila dugu	800.000 EUR	94.778	3.2.2014.	8 menica, 8 ovlašćenja dir. zaduženja
Univerzal banka u stečaju	kredit Luke, N. Luka pristupila dugu	2.700.000 EUR 325.000.000 RSD	510.586	21.10.2019	8 menica, 12 ovlašćenja direktnog zaduženja. N. Luka blokirana od 30.04.2013.

BVK-GRADNJA A.D.

Objekat broj 1 (deo aneksa vlačare i trafostanica) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2017. god. 144.302.550 dinara i površine 6.300 m² dat je u hipoteku kao jemstvo za "Ladinvest d.o.o. Beograd" (Piraeus banka).

Rešenjem Republičkog geodetskog zavoda od 19.09.2017. godine obrisana je hipoteka nad objektom broj 3 (fabrika međupostavnih tkanina) koji je bio dat u hipoteku radi obezbeđenja novčanog potraživanja (Ministarstvo finansija-Poreska uprava-Filijala Palilula). Do brisanja hipoteke je došlo usled toga što je Društvo izmirilo obaveze po ovom osnovu.

KSZB A.D.

Društvo je po osnovu ugovora o kreditu delovodni broj 1-242 od 21.5.2007. godine, dalo matičnom preduzeću Luka Beograd ad mogućnost da stavi hipoteku na nepokretnost L-14-3 površine 1.782,57 metara kvadratnih, što je na osnovu založne izjave i učinjeno kao garancija za odobreni kredit od 3.000.000 evra koji je Luka Beograd ad uzela od Banke Intesa ad Beograd. Dana 29.12.2017. godine ugovorom o ustupanju potraživanja, Banka Intesa je ustupila potraživanje koje ima prema privrednom društvu Luka Beograd privrednom društvu HoldCo Two d.o.o. Istim ugovorom su preneti i sredstva obezbeđenja na nepokretnosti u vlasništvu Kompanije Slobodna zona Beograd a.d.

LUKA PETROL D.O.O.

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Komercijalna banka ad	kredit Luke, Luka Petrol založni dužnik	7.500.000 EUR	954.941	21.10.2019	hipoteka I reda na objektu ETR

Potencijalne obaveze Grupe na dan 31.12.2017. godine po osnovu jemstva i garancija datih drugim pravnim licima iznosi 1.911.103 hiljada RSD.

(d) Ostalo

Odredbom odeljka VII UPPR Luke, predviđeni su i Nesaglasni akcionari kao uslovni poverioci (koji kao takvi pripadaju klasi D poverilaca UPPR) i predviđeno je da se Nesaglasni akcionari, koji odluče da se koriste svojim pravom na otkup akcija, namiruju na isti način i pod istim uslovima kao potraživanja drugih poverilaca svake klase kojoj bi ti uslovni poverioci pripadali da je do dospeća te obaveze prema Luci došlo, odnosno da je navedeni uslov nastupio pre dana podnošenja UPPR Sudu (videti napomenu broj 34). Dakle, naknada za otkup akcija će Nesaglasnim akcionarima biti isplaćena u rokovima i pod uslovima predviđenim za klasu D u UPPR-u, koju čine neobezbeđeni poverioci, u svemu kako je navedeno u UPPR-u na stranama 57 do 59 UPPR-a, usvojenog pravosnažnim Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, St. 76/2013 od 21.07.2014. godine, koji je izvršna isprava u skladu sa članom 167 Zakona o stečaju.

47. PREUZETE OBAVEZE

Grupa nema preuzete obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2017. i 31. decembra 2016. godine.

48. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Dana 19.01.2018. godine zaključen je Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „Elektro Spektar“ preduzeća za proizvodnju promet i usluge društvo sa ograničenom odgovornošću, Borča i „Deusdet“ doo agencije za zapošljavanje Beograd, kao kupaca. Dana 27.02.2018. godine zaključen je aneks ovog ugovora.

Dana 19.01.2018. godine zaključena su dva Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i Preduzeća za trgovinu na veliko imalo „Combos“ doo Beograd kao kupca. Dana 27.02.2018. godine zaključeni su aneksi ovih ugovora.

Dana 01.02.2018. godine zaključen je Ugovor o pružanju konsultanskih usluga u vezi izrade plana reorganizacije između Luke „Beograd“ a.d. i WM Equity Partners d.o.o. Beograd.

Dana 02.02.2018. godine zaključen je Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „Gradient“ društva sa ograničenom odgovornošću Beograd, kao kupca. Dana 12.02.2018. godine zaključen je aneks ovog ugovora.

Dana 06.02.2018. godine zaključen je ugovor između Luke „Beograd“ ad i Kreston MDM revizija d.o.o. Beograd a u vezi izrade klase poverilaca i vanredne revizije finansijskih izveštaja za UPPR za Luku „Beograd“ a.d.

Dana 27.02.2018. godine zaključena su tri Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „Infrastrukture Jugoslavije“ doo Beograd, kao kupca.

Dana 09.03.2018. godine usvojena je privremena mera kojom se zabranjuje Piraeus Bank da vrši postupak vansudske prodaje nepokretnosti-Čeonih hala, vlasništvo Luke „Beograd“ a.d., do pravosnažnog okončanja postupka.

Dana 23.03.2018. godine Luka „Beograd“ a.d. je primila presudu kojom je usvojen tužbeni zahtev Luke „Beograd“ i tuženi Drvokomerc ad obavezan da Luci „Beograd“ isplati iznos od 1.245.459,05 dinara. Luka „Beograd“ je uložila žalbu na deo presude za troškove, budući da isti nisu dobro obračunati. Po žalbi Luke „Beograd“ a.d. doneto je dopunsko rešenje kojim je tuženi obavezan da Luci „Beograd“ a.d. na ime troškova postupka isplati iznos od 225.068 dinara.

Dana 05.04.2018. godine Luka „Beograd“ je primila presudu Privrednog apelacionog suda kojim je po žalbi „Pure ecolgic“ doo preinačena prvostepena presuda i odbijen tužbeni zahtev Luke „Beograd“ a.d. za isplatu iznosa od 14.301.722,45 dinara, a Luka „Beograd“ a.d. obavezana da tužebenom isplati troškove postupka u visini od 1.050.129 dinara.

Dana 16.04.2018. godine sklopljena su tri Ugovora o prodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „TRE Storage“ d.o.o. Beograd, kao kupca.

Luka „Beograd“ a.d. vodi razgovore sa poveriocima o reprogramu postojećih obaveza i sa tim u vezi pregovara o predaji novog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Privrednom sudu u skladu sa zakonskim odredbama.

Dana 23.02.2018. godine Privredni apelacioni sud je doneo presudu kojom se delimično potvrđuje presuda Privrednog suda u Beogradu P 3539/13 od 14.02.2014. godine u stavu II izreke. Ista presuda se preinačava u stavovima I i III izreke i presuđuje: Obavezuje se tuženi AD „BEOGRADSKI VUNARSKI KOMBINAT“ Beograd da plati tužiocu Preduzeću „SOCKS BMD“ DOO Beograd 5.003.831,00 dinara sa zakonskom zateznom kamatom počev od 27.03.2008. godine do isplate. U toku su pregovori sa punomoćnikom tužioca o izmirenju duga na rate.

Dana 05.04.2018. godine u izvršnom postupku koji se vodi pred Javnim izvršiteljem Aleksandrom Vulovićem pod podlovnim brojem II-731/2016 između KOMPANIJE ZA VISOKO GRADNJU BVK-GRADNJA AD BEOGRAD (PALILULA), kao izvršnog poverioca i DRUŠTVA ZA PROIZVODNJU, TRGOVINU I USLUGE DONNA FIL DOO BEOGRAD (PALILULA), kao izvršnog dužnika, donet je Zaključak o zapleni potraživanja koja Donna fil ima prema BVK Gradnji, po osnovu Presude Privrednog suda u Beogradu poslovni broj 48 P-4693/16 od 03.11.2016. godine potvrđene Presudom Privrednog apelacionog suda 5. Pž-44/17 od 08.03.2018. godine i prenosu tako zaplenjenog potraživanja na BVK Gradnju radi naplate.

Dana 17.04.2018. godine Luka „Beograd“ a.d. je izvršila blokadu tekućih računa BVK Gradnje usled neizmirenih obaveza po pitanju pozajmica i kamata. Inicijalni iznos blokade je 727.050 hiljada RSD.

Dana 03.01.2018. godine sklopljen je Ugovor o zajmu između Drum Creek d.o.o. kao zajmodavca i Intermedia network d.o.o. kao zajmoprimca na iznos od 1.400.000 RSD.

U januaru 2018. godine Kompanija Slobodna zona Beograd kao zajmodavac zaključila je deset ugovora o zajmu sa eksternim privrednim društvima na pojedinačne iznose od po 20.000 EUR, gde je plasirala deo slobodnih novčanih sredstava uz odgovarajući kamatni interes.

U Beogradu, 25.04.2018.godine

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja

Dafinka Stamenković

Šef odeljenja računovodstva

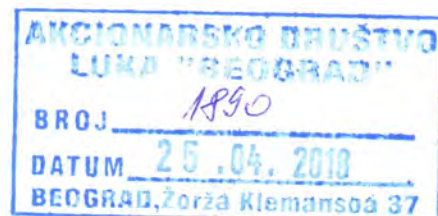


Zakonski zastupnik

Milan Beko

Izvršni direktor

LUKA „BEOGRAD“ A.D. BEOGRAD



GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU LUKA „BEOGRAD“ A.D. ZA 2017. GODINU

April 2018. godine

SADRŽAJ

1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA.....	2
2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA GRUPE, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE GRUPA NALAZI, KAO I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE GRUPE.....	7
- KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM I AKTIVNOSTIMA PREDUZETIM U 2017. GODINI.....	7
- FINANSIJSKI IZVEŠTAJI GRUPE ZA 2017. GODINU	9
* OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2017. GODINU	9
* PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2017. GODINU	9
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA STANJA NA DAN 31.12.2017. GODINE.....	9
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA USPEHA ZA 2017. GODINU.....	20
3. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA GRUPE U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA GRUPE KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE GRUPE IZLOŽENO	23
4. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA	24
5. ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA	25
6. AKTIVNOSTI GRUPE NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	26
7. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE, RAČUNOVODSTVENA PRAKSA I PRAKSA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA.....	27

1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA

Pregled privrednih društava u sastavu Grupe dat je u sledećoj tabeli:

<u>Poslovno ime</u>	<u>Delatnost</u>	<u>Učešće u %</u>
Lumaco d.o.o. Beograd	Delatnost holding kompanija	100,00%
Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Skladištenje	67,91%
Preduzeće slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Ostale prateće delatnosti u saobraćaju	56,73%
Drum Creek d.o.o. Beograd	Razrada građevinskih projekata	100,00%
Nova Luka d.o.o. Beograd	Skladištenje	100,00%
Luka petrol d.o.o. Beograd	Manipulacija teretom	100,00%
Kompanija za visoku gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd	Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada	100,00%
Vopex Trade d.o.o. Beograd	Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje	100,00%

Akcionarsko društvo Luka "Beograd" a.d., Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa 37, Beograd (u daljem tekstu "Matično društvo" ili Luka „Beograd“ a.d. Beograd), osnovano je 12. decembra 1961. godine kao Društveno preduzeće Luka "Beograd sa p.o., Beograd koje je odlukom Vlade SRJ proglašeno za međunarodnu rečnu luku.

Usklađivanje sa Zakonom o preduzećima je izvršeno upisom u sudski registar Privrednog suda u Beogradu rešenjem broj VII-Fi-770/98 od 27.02.1998. godine.

Nakon I kruga svojinske transformacije koji je sproveden u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji, na osnovu rešenja Ministarstva za privredu i privatizaciju – Direkcije za procenu vrednosti kapitala broj 1031-1-99-23 od 19.06.2001. godine i Statuta akcionarskog društva Luka "Beograd" a.d. Beograd od 10. avgusta 2001. godine, Trgovinski sud u Beogradu je rešenjem broj I-Fi-9058/01 od 21.02.2002. godine, izvršio promenu oblika i organizovanja društvenog preduzeća u akcionarsko društvo sa vrednošću osnovnog kapitala u iznosu od 1.281.071.341,00 dinara.

Promena strukture kapitala nastala je realizacijom Ponude za preuzimanje od 09.09.2005. godine date od strane Worldfin S.A. koji je zaključno sa 31.12.2017. godine vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6.35% akcija. Na osnovu Rešenja Višeg suda u Beogradu, Ki-Po 1 br.21/13 od 25.10.2013.godine, akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu privremenu meru zabrane otuđenja i opterećenja na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Po istom Rešenju većinski akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu i privremenu meru zabrane raspolaganja glasovima na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Takođe, Luka „Beograd“ a.d. Beograd je obavestila relevantne institucije i zainteresovana lica da je nad većinskim akcionarom Luke „Beograd“ a.d., kompanijom Worldfin S.A. Luxembourg, bio pokrenut postupak stečaja u Luksemburgu, kao i da je u međuvremenu stečajni postupak nad društvom Worldfin S.A. okončan sudskom odlukom okružnog suda u Luksemburgu XV broj 477/2014 od 28. aprila 2014. godine. Po okončanju navedenog stečajnog postupka privredno društvo Worldfin S.A. je i dalje registrovano u Registru kompanija Luksemburga. Ova informacija pre svega može biti od značaja za male akcionare koji nameravaju da svoja prava propisana Zakonom o privrednim društvima ostvaruju direktno prema većinskom akcionaru Luke „Beograd“ a.d.

Osnovne delatnosti Matičnog društva su vezane za komercijalizaciju poslovno-skladišnog prostora i lučke usluge: nautičke i transportne.

Luka „Beograd“ a.d. nema registrovane ogranke.

Luka „Beograd“ a.d. nema registrovanih otkupljenih sopstvenih akcija, odnosno udela.

Na redovnoj sednici Skupštine akcionara Luke „Beograd“ a.d. Beograd, održanoj dana 29.06.2015.godine, Skupština Društva donela je Odluku o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti društva u cilju sprovođenja mera Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke usvojenog pravosnažnim rešenjem Privrednog suda u Beogradu, Posl.br. 1 St 76/13 od 21.07.2014.godine (u daljem tekstu: UPPR ili Plan).

Prethodno je, u skladu sa predviđenom zakonskom procedurom, Luka „Beograd“ dana 29.05.2015.godine, obavestila akcionare da je cena po kojoj Luka „Beograd“ otkupljuje akcije nesaglasnih akcionara utvrđena u skladu sa članom 475 Zakona o privrednim društvima (ZPD) i ista iznosi 638,10 dinara po akciji - koja predstavlja procenjenu (fer) vrednost akcija, koja je veća od knjigovodstvene vrednosti akcija (435,80 dinara po akciji) i tržišne vrednosti akcija u skladu sa čl. 259. stav 1. ZPD koja se nije mogla utvrditi budući da nije bilo trgovanja akcijama Luke „Beograd“ u proteklih godinu dana. Takođe, Luka je dostavila i propratno obaveštenje o pravima nesaglasnih akcionara, o uslovima otkupa akcija od nesaglasnih akcionara i načinu plaćanja istih sve u skladu sa odredbama odeljka VII UPPR-a Luke.

Kao što je već pomenuto, nakon održane redovne sednice Skupštine akcionara Društva, na kojoj je između ostalog doneta i odluka o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti, određeni broj akcionara (ukupno 96 akcionara, čiji ukupan broj akcija po osnovu podnetih zahteva predstavlja 0.77% od ukupnog broja akcija društva) je iskoristio svoje pravo da budu nesaglasni, te su u predviđenom roku u Društvo dostavili odgovarajuće formulare Zahteva za otkup akcija.

Nakon toga, Luka „Beograd“ je svim Nesaglasnim akcionarima, koji su podneli zahtev za otkup akcija dostavila Obaveštenje o prihvatanju zahteva za otkup akcija nesaglasnih akcionara u skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a.

Do momenta izrade izveštaja nije došlo do prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara koji su podneli zahtev za otkup akcija na Luku „Beograd“ i time sticanja novčanog potraživanja ovih akcionara prema Luci Beograd na ime prenosa vlasništva na akcijama, te po tom osnovu njihovog svrstavanje u Klasu D UPPR Luke, sa ostalim poveriocima odgovarajuće klase kojoj pripadaju odnosno na drugoj strani nije došlo do sticanja sopstvenih akcija od strana Luke „Beograd“ po tom osnovu.

Ovo iz razloga što nadležni Centralni registar hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CR HoV) nije hteo da sprovede predmetnu transakciju prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara na Luku „Beograd“, pozivajući se na tačku. 91 Pravila poslovanja Centralnog registra kao ovde, za navedeni organ, relevantan i primenljiv.

U vezi prethodno navedenog, Luka „Beograd“ stoji na pravnom stanovištu da, u napred opisanoj pravnoj situaciji ima mesta za sprovođenje ove transakcije bez plaćanja a na osnovu izvršne sudske odluke što usvojeni UPPR Luke i pravosnažno Rešenje Privrednog suda u Beogradu jesu, odnosno da ima mesta za prenos vlasništva nad akcijama bez plaćanja primenjujući odredbe Pravila poslovanja Centralnog registra koje se na to odnose u skladu sa tačkama 48. i 49., budući da je način plaćanja akcija propisan i utvrđen odredbama UPPR Luke, koji je izvršna sudska isprava u smislu čl. 167 Zakona o stečaju.

Napred navedenim pravosnažnim Rešenjem Suda od 21.07.2014.godine otvoren je stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Luka „Beograd“ a.d., potvrđeno usvajanje prečišćenog, izmenjenog i dopunjenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke „Beograd“ od 23.06.2014.godine, obustavljen stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Luka „Beograd“, a sva potraživanja poverilaca i drugih lica i obaveze Dužnika (Luke „Beograd“) određene UPPR-om uređuju se isključivo prema uslovima iz tog Plana. Usvojeni Unapred pripremljeni plan reorganizacije Luke je izvršna isprava i smatra se novim ugovorom za izmirenje potraživanja koja su u njemu navedena, a eventualna potraživanja koja budu naknadno utvrđena, a nisu obuhvaćena odredbama UPPR-a, biće tretirana kao potraživanja u okviru klase kojoj po utvrđenoj zakonskoj klasifikaciji pripadaju i namirena na isti način i pod istim uslovima kao i potraživanja drugih poverilaca te klase – utvrđeno je stavom IV izreke citiranog Rešenja. Ovakva odredba je imperativna i propisana samim Zakonom o stečaju.

S tim u vezi, odredbom odeljka VII UPPR Luke, predviđeni su i Nesaglasni akcionari kao uslovni poverioci (koji kao takvi pripadaju klasi D poverilaca UPPR) ipredviđeno je da se Nesaglasni akcionari, koji odluče da se koriste svojim pravom na otkup akcija, namiruju na isti način i pod istim uslovima kao potraživanja drugih poverilaca svake klase kojoj bi ti uslovni poverioci pripadali da je do dospeća te obaveze prema Luci došlo, odnosno da je navedeni uslov nastupio pre dana podnošenja UPPR Suđu.

Dakle, naknada za otkup akcija će Nesaglasnim akcionarima biti isplaćena u rokovima i pod uslovima predviđenim za klasu D u UPPR-u, koju čine neobezbeđeni poverioci, u svemu kako je navedeno u UPPR-u na stranama 57 do 59 UPPR-a, usvojenog pravosnažnim Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, St. 76/2013 od 21.07.2014. godine, koji je izvršna isprava u skladu sa članom 167 Zakona o stečaju.

Prema tome, plaćanje akcija Nesaglasnih akcionara je uređeno usvojenim UPPR-om Luke tj. pravosnažnim i izvršnim sudskim rešenjem, te Luka "Beograd" smatra da to za CR HoV mora biti apsolutno pravno relevantan i dovoljan pravni osnov za prenos/preknjižavanje akcija sa Nesaglasnih akcionara, koji su podneli takav zahtev za otkup akcija, na Luku Beograd kao sticaoca sopstvenih akcija po tom osnovu, a sve u skladu sa Pravilima poslovanja CR HoV - odredbe koje se tiču prenosa vlasništva nad akcijama bez plaćanja, tačke 48. i 49.

S tim u vezi, dana 27.07.2016. godine Luka „Beograd“ je podnela tužbu Upravnom sudu radi pokretanja upravnog spora protiv CRHoV, o kojoj do dana sastavljanja ovog izveštaja Upravni sud još nije doneo odluku.

Akcije Luke „Beograd“ a.d. Beograd su predmet trgovine na Beogradskoj berzi.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2017. godine iznosi 183 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2017. godine iznosio je 190 radnika.

Organizaciona struktura Luke „Beograd“ a.d. na dan 31.12.2017. godine:

Kabinet izvršnog direktora

Sektor lučkih operacija

Služba skladišnih usluga

Odeljenje skladišnih usluga

Odeljenje infrastrukture

Služba putničkog pristaništa

Služba lučkih usluga

Odeljenje komercijalizacije lučkih usluga

Odeljenje tehničke pripreme i teretnog pristaništa

Odeljenje obalnog pretovara

Odeljenje pokretne mehanizacije

Odeljenje carinskog i javnog skladištenja

Odeljenje bezbednosti i osiguranja

Odeljenje održavanja

Grupa za mašinbravarske i bravarske radove i održavanje kotlova

Grupa za građevinske radove i održavanje vodovodnih i kanalizacionih instalacija

Grupa za održavanje elektro i TT instalacija

Grupa za održavanje pokretne mehanizacije i vozila

Sektor finansija i IT

Služba finansija

Odeljenje finansija

Odeljenje računovodstva

Odeljenje plana i analize

Služba za IT

Sektor pravnih i regulatornih poslova

Služba za imovinsko pravne poslove

Služba za pravne i kadrovske poslove

Sekretarijat Društva

Sekretar Društva

Odeljenje pisarnice, arhive i opštih poslova

Neraspoređeni radnici

Lumaco d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je delatnost holding kompanija (šifra delatnosti 6420) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2942/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Lumaco d.o.o. je Luka „Beograd“ a.d. Beograd sa 100% učešća.

Kompanija Slobodna zona “Beograd” a.d. Beograd, Viline vode bb, Beograd, je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre - Registar privrednih društava (broj BD1 1834/2005, broj BD 203864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105267 od 06.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168. Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Kompanija je bila operater Slobodne zone „Beograd“ i njene prioritete aktivnosti bile su orijentisane ka razvijanju Zone, investicijama u razvoj njene infrastrukture, unapređenju uslova rada korisnika, te privlačenju novih investitora i stvaranju povoljnog poslovnog ambijenta. Od juna 2006. godine, kao kompanija koja se bavi pre svega pružanjem usluga izdavanja poslovnog prostora i niza komplementarnih usluga nastavlja da upravlja proizvodno-skladišnim prostorom.

Na dan 31.12.2017. godine najveće učešće u kapitalu Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima preduzeće Nova Luka d.o.o. koja je vlasnik 67,91% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2017. godine iznosi 12 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2017. god. iznosio je 12 radnika.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d., Beograd je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD221936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105921 od 07.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b. Poreski identifikacioni broj Društva je 100065649, a matični broj 07771398. Pretežna delatnost Društva je ostale prateće delatnosti u saobraćaju.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d. osnovano je 1991. godine, a danas je nejavno akcionarsko društvo, čiji je većinski akcionar Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd sa 83,54 % učešća u kapitalu.

Drum Creek d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br. 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2814/2008 u Agenciji za privredne registre.

Osnivač Drum Creek d.o.o. je Lumaco d.o.o. Beograd sa 100% učešća.

Nova Luka d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006. godine. Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.

Nova Luka d.o.o. Beograd osnovana je krajem 2006. godine, od strane pet osnivača, pri čemu je Luka „Beograd“ a.d. Beograd bila pojedinačno najveći udeličar, a kao osnivački ulog unela je nepokretnosti, (4 objekta ukupne površine 5.500 m²).

U maju 2007. godine, tri udeličara su istupili iz Društva i sva svoja osnivačka prava preneli na Luku „Beograd“ a.d. Beograd., a u 2008.-oj godini otkupljen je i udeo četvrtog udeličara, tako da je Luka „Beograd“ a.d. Beograd sada vlasnik 100% kapitala Nove Luke d.o.o.

U toku 2007. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534,73 m².

U toku 2011. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je prodala objekat L-9-5.

U toku 2016. godine, prodat je objekat L-6-1, a u toku 2017. godine objekat broj 9, L-12-3, L-4-1, objekat broj 24, objekat broj 36 i objekat broj 3 na KP 7/6 KO Palilula, objekat broj 50 i objekat broj 1.

Luka petrol d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 je osnovano 18.11.2010. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je manipulacija teretom (šifra 5224) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je dana 18.11.2010. godine registrovano u Agenciji za privredne registre pod brojem BD 129030/2010. Luka „Beograd“ a.d. Beograd ima 100% učešća u kapitalu Luke petrol d.o.o. Beograd.

Kompanija za visoko-gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd, Višnjička 15, osnovana je 23.07.1962 godine. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 4120- izgradnja stambenih i nestambenih zgrada. BVK-Gradnja je nejavno akcionarsko društvo (rešenjem APR broj BD 90635 od 09.07.2012. godine je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima – Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011) u kojem akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

Dana 05.09.2008 godine zaključen je kupoprodajni ugovor o kupovini proizvodne hale u Pirotu u ul. Vojvode Mišića bb na kp.br.1350, kao i ugovor o kupoprodaji proizvodne opreme.

Odlukom Skupštine Društva od 25.09.2008 god., dana 01.10.2008.godine počeo je sa radom Ogranak beogradski vunarski kombinat A.D. Beograd Poslovnica Pirot u Pirotu.

Dana 4.12.2009.godine u Registru privrednih subjekata izvršena je promena podataka u smislu brisanja Ogranaka Poslovnica Pirot u Pirotu.

Ugovorom broj 414, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja proizvodne hale, odnosno poslovne zgrade u Pirotu. Ugovorom broj 415, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja mašina za proizvodnju (opreme) u Pirotu.

U Kompaniji za visoko-gradnju BVK-Gradnja ad Beograd na dan 31.12.2017.god zaposlena su 4 radnika.

Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 6920 – računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje.Lumaco d.o.o. Beograd ima 100% učešća u kapitalu Vopex Trade d.o.o. Beograd.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2016. godinu i 2017. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia,Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

Članovi Grupe nemaju registrovane ogranke.

Članovi Grupe nemaju registrovanih otkupljenih sopstvenih akcija, odnosno udela.

2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA GRUPE, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE GRUPA NALAZI, KAO I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE GRUPE

• *KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM I AKTIVNOSTIMA PREDUZETIM U 2017. GODINI*

I 2017.-e godine, kao i ranijih godina svetska ekonomija je bila izložena brojnim negativnim efektima raznih političkih i ratnih sukoba, migrantskom krizom, kao i dalje prisutnim efektima velike globalne ekonomske krize započete još u prethodnom periodu. Sve ovo je sa svoje strane svakako uticalo na privredna kretanja u Republici Srbiji. S obzirom na preduzimanje niza aktivnosti na poboljšanje situacije i ekonomske politike Vlade R Srbije za naredni period, procene su da će uslovi poslovanja i u narednom periodu biti teški, ali sa trendom postepenog poboljšanja.

Pozitivan trend privredne aktivnosti Srbije nastavljen je i u 2017. godini, delimično usporen ekstremno nepovoljnim agrometeorološkim uslovima i posledično padom poljoprivredne proizvodnje kao i nepovoljnim kretanjima proizvodnje elektro-energetskog sektora početkom godine.

Period od početka 2017. godine beleži blagi realni rast bruto domaćeg proizvoda, rast spoljnotrgovinske razmene, nastavak fiskalne konsolidacije i pad javnog duga, očuvanje cenovne stabilnosti i apresijacija dinara, međugodišnji rast stranih direktnih investicija, pad nezaposlenosti i realan rast zarada.

Procenjeno je da je ukupna ekonomska aktivnost u 2017. godini, merena bruto domaćim proizvodom i iskazana u stalnim cenama, ostvarila realni rast od 1,9% u odnosu na prethodnu godinu.

Procenjeno je da su bruto investicije u osnovna sredstva u 2017. godini, u poređenju sa prethodnom godinom, ostvarile realni rast od 5,3%.

Procenjeno je da je industrijska proizvodnja u 2017. godini imala rast fizičkog obima od 3,9% u odnosu na prethodnu godinu. Poljoprivredna proizvodnja u 2017, u odnosu na 2016. godinu, ostvarila je pad fizičkog obima od 10,0%.

Procenjeno je da vrednost izvedenih radova u građevinarstvu u 2017. godini beleži realni rast od 2,8% u odnosu na prethodnu godinu. Promet u trgovini na malo beleži realni rast od 4,0%, dok promet u trgovini na veliko beleži rast od 7,8% u tekućim cenama. U sektoru Usluge smeštaja i ishrane u 2017. godini zabeležen je realni rast od 7,8%, dok je broj noćenja turista povećan za 10,3% u odnosu na prethodnu godinu. Sektor Saobraćaj i skladištenje ima procenjeni rast fizičkog obima od 9,9%, a oblast telekomunikacija rast od 1,2%. Procenjena spoljnotrgovinska robna razmena, u evrima, u 2017. godini, u odnosu na 2016, pokazuje rast izvoza za 13,0% i rast uvoza za 14,2%.

Prema rezultatima Ankete o radnoj snazi došlo je do povećanja zaposlenosti i smanjenja nezaposlenosti. Stopa zaposlenosti u trećem kvartalu 2017. godine iznosi 48,2%, a stopa nezaposlenosti 12,9%.

Procenjeno je da su zarade bez poreza i doprinosa u 2017. godini, u odnosu na 2016, nominalno veće za 4,1%, a realno za 1,1%.

Procenjeno je da godišnja stopa inflacije iznosi 3,0%.

Kako je zbog ekonomske krize došlo do odlaganja realizacije usvojenog Strateškog plana razvoja Luke Beograd, a za čije su potrebe već bila uzeta određena finansijska sredstva od poslovnih banka, te zbog otežane situacije u pogledu mogućnosti njihovog redovnog servisiranja, Luka Beograd se u cilju sprečavanja nastanka stečajnog postupka opredelila za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, kao bržu, efikasniju i ekonomski kvalitetniju alternativu, a sve u cilju bržeg prevazilaženja

trenutnih teškoća i stvaranja uslova za dalji razvoj poslovanja. U procesu koncipiranja istog Luka Beograd je izvršila usaglašavanja sa poveriocima i prihvatila njihove predloge i sugestije.

Unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena plana je počela dana 21.10.2014. godine. Na prvoj sednici održanoj dana 20.11.2014. godine formirana je tročlana Komisija poverioca u sledećem sastavu:

- za poverioca Piraeus banke a.d. Beograd-Miloš Ercegović (predsednik Odbora poverioca)
- za poverioca Banca Intesa a.d. Beograd-Predrag Đurišić (od oktobra 2015. godine-Eleonora Tomić, od 27 juna 2017. godine-Tatjana Labus)
- za poverioca Komercijalna banka a.d. Beograd-Nemanja Đurđević-stalni član (zamenik od maja 2015. godine-Željko Tadić).

Dopisom od 03.01.2018. godine, upućenim privrednom društvu Luka Beograd, Banca Intesa ad Beograd je obavestila Luku Beograd, kao dužnika, da je svoje potraživanje prema njemu ustupila privrednom društvu HoldCo Two doo Beograd, na osnovu Ugovora o ustupanju potraživanja od 29.12.2017. godine te s tim u vezi došlo je do izmene u sastavu Komisije poverilaca i umesto člana Banca Intesa za predstavnika HoldCo Two doo Beograd imenovan je Predrag Đurišić.

Na drugoj sednici Komisije poverilaca održanoj dana 16.12.2014. godine Komisija poverilaca je izabrala konsultansku kuću KPMG kao nezavisno stručno lice koje će pratiti sprovođenje plana, a nakon detaljnog sprovedene procedure prikupljanja ponuda i izbora najbolje rangiranog.

Inače, i u toku 2017. godine održavane su redovne sednice komisije poverioca kojaje vršila svoja ovlašćenja u skladu sa odredbama usvojenog UPPR Luke, odredbama pravila rada Komisije poverilaca i odredbama Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd. Takođe, vršena je i kontrola i praćenje sprovođenja plana od strane KPMG kao izabranog nezavisnog stručnog lica, a mesečni izveštaji KPMG o izvršenom nadzoru nad sprovođenjem UPPR se redovno objavljuju na sajtu Društva.

Tokom 2017. godine Luka Grupa je svoje tekuće poslovanje uskladila sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije Luke „Beograd“ a.d. kao matične kompanije i trudila se da se maksimalno prilagodi otežanim uslovima poslovanja. Preduzete su sve neophodne aktivnosti u cilju održavanja nivoa prihoda koji se ostvaruje, uz pokušaje iznalaženja mogućnosti i za njihovo povećanje, sa posebnim akcentom na kvalitet usluge koji se pruža komitentima. Ključni segmenti poslovnih aktivnosti, kao i uvek odnosili su se na zadovoljavanje zahteva korisnika i na iskorišćenost raspoloživih kapaciteta, kao i na podizanje kvaliteta usluga i održavanje kvalitetnih odnosa sa poslovnim partnerima. Takođe intenzivno se radilo,sa manje ili više uspeha, na racionalizaciji poslovanja, u smislu smanjenju rashoda na svim poljima sa ciljem da se obezbedi što bolji rezultat poslovanja svake članice grupe, pa samim tim i Luka Grupe kao celine.

Iako Grupa u 2017.godini nije ostvarila pozitivan rezultat, ono što je pozitivno jeste da je segment poslovnog rezultata pozitivan, jer ostvareni poslovni prihodi su omogućili pokrivanje svih poslovnih rashoda, tako da se može reći da je operativno poslovanje Grupe pozitivno. Pri tome, poslovni rezultat beleži i rast u odnosu na prethodnu godinu. Pozitivan rezultat iz segmenta redovnog poslovanja Grupe pogoršan je prvenstveno velikim finansijskim rashodima, kao i ostalim rashodima. Iako je neto gubitak u 2017. godini manji u odnosu na 2016. godinu, to ne umanjuje opštu sliku teške situacije u kojoj se Grupa nalazi.

Grupa je u 2017. godini ostvarilo neto gubitak u iznosu RSD 194.673 hiljada (a u 2016. godini RSD 488.148 hiljada) pri čemu su na dan 31.12.2017. godine kratkoročne obaveze više od kratkoročne aktive za RSD 3.372.927 hiljada. Grupa ne generiše dovoljno novčanih sredstava za namirenje svih dospelih obaveza usled čega je dinamika izmirenja obaveza prema poveriocima u mnogome uslovljena realizacijom i dinamikom prodaje investicionih nekretnina.

Imajući u vidu gore navedeno Luka „Beograd“ a.d. je započela razgovore sa poveriocima o reprogramu postojećih obaveza i sa tim u vezi pregovara o predaji novog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Privrednom sudu u skladu sa zakonskim odredbama.

Gore navedene činjenice ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvesnosti koje mogu dovesti u značajnu sumnju mogućnost Grupe da nastavi svoje poslovanje u doglednoj budućnosti.

- **FINANSIJSKI IZVEŠTAJI LUKA GRUPE ZA 2017.GODINU**
- **OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2017.GODINU**

Finansijski izveštaji matičnog i zavisnih privrednih društava u okviru Grupe su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013), Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, i preduzetnike (Službeni glasnik RS 95/2014), Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS 95/2014 i 144/2014) i internim Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama pojedinačnih društava.

- **PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2017.GODINU**
 - **Skraćeni prikaz Bilansa stanja na dan 31.12.2017. godine**

Tabela 1: *Skraćeni prikaz Bilans stanja Luka Grupe, konsolidovano u 000 dinara*

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
	Aktiva		
1	Upisani a neuplaćeni kapital	-	-
2	Stalna imovina	7.187.720	8.278.382
3	Obrtna imovina	632.870	610.619
4	Odložena poreska sredstva	-	-
5	Ukupna aktiva	7.820.590	8.889.001
6	Vanbilansna aktiva	97.597	101.597
	Pasiva		
7	Kapital	-	118.085
8	Dugoročna rezervisanja i obaveze	3.343.422	6.261.890
9	Kratkoročne obaveze	4.005.797	1.927.969
10	Odložene poreske obaveze	559.392	581.057
11	Gubitak iznad visine kapitala	(88.021)	-
12	Ukupna pasiva	7.820.590	8.889.001
13	Vanbilansna pasiva	97.597	101.597

Najznačajnije promene na pozicijama koje opredeljuju imovinski i finansijski položaj su u strukturi pozicija stalne imovine (Tabela 2), obrtne imovine (Tabele 4) i obaveza (Tabela 6).

Stalna imovina

Tabela 2: Struktura i vrednost stalne imovine u 000 dinarima

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Nematerijalna imovina	1.171.901	1.178.763
2	Nekretnine, postrojenja, oprema	5.530.221	6.613.758
3	Biološka sredstva	-	-
4	Dugoročni finansijski plasmani	485.598	485.861
5	Dugoročna potraživanja	-	-
6	Ukupno stalna imovina	7.187.720	8.278.382

Grupa je u toku 2017. godine u skladu sa zahtevima iz UPPR Luke Beograd oglašavala na prodaju nepokretnosti u dva navrata, pri čemu je u septembru 2017. godine oglašena vrednost od 4.026.354 hiljada RSD (33.824.818 EUR).

Dugorocni finansijski plasmani

Tabela 3: Struktura i vrednost dugoročnih plasmana u 000 dinarima

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Učešće u kapitalu-zavisna pravna lica	425.903	425.903
2	Učešća u kapitalu-ostala pravna lica	42.365	42.365
3	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	-	-
4	Ostali dugoročni finansijski plasmani	17.330	17.593
5	Ukupno	485.598	485.861

Obrtna imovina

Tabela 4: Struktura i vrednost obrtne imovine u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Zalihe	44.596	61.956
2	Potraživanja po osnovu prodaje	154.822	112.224
3	Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
4	Druga potraživanja	67.048	22.496
5	Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-
6	Kratkoročni finansijski plasmani	220.308	229.579
7	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	92.291	157.022
8	Porez na dodatu vrednost	15.900	15.719
9	Aktivna vremenska razgraničenja	37.905	11.623
10	Ukupno obrtna sredstva	632.870	610.619

Kapital

Tabela 5: Struktura kapitala u 2017. i 2016. godini u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Osnovni kapital	3.466.285	3.480.142
2	Upisani a neplaćeni kapital	-	-
3	Otkupljene sopstvene akcije	-	-
4	Rezerve	-	-
5	Revalorizacione rezerve	230.618	346.249
6	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	-	-
7	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	-	-
8	Neraspoređeni dobitak	-	-
9	Učešće bez prava kontrole	-	-
10	Gubitak	(3.784.924)	(3.708.306)
11	Gubitak iznad visine kapitala	88.021	-
12	Ukupno kapital	-	118.085

Na dan 31.12.2017. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.466.285 hiljada RSD i čini ga akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada RSD, emisiona premija u iznosu od 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu 91.247 hiljada RSD.

U 2017. godini, na nivou Grupe je zabeležen gubitak iznad visine kapitala i on iznosi 88.021 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2016. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.480.142 hiljada i čini ga akcijski kapital u iznosu od RSD 3.341.968 hiljada, emisiona premija 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu od RSD 105.104 hiljada.

Manjinski interes je obelodanjen u okviru ostalog osnovnog kapitala jer u Izveštaju o promena na kapitalu ne postoji zasebna kolona u kojoj bi bio iskazan, te je iznos manjinskog interesa u okviru Izveštaja o promenama na kapitalu iskazan u okviru Osnovnog kapitala.

Obaveze

Tabela 6: Struktura obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Dugoročna rezervisanja	-	-
2	Dugoročne obaveze	3.343.422	6.261.890
3	Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
4	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	1.638.624	3.145.104
5	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	1.376.239	2.362.960
6	Ostale dugoročne obaveze	328.559	753.826
7	Kratkoročne obaveze	4.005.797	1.927.969
8	Kratkoročne finansijske obaveze	3.182.092	1.275.294
9	Primljeni avansi, depoziti i kaucije	66.549	12.290
10	Obaveze iz poslovanja	84.178	26.887
11	Ostale kratkoročne obaveze	495.230	440.230
12	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	7.729	9.068
13	Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	153.803	147.967
14	Pasivna vremenska razgraničenja	16.216	16.233
15	Odložene poreske obaveze	559.392	581.057
16	Ukupno obaveze i rezervisanja	7.908.611	8.770.916

Dugoročne obaveze

Tabela 7: Struktura dugoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.362.855	3.829.658
2	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.834.100	2.953.700
3	Ostale dugoročne obaveze	736.282	938.554
4	Minus : tekuća dospeća dugoročnih obaveza	3.589.815	1.460.022
5	Ukupno	3.343.422	6.261.890

Kratkoročne finansijske obaveze

Tabela 8: Struktura kratkoročnih finansijskih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Tekuće dospeće dugoročnih kredita i zajmova	3.182.092	1.275.294
2	Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	-
3	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	-
4	Ukupno	3.182.092	1.275.294

Ostale kratkoročne obaveze

Tabela 9: Struktura ostalih kratkoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	-	1.686
2	Obaveze po osnovu kamata	479.401	409.892
3	Ostale obaveze	15.829	28.652
4	Ukupno	495.230	440.230

Obaveze iz poslovanja

Tabela 10: Struktura obaveza iz poslovanju u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Primljeni avansi	66.549	12.290
2	Dobavljači u zemlji	76.019	26.887
3	Dobavljači u inostranstvu	8.159	-
4	Ukupno	150.727	39.177

Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

Tabela 11: Struktura obaveza po osnovu poreza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Obaveze za porez iz rezultata	33.523	19.932
2	Ostale obaveze	120.280	128.035
3	Ukupno	153.803	147.967

Komentar najznačajnijih promena u pozicijama koje određuju imovinski i finansijski položaj Grupe

U okviru nematerijalnih ulaganja, evidentirana su ulaganja u licence za antivirus i operativni sistem (196 hiljada RSD). U Luci „Beograd“ a.d. Beograd u 2017. godini izvršeno je obezvređenje nematerijalnih ulaganja u iznosu od 4.541 hiljada RSD koje se odnosi na isknjižavanje prava korišćenja na zemljištu, za površinu zemljišta pod objektima koji su prodati u 2017. godini.

Kada su u pitanju nekretnine, postrojenja i oprema, smanjenje kod zemljišta u 2016. godini u iznosu od 8.801 hiljada RSD rezultat je isknjižavanja ekspropisanih katastarskih parcela Drum Creek a na osnovu Rešenja o eksproprijaciji uz naknadu u korist Grada Beograda, za potrebe Direkcije za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda, radi izgradnje na lokaciji Ikea. Promene u okviru građevinskih objekata su posledica amortizacije i izvedenih radova na sanaciji objekta Skaldište B u okviru Luke „Beograd“ (zamena dela krovnog pokrivača, silikonisanje svetlarnika, zamena dotrajalih oluka). U okviru postrojenja i opreme najveće promene su vezane za amortizaciju, kao i za rashodovanje (Luka „Beograd“) i otuđenja (Drum Creek).

U delu investicionih nekretnina na nivou Grupe došlo je do smanjenja sadašnje vrednosti investicionih nekretnina u odnosu na 2016. godinu. Ovo smanjenje je vezano za negativan efekat procene fer vrednosti investicionih nekretnina kao i za prodaju nekretnina u Luci „Beograd“ a.d., i to: objekat br. 11 – poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost – radionica, površine 132 metara kvadratnih, sagrađen na katastarskoj parceli 2786/1 KO Stari grad, upisan u list nepokretnosti br. 1684 KO Stari grad; objekat br. 6 – hala drugih delatnosti, površine 399 metara kvadratnih, sagrađen na katastarskoj parceli 2786/1 KO Stari grad, upisan u list nepokretnosti br. 1684 KO Stari grad; objekat br. 1 – poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost – magacin prehrambenih proizvoda Pr1+Sp4, sagrađen na katastarskoj parceli 4/5 KO Palilula, upisan u list nepokretnosti br. 2292 KO Palilula; objekat br. 2 – zgrada poslovnih usluga – magacin hartija – Pr1+Sp4, površine 4.327 metara kvadratnih, sagrađen na katastarskoj parceli 6/10 KO Palilula, upisan u list nepokretnosti br. 1229 KO Palilula; objekat br. 2 – objekat poslovnih usluga, površine 599 metara kvadratnih, sagrađen na katastarskoj parceli 4/5 KO Palilula, upisan u list nepokretnosti br. 2292 KO Palilula; objekat br. 30 – objekat drugih delatnosti – podno skladište sa poslovnim prostorom i poslovna zgrada, površine 352 metara kvadratnih, sagrađen na katastarskoj parceli 7/6 KO Palilula, upisan u list nepokretnosti br. 701 KO Palilula; objekat br. 2 – zgrada poslovnih usluga, površine 5.207 metara kvadratnih, sagrađen na katastarskoj parceli 24/1, upisan u list nepokretnosti 2604 KO Palilula; objekat br. 10 – poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost - proizvodno – poslovni objekat, površine 2.037 metara kvadratnih, koji se nalazi na katastarskoj parceli 7/25, upisan u list nepokretnosti 2050 KO Palilula; posebni deo u prizemlju objekta br. 3 – broj ulaza L12-2, broj posebnog dela:12/2, poslovni prostor poslovnih usluga – prizemlje 765 metara kvadratnih i galerija 14 metara kvadratnih, ukupne površine 779 metara kvadratnih, koji se nalazi na katastarskoj parceli 7/25, upisan u list nepokretnosti 2050 KO Palilula. Takođe, i u Novoj Luci je u 2017. godini došlo do prodaje objekata: objekat broj 9-poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost-proizvodno skladišni objekat, površine 2.032 metara kvadratnih; posebni deo u prizemlju objekta broj 3-broj ulaza L-12-3, broj posebnog dela:12/3, poslovni prostor poslovnih usluga, površine 1.055 metara kvadratnih; posebni deo u prizemlju objekta broj 8-broj ulaza L-4-1, broj posebnog dela: 4/1, poslovni prostor poslovnih usluga-prizemlje+galerija, površine 1.668 metara kvadratnih; objekat broj 24-objekat drugih delatnosti-podno skladište, površine 351 metara kvadratnih; objekat broj 36-objekat drugih delatnosti-podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 241 metara kvadratnih; objekat Exotica (hipoteka Pireus banke) površine 1.322 metara kvadratnih; objekat broj 50-garaža, površine 83 metara kvadratnih; objekat broj 1-poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost-pogonski sanitarni objekat, površine 343 metara kvadratnih.

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana učešća u kapitalu privrednih društva u iznosu od 468.268 hiljada RSD odnose se na učešće Luke „Beograd“ a.d. Beograd u Gizmalu (425.903 hiljade RSD) i učešća Kompanije Slobodna zona u Dunavskom projektnom centru (90 hiljada RSD) i Zoni Novi Sad u iznosu (42.275 hiljada RSD).

Kada je u pitanju obrtna imovina, zalihe beleže značajni pad u odnosu na prethodnu godinu usled obetvredenja zaliha zbog nekurentnosti kod Lumaco. U okviru potraživanja po osnovu prodaje, a u delu potraživanja od kupaca u zemlji, najznačajnije promene su rast kod Luke „Beograd“ a.d. (sa 213.314 hiljade RSD u 2016. godini na 228.174 hiljada RSD u 2017. godini, pri čemu, u isto vreme i ispravke vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji beleže pad sa 121.768 hiljada RSD u 2016. godini na 85.729 hiljada RSD u 2017. godini). Kod Kompanije Slobodna zona Beograd, Nove Luke, BVK Gradnje i Drum Creek je došlo do smanjenja potraživanja od kupaca u zemlji. Kod kratkoročnih finansijskih plasmana je došlo do amnjeg paada sa 229.579 hiljada RSD u 2016. godini na 220.308 hiljada RSD u 2017.

Ostala potraživanja beleže rast sa 22.496 hiljada RSD u 2016. godini na 67.048 hiljada RSD u 2017. godini.

Kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata je došlo do smanjenja sa 157.022 hiljada RSD na 92.291 hiljade RSD pre svega zbog smanjenja kod Luke „Beograd“ a.d. (sa 111.153 hiljada RSD u 2016. godini na 50.949 hiljade RSD u 2017. godini). Značajno povećanje beleže aktivna vremenska razgraničenja (sa 11.623 hiljada RSD u 2016. godini na 37.905 hiljada RSD u 2017. godini) i to usled povećanja unapred plaćenih troškova u Luci „Beograd“.

U okviru obaveza, dominantno učešće imaju dugoročne obaveze koje beleže pad (sa 6.261.890 hiljada RSD na 3.343.422 hiljada RSD) pre svega zbog prebacivanja kratkoročnog dospeća dugoročnih kredita, i kamata i klase D na kratkoročne obaveze. Najveće učešće u dugoročnim obavezama čine obaveze Luke „Beograd“ a.d. prema bankama po osnovu kredita (3.014.863 hiljada RSD). Pored njih, u okviru dugoročnih obaveza prisutne su i ostale dugoročne obaveze-328.559 hiljada RSD (ceo iznos se takođe odnosi na Luku „Beograd“ a.d.). Sa druge strane, kratkoročne finansijske obaveze su se povećale i u 2017. godini iznose 3.182.092 hiljada RSD i odnose se na spomenuto prebacivanje tekućeg dospeća dugoročnih kredita.

Obaveze iz poslovanja beleže rast sa 26.887 hiljada RSD na 84.178 hiljada RSD i to pre svega zbog rasta obaveza prema dobavljačima u zemlji u Luci „Beograd“.

U odnosu na 2016. godinu došlo je do rasta ostalih kratkoročnih obaveza, pre svega zbog Luke „Beograd“ a.d. u delu obaveza po osnovu kamata usled razgraničavanja kratkoročnog dospeća dugoročnog dela kamata.

Upravljanje finansijskim rizicima

Matična i zavisna pravna lica su u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u matičnom i zavisnim pravnim licima je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Unapred pripremljen plan reorganizacije Luke Beograd ad usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena Plana je počela dana 21.10.2014. godine. Ovim Planom su definisani neki od osnovnih aspekata poslovanja u narednom periodu i isti se može smatrati jednom od strategija za upravljanje rizicima.

Nadzor nad sprovođenjem obaveza Luke „Beograd“ ad sprovodi Komisija poverioca.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Matična i zavisna pravna lica su izložena riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti *i/ili sa valutnom klauzulom*. U meri u kojoj je to moguće, matično i zavisna pravna lica minimiziraju devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	11.912	80.379	92.291
Potraživanja	-	-	667	154.155	154.822
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	219.708	600	220.308
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	17.330	17.330
Ostala potraživanja	-	-	60.589	6.459	67.048
Ukupno	-	-	292.876	258.923	551.799
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	3.182.092	-	3.182.092
Obaveze iz poslovanja	-	-	8.159	76.019	84.178
Dugoročne obaveze	-	-	3.218.436	124.986	3.343.422
Ostale obaveze	-	-	249.938	245.292	495.230
Ukupno	-	-	6.658.625	446.297	7.104.922
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.			(6.365.749)	(187.374)	(6.553.123)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2016. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	54.803	102.219	157.022
Potraživanja	-	-	366	111.858	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	228.979	600	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	17.593	17.593
Ostala potraživanja	-	-	15.631	6.865	22.496
Ukupno	-	-	299.779	239.135	538.914
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	1.275.294	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	26.887	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	5.963.179	298.711	6.261.890
Ostale obaveze	-	-	190.492	249.738	440.230
Ukupno	-	-	7.428.965	575.336	8.004.301
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.			(7.129.186)	(336.201)	(7.465.387)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Matično i zavisna pravna lica su izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(6.437.168)	(7.337.395)
	<u>(6.437.168)</u>	<u>(7.337.395)</u>
Finansijska sredstva bez kamate	237.638	247.172
Ostale finansijske obaveze bez kamate	(88.346)	(199.789)
	<u>149.292</u>	<u>47.383</u>
Ukupna finansijska sredstva	<u>237.638</u>	<u>247.172</u>
Ukupne finansijske obaveze	<u>(6.525.514)</u>	<u>(7.537.184)</u>

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. U skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, u Luci „Beograd“ ad obaveze po kreditima su sa promenljivim kamatnim stopama koje su vezane za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Matična i zavisna pravna lica vrše analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da matično i zavisna pravna lica neće biti u mogućnosti da finansiraju sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Matična i zavisna pravna lica upravljaju likvidnošću sa ciljem da osiguraju da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Matična i zavisna pravna lica neprekidno procenjuju rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva matičnog i zavisnih pravnih lica, a u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

U skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije (u daljem tekstu Plan) Luka „Beograd“ ad nema pravo da uzima bilo kakve nove kredite ili zajmove, izdaje hartije od vrednosti i preuzima, prihvata ili stvara nove obaveze na bilo koji drugi način (za svoj račun ili račun trećih lica), osim ako je isključiva namena tih sredstava prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz ovog Plana, i čime

novi poverilac stupa na mesto prethodnog koji je na taj način isplaćen ili isti poverilac daje novi kredit ili zajam radi zatvaranja obaveza iz postojećeg kredita ili zajma, što se neće smatrati povredama obaveza iz ovog Plana pod uslovom da je ta to pribavljena prethodna pismena saglasnost Komisije poverilaca.

Luka „Beograd“ ad zadržava pravo da za vreme trajanja Plana izdaje dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti u skladu sa pozitivno-pravnom regulativom i odlukom nadležnog organa Luke „Beograd“ ad, pod uslovom da za to pribavi prethodnu pismenu saglasnost Komisije poverilaca. Ukoliko bude izdavalo dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti, Luka „Beograd“ ad će sredstva prikupljena emisijom isključivo koristiti za prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz Plana i to poštujući princip jednakog tretmana svih poverilaca iste klase.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2017. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	92.291	-	-	-	92.291
Potraživanja	154.822	-	-	-	154.822
Kratkoročni finansijski plasmani	220.308	-	-	-	220.308
Dugoročni finansijski plasmani	270	215	2.658	14.187	17.330
Ostala potraživanja	67.048	-	-	-	67.048
Ukupno	534.739	215	2.658	14.187	551.799
Kratkoročne finansijske obaveze	-	3.182.092	-	-	3.182.092
Obaveze iz poslovanja	32.733	51.445	-	-	84.178
Dugoročne obaveze	-	-	3.343.422	-	3.343.422
Ostale obaveze	286.516	208.714	-	-	495.230
Ukupno	319.249	3.442.251	3.343.422	-	7.104.922
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.	215.490	(3.442.036)	(3.340.764)	14.187	(6.553.123)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2016. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	157.022	-	-	-	157.022
Potraživanja	112.224	-	-	-	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	229.579	-	-	-	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	72	216	3.788	13.517	17.593
Ostala potraživanja	22.496	-	-	-	22.496
Ukupno	521.393	216	3.788	13.517	538.914
Kratkoročne finansijske obaveze	-	1.275.294	-	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	26.887	-	-	-	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	6.261.890	-	6.261.890
Ostale obaveze	226.063	214.167	-	-	440.230
Ukupno	252.950	1.489.461	6.261.890	-	8.004.301
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.	268.443	(1.489.245)	(6.258.102)	13.517	(7.465.387)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka matičnog i zavisnih pravnih lica kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost matičnog i zavisnih pravnih lica po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Matična i zavisna pravna lica su izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema matičnim i zavisnim pravnim licima, istima se prekida isporuka proizvoda i usluga. Pored prekida isporuka proizvoda i usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

U cilju obezbeđenja naplate svojih potraživanja, matično i zavisna pravna lica uzimaju blanko menice od komitenata na ime obezbeđenja plaćanja, kao i polaganje depozita.

Na dan 31. decembra 2017. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 92.291 hiljada (31. decembar 2016. godine: RSD 157.022 hiljada).

Matična i zavisna pravna lica imaju politiku da izdaju garancije ili da se pojavljuje kao jamac u kreditnim poslovima.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Grupe po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Kupci u zemlji	154.155	111.858
Kupci u inostranstvu	667	366
Ukupno	154.822	112.224

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.	Bruto 2016.	Ispravka vrednosti 2016.
Nedospela potraživanja	133.441		72.928	
Docnja od 0 do 30 dana	18.873		25.856	
Docnja od 31 do 60 dana	1.779		13.440	
Docnja od 61 do 90 dana	289		4.075	4.075
Docnja od 91 do 120 dana	442	2	5.110	5.110
Docnja od 121 do 360 dana	6.709	6.709	12.776	12.776
Docnja preko 360 dana	96.336	96.336	118.004	118.004
Ukupno	257.869	103.047	252.189	139.965

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Stanje 1. januara	139.965	129.186
Povećanja	9.862	21.094
Smanjenja	(23.878)	(9.866)
Otpisi	(22.902)	(449)
Stanje 31. decembar	103.047	139.965

Upravljanje rizikom kapitala

Matično i zavisna pravna lica su se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da matično i zavisna pravna lica zadrže sposobnost da nastave sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvala optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanje troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, matično i zavisna pravna lica mogu da razmotre sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

Grupa prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Grupe i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2017.	2016.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	7.908.611	8.770.916
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	92.291	157.022
Neto dugovanje	7.816.320	8.613.894
Ukupan kapital	-	118.085
Koeficijent zaduženosti	-	72,95

*Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

*** Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

Ju

○ Skraćeni prikaz Bilansa uspeha za 2017. godinu

Tabela 12: Skraćeni bilans uspeha u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2017.	2016.
1	Poslovni prihodi	1.039.491	1.005.084
2	Poslovni rashod	912.207	955.128
3	Poslovna dobit	127.284	49.956
4	Dobitak/gubitak iz finansiranja	(83.992)	(498.954)
5	Rezultat po osnovu ostalih prihoda i rashoda	(254.608)	(23.874)
6	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	-	-
7	Dobit (gubitak) pre oporezivanja	(211.316)	(472.872)
8	Neto dobit (gubitak)	(194.673)	(488.148)

Poslovni prihodi

Tabela 13: Struktura poslovnih prihoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2017.	2016.
1	Prihodi od prodaje robe	-	279
2	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.009.838	973.916
3	Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija	10.308	7.935
4	Drugi poslovni prihodi	19.345	22.954
5	Ukupno poslovni prihodi	1.039.491	1.005.084

Poslovni rashodi

Tabela 14: Struktura poslovnih rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2017.	2016.
1	Nabavna vrednost prodate robe	-	367
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	(1.608)	(1.251)
3	Povećanje vrednosti zaliha	-	-
4	Smanjenje vrednosti zaliha	-	-
5	Troškovi materijala	12.284	11.782
6	Troškovi goriva i energije	129.936	121.461
7	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	278.578	282.081
8	Troškovi proizvodnih usluga	158.820	155.899
9	Troškovi amortizacije	37.993	42.683
10	Troškovi dugoročnih rezervisanja	-	-
11	Nematerijalni troškovi	296.204	342.106
12	Ukupno poslovni rashodi	912.207	955.128

Troškovi amortizacije

Tabela 15: Troškovi amortizacije u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2017.	2016.
1	Troškovi amortizacije	37.993	42.683

Ju

Finansijski i ostali prihodi i rashodi

Tabela 16: Struktura finansijskih i ostalih prihoda i rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2017.	2016.
1	Finansijski prihodi	291.187	4.825
2	Finansijski rashodi	375.179	503.779
3	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	27.138	9.866
4	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	9.862	22.107
5	Ostali prihodi	129.052	155.336
6	Ostali rashodi	400.936	166.969

Poreski rashodi perioda

Tabela 17: Poreski rashodi perioda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2017.	2016.
1	Dobitak pre oporezivanja	-	-
2	Gubitak pre oporezivanja	211.316	472.872
3	Poreski rashod perioda	15.834	2.243
4	Odloženi poreski rashodi perioda	-	13.033
5	Odloženi poreski prihodi perioda	32.477	-
6	Neto gubitak	194.673	488.148

Komentar najznačajnijih promena u pozicijama prihoda i rashoda Grupe

Poslovni prihodi Grupe u 2017. godini beleže skok u odnosu na 2016. godinu (sa 1.005.084 hiljada RSD na 1.039.491 hiljada RSD). Ovaj rast je gotovo u celom iznosu posledica rasta u Luci „Beograd“. Pored Luke „Beograd“ i u Kompaniji Slobodna zona Beograd je zabeležen neznatan rast, dok sva ostala društva beleže pad u prihodima.

U okviru poslovnih rashoda nije evidentirana u 2017. godini nabavna vrednost prodane robe na nivou Grupe (367 hiljada RSD u 2016. godini). U 2016. godini celokupni iznos nabavne vrednosti prodane robe se odnosi na Lumaco.

Troškovi materijala u iznosu od 12.284 hiljada RSD se ne razlikuje mnogo u odnosu na prošlogodišnjih 11.782 hiljada RSD. Troškovi goriva i energije na nivou Grupe beleže rast sa 121.461 hiljada RSD u 2016. godini na 129.936 hiljada RSD u 2017. godini.

Kod troškova zarada na nivou Grupe nije došlo do nekih većih promena. Ipak, u 2017. godini troškovi zarada, naknada zarada i ostali troškovi beleže pad na nivou Grupe (sa 282.081 hiljada RSD u 2016. godini na 278.578 hiljada RSD u 2017. godini) a isti se pre svega vezuje za Luku „Beograd“ a.d. i Vopex trade.

Troškovi amortizacije na nivou Grupe beleže pad pre svega zbog smanjenja istih kod Luke „Beograd“ a.d. Beograd.

U kategoriji troškova proizvodnih usluga, na nivou Grupe došlo je do manjeg povećanja (sa 155.899 hiljada RSD u 2016. godini na 158.820 hiljada RSD u 2017. godini) koji se vezuje pre svega za BVK Gradnju i Kompaniju Slobodna zona.

Na nivou nematerijalnih troškova evidentirana je najveća promena-pad sa 342.106 hiljada RSD u 2016. godini na 296.204 hiljada RSD u 2017. godini. Razlika se vezuje pre svega za Luku „Beograd“ ad u kojoj su u 2016. godini evidentirani veliki troškovi legalizacije objekata (36.752 hiljada RSD), dok ih u 2017. godini nije bilo.

Iz segmenta poslovnih prihoda i rashoda Grupa je ostvarila pozitivan rezultat u iznosu od 127.284 hiljada RSD što je značajan rast u odnosu na 49.956 hiljada RSD iz 2016. godine.

U okviru finansijskih prihoda i rashoda ostvaren je negativan rezultat, prvenstveno zbog rashoda po osnovu kamata. U odnosu na prethodnu godinu u ovom segmentu poslovanja je napravljeno poboljšanje pre svega zbog činjenice da je u 2016. godini efekat negativnih kursnih razlika na bilans uspeha značajno veći u odnosu na 2017. godinu (109.112 hiljada RSD u 2016. godini naspram 9.999 hiljada RSD u 2017. godini), a sa druge strane, efekat pozitivnih kursnih razlika je znatno veći u 2017. godini (289.120 hiljada RSD) u odnosu na 2016. godinu (1.725 hiljada RSD).

Ostvareni gubitak pre oporezivanja u iznosu od 211.316 hiljade RSD u 2017. godini je najvećim delom nastao zbog gubitka u Luci „Beograd“ a.d. Beograd (143.586 hiljada RSD), Novoj Luci (38.151 hiljada RSD), Kompaniji Slobodna zona (32.033 hiljada RSD) i BVK Gradnji (10.592 hiljada RSD). U 2016. godini ovaj gubitak je iznosio 472.872 hiljada RSD. Poreski rashod perioda u 2017. godini iznose 15.834 hiljada RSD, dok su odloženi poreski prihodi perioda 32.477 hiljada RSD na nivou Grupe. Ukupan neto gubitak na nivou Grupe u 2017.godini iznosi 194.673 hiljadaRSD (u 2016. godini –488.148 hiljada RSD).

RACIO ANALIZA

POKAZATELJ	I - XII 2016.	I - XII 2017.
LIKVIDNOST I STEPENA (Gotovina / Kratkoročne obaveze)	0,08	0,02
LIKVIDNOST II STEPENA (Obrtna imovina -zalihe)/ Kratkoročne obaveze)	0,28	0,15
RACIO SOLVENTNOSTI (Ukupna imovina/ Ukupne obaveze)	1,01	0,99
UKUPNA ZADUŽENOST Obaveze / Ukupna pasiva	0,99	1,01
KRATKOROČNA ZADUŽENOST Kratkoročne obaveze / Ukupna pasiva	0,22	0,51
STOPA POSLOVNOG DOBITKA (EBIT/prihod)	4,97%	12,24%
STOPA UKUPNOG DOBITKA (Neto profit/prihod)	-48,57%	-18,73%
ROA (Neto profit / Imovina)	-5,41%	-2,33%

Prva dva pokazatelja iz tabele koja se odnose na likvidnost pokazuju da je u 2017.godini u odnosu na prethodnu godinu došlo do značajnog pogoršanja po pitanju likvidnosti, pa se pokazatelji sve više udaljuju

Jeun

od nekih referentnih, poželjnih vrednosti . Takođe, na dodatan oprez u oceni stanja likvidnosti teraju i okolnosti u vezi dinamike primene UPPR Luke "Beograd" a.d., kao i sama struktura potraživanja i realna mogućnost njihove brze naplate.

Što se tiče zaduženosti, ona takođe ima trend pogoršanja i u 2017. godini je celokupna imovina finansirana iz pozajmljenih izvora, jer je na nivou Grupe prisutan gubitak iznad visine kapitala. Pogoršana je i kratkoročna zaduženost. Racio solventnosti iako beleži vrednost minimalno ispod 1, ipak na taj način ukazuje pogoršanje situacije koja se odnosi na mogućnost pokrivanja svih obaveza imovinom. Osim što je pokazatelj na graničnoj vrednosti on pokazuje pogoršanje u odnosu na prošlu godinu, što nije dobar trend.

Što se tiče stope EBIT ona iznosi 12,24% i značajno je veća u odnosu na prošlogodišnju. Ova stopa ukazuje na to da je operativno poslovanje zdravo, odnosno da se iz ostvarenih prihoda pokrivaju nastali troškovi. Mnogo lošija je situacija u delu finansijskih i ostalih prihoda i rashoda, što uslovljava negativan rezultat odnosno neto gubitak, te samim tim svi pokazatelji iz ove grupe beleže negativne vrednosti.

3. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA GRUPE U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA GRUPE KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE GRUPE IZLOŽENO

Vlada Republike Srbije je strateški orijentisana na proces evropskih integracija i sticanja statusa punopravnog člana EU. Proces evrointegracija pored uspostavljanja institucionalnog okvira i jačanja administrativnih kapaciteta, koji treba da obezbede i garantuju demokratiju i vladavinu prava, podrazumeva i kreiranje stabilnog makroekonomskog okruženja, razvoj tržišne ekonomije i jačanje njene sposobnosti da odgovori izazovima konkurencije u EU.

Ključne pretpostavke za ostvarivanje srednjoročnog scenarija ostaju očuvanje fiskalne stabilnosti, nastavak restrukturiranja privrede (posebno u delu javnog sektora), dalje unapređenje poslovnog okruženja, širenje i modernizacija proizvodnih kapaciteta, pre svega u sektoru razmenljivih dobara, kao i održavanje kontinuiteta u približavanju Evropskoj uniji.

Vlada će aktivnim merama u narednom trogodišnjem periodu nastaviti unapređenje poslovnog ambijenta. Postignuta fiskalna stabilnost obezbeđuje poboljšanje svih makroekonomskih performansi. Dugoročnu održivost rasta treba dodatno da podrže kompleksni i sveobuhvatni reformski procesi, koje će Vlada nastaviti da sprovodi, kako bi se otklonile postojeće barijere i rizici. Time se stimuliše privatna inicijativa, budi preduzetništvo i inovativnost i afirmiše razvoj zasnovan na znanju i tehnološkom napretku, što će u krajnjoj liniji doprineti otvaranju novih radnih mesta i smanjenju nezaposlenosti.

Srednjoročnom makroekonomskom projekcijom predviđen je prosečan realni rast BDP od 3,7%. Očekuje se stabilan rast investicija sa postepenim povećanjem njihovog učešća u BDP. Izvoz će rasti po prosečnoj stopi od 8,4%, dok je projektovani prosečni godišnji rast uvoza 7%. Dalje smanjenje nezaposlenosti uz rast zarada, potpomognuto boljim uslovima kreditiranja i merama fiskalne relaksacije daće stimulans domaćoj tražnji pa se očekuje prosečan godišnji rast lične potrošnje od 3,3%, praćen rastom državne potrošnje od 2,3% prosečno godišnje. Posmatrano na strani ponude glavni izvor rasta biće uslužni sektor, a značajan doprinos daće i industrijska proizvodnja za koju se očekuje prosečan rast od oko 6%. Građevinska aktivnost će nakon rasta od oko 5% u 2018. godini ubrzati i ostvarivati stope veće od 6% u 2019. i 2020. godini.

Kada je u pitanju svetska ekonomija, Svetska banka predviđa da će globalna ekonomija u 2018. godini ostvariti rast od 3,1%, što bi bio najbolji rezultat u proteklih sedam godina, dok bi globalni privredni rast u 2019. trebalo da iznosi 3%, a 2020. bio bi 2,9%. Kada je Srbija u pitanju za 2018. godinu se predviđa rast od 3%, u 2019. srpska ekonomija bi trebalo da raste po stopi od 3,5%, dok bi u 2020. bio ostvaren rast od 4%. Prema predviđanjima Svetske banke američka privreda bi u 2018. trebalo da ima rast od 2,5%, kineska ekonomija 6,4%, dok se za privredu u okviru evrozone predviđa rast od 2,1%, a za japansku privredu 1,3%. Ruska privreda bi trebalo da ostvari rast od 1,7% u 2018. godini, a u 2019. i 2020. godini 1,8%.

Luka Grupa u velikoj meri deli sudbinu cele privrede Republike Srbije.

Poslovanje svih članica Luka Grupe tokom 2018. godine biće uskladjeno sa obavljanjem poslovnih aktivnosti u Luci „Beograd“ a.d. odnosno u skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije Luke „Beograd“ a.d. u cilju njegovog uspešnog ispunjenja. Prioriteti u poslovanju Luka Grupe će svakako biti održavanje i iznalaženje mogućnosti za povećanje tekuće likvidnosti kao najznačajnijeg faktora od kojeg zavisi blagovremeno ispunjavanje obaveza predviđenim UPPR. Na povećanje tekuće likvidnosti pored uticaja internih faktora koji zavise od angažovanja same Grupe na povećanje tekućih prihoda i na dalju racionalizaciju troškova poslovanja, a sve u cilju ostvarenja što boljih poslovnih rezultata u značajnoj meri uticaće i eksterni faktori koji zavise od zainteresovanosti kupaca za ponudenu imovinu iz UPPR, kao i od mogućnosti ostvarivanja najpovoljnijih cena na tržištu u skladu sa dinamikom prodaje utvrđenom UPPR.

4. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

Dana 19.01.2018. godine zaključen je Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „Elektro Spektra“ preduzeća za proizvodnju promet i usluge društvo sa ograničenom odgovornošću, Borča i „Deusdet“ doo agencije za zapošljavanje Beograd, kao kupaca. Dana 27.02.2018. godine zaključen je aneks ovog ugovora.

Dana 19.01.2018. godine zaključena su dva Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i Preduzeća za trgovinu na veliko imalo „Combos“ doo Beograd kao kupca. Dana 27.02.2018. godine zaključeni su aneksi ovih ugovora.

Dana 01.02.2018. godine zaključen je Ugovor o pružanju konsultanskih usluga u vezi izrade plana reorganizacije između Luke „Beograd“ a.d. i WM Equity Partners d.o.o. Beograd.

Dana 02.02.2018. godine zaključen je Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „Gradient“ društva sa ograničenom odgovornošću Beograd, kao kupca. Dana 12.02.2018. godine zaključen je aneks ovog ugovora.

Dana 06.02.2018. godine zaključen je ugovor između Luke „Beograd“ ad i Kreston MDM revizija d.o.o. Beograd a u vezi izrade klase poverilaca i vanredne revizije finansijskih izveštaja za UPPR za Luku „Beograd“ a.d.

Dana 27.02.2018. godine zaključena su tri Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „Infrastrukture Jugoslavije“ doo Beograd, kao kupca.

Dana 09.03.2018. godine usvojena je privremena mera kojom se zabranjuje Piraeus Bank da vrši postupak vanskupne prodaje nepokretnosti-Čeonih hala, vlasništvo Luke „Beograd“ a.d., do pravosnažnog okončanja postupka.

Dana 23.03.2018. godine Luka „Beograd“ a.d. je primila presudu kojom je usvojen tužbeni zahtev Luke „Beograd“ i tuženi Drvokomerc ad obavezan da Luci „Beograd“ isplati iznos od 1.245.459,05 dinara. Luka „Beograd“ je uložila žalbu na deo presude za troškove, budući da isti nisu dobro obračunati. Po žalbi Luke „Beograd“ a.d. doneto je dopunsko rešenje kojim je tuženi obavezan da Luci „Beograd“ a.d. na ime troškova postupka isplati iznos od 225.068 dinara.

Dana 05.04.2018. godine Luka „Beograd“ je primila presudu Privrednog apelacionog suda kojim je po žalbi „Pure ecolgic“ doo preinačena prvostepena presuda i odbijen tužbeni zahtev Luke „Beograd“ a.d. za isplatu iznosa od 14.301.722,45 dinara, a Luka „Beograd“ a.d. obavezana da tužebenom isplati troškove postupka u visini od 1.050.129 dinara.

Dana 16.04.2018. godine sklopljena su tri Ugovora o prodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „TRE Storage“ d.o.o. Beograd, kao kupca.

Luka „Beograd“ a.d. vodi razgovore sa poveriocima o reprogramu postojećih obaveza i sa tim u vezi pregovara o predaji novog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Privrednom sudu u skladu sa zakonskim odredbama.

Dana 23.02.2018. godine Privredni apelacioni sud je doneo presudu kojom se delimično potvrđuje presuda Privrednog suda u Beogradu P 3539/13 od 14.02.2014. godine u stavu II izreke. Ista presuda se preinačava u stavovima I i III izreke i presuđuje: Obavezuje se tuženi AD „BEOGRADSKI VUNARSKI KOMBINAT“ Beograd da plati tužiocu Preduzeću „SOCKS BMD“ DOO Beograd 5.003.831,00 dinara sa zakonskom zateznom kamatom počev od 27.03.2008. godine do isplate. U toku su pregovori sa punomoćnikom tužioca o izmirenju duga na rate.

Dana 05.04.2018. godine u izvršnom postupku koji se vodi pred Javnim izvršiteljem Aleksandrom Vulovićem pod podlovnim brojem II-731/2016 između KOMPANIJE ZA VISOKO GRADNJU BVK-GRADNJA AD BEOGRAD (PALILULA), kao izvršnog poverioca i DRUŠTVA ZA PROIZVODNJU, TRGOVINU I USLUGE DONNA FIL DOO BEOGRAD (PALILULA), kao izvršnog dužnika, donet je Zaključak o zapleni potraživanja koja Donna fil ima prema BVK Gradnji, po osnovu Presude Privrednog suda u Beogradu poslovni broj 48 P-4693/16 od 03.11.2016. godine potvrđene Presudom Privrednog apelacionog suda 5. Pž-44/17 od 08.03.2018. godine i prenosu tako zaplenjenog potraživanja na BVK Gradnju radi naplate.

Dana 17.04.2018. godine Luka „Beograd“ a.d. je izvršila blokadu tekućih računa BVK Gradnje usled neizmirenih obaveza po pitanju pozajmica i kamata. Inicijalni iznos blokade je 727.050 hiljada RSD.

Dana 03.01.2018. godine sklopljen je Ugovor o zajmu između Drum Creek d.o.o. kao zajmodavca i Intermedia network d.o.o. kao zajmoprimca na iznos od 1.400.000 RSD.

U januaru 2018. godine Kompanija Slobodna zona Beograd kao zajmodavac zaključila je deset ugovora o zajmu sa eksternim privrednim društvima na pojedinačne iznose od po 20.000 EUR, gde je plasirala deo slobodnih novčanih sredstava uz odgovarajući kamatni interes.

5. ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju matično društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim i zavisnim licima. Matično društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između matičnog društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Dugoročni finansijski plasmani Luke Beograd a.d. prema povezanim licima iznose po osnovu učešća u kapitalu 2.136.720 hiljada RSD. Pored dugoročnih, prema povezanim licima, postoje i kratkoročni finansijski plasmani i njihov saldo na 31.12.2017. godine iznosi 2.379.756 hiljada RSD.

Potraživanja od kupaca-povezanih lica na dan 31.12.2017. godine iznose 5.616 hiljada RSD, potraživanja za kamate od povezanih lica iznose 780.724 hiljada RSD, a potraživanja za dividendu 130.000 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2017. godine Luka Beograd a.d. ima obaveze prema dobavljačima-povezanim licima u iznosu od 9.135 hiljada RSD, dugoročne obaveze u iznosu od 166.854 hiljada RSD, kratkoročne obaveze po osnovu jemstva u iznosu od 341.733 hiljada RSD, dok obaveze za kamate prema povezanim licima iznose 3.732 hiljade RSD.

U sledećoj tabeli je dat prikaz potraživanja od kupaca između članova Luka Grupe:

U hiljadama RSD

Potražuje	Duguje									Ukupno potražuje
	Luka Beograd	K SZB	Nova Luka	Vopex Trade	BVK Gradnja	Lumaco	Preduzeće SZB	Drum Creek	Luka Petrol	
Luka Beograd	-	171	4.304	265	3	667	4	119	15	5.548
K SZB	2.541	-	-	-	-	-	-	-	-	2.541
Nova Luka	163.630	-	-	-	-	-	-	-	-	163.630
Vopex Trade	-	-	777	-	-	9.078	-	-	-	9.855
BVK Gradnja	-	-	111	-	-	-	-	-	-	111
Lumaco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Preduzeće SZB	-	457	-	-	-	-	-	-	-	457
Drum Creek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luka Petrol	9.818	-	-	-	-	-	-	-	-	9.818
Ukupno duguje	175.989	628	5.192	265	3	9.745	4	119	15	191.960

Međusobne obaveze povezanih firmi, mimo Luke „Beograd“ a.d. Beograd na dan 31.12.2017. godine: Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima obavezu prema Novoj Luci za dividendu u iznosu od 13.581 hiljada RSD.

BVK- Gradnja ima obavezu prema Drum Creek po osnovu kratkoročnog kredita u iznosu od 2.600 hiljade RSD, obavezu prema Drum Creek po osnovu kamate u iznosu od 329 hiljada RSD.

Drum Creek ima obavezu prema Lumaco po osnovu kratkoročnog plasmana u iznosu od 15.480 hiljada RSD, kao i obavezu po osnovu kamate u iznosu od 4.240 hiljada RSD.

Novoj Luci su blokirani tekući računi od strane Prinudne naplate počev od 30.04.2013. godine i dalje po osnovu jemstva Nove Luke za obaveze Luke “Beograd” a.d. Beograd prema Univerzal banci u stečaju.

6. AKTIVNOSTI GRUPE NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

S obzirom na sveukupnu tešku privrednu situaciju u kojoj posluje i Luka Grupa u toku 2017. godine nije bilo velikih investicionih projekata i ulaganja. Sve preduzete aktivnosti na ovom polju bile su usmerene uglavnom u pravcu neophodnog održavanja funkcionalnosti osnovnih sredstava i delimično na pripreme za neke buduće investicione projekte.

Nematerijalna ulaganja u 2017. godini se odnose na izdatke za plaćanje softverskih licenci (licence za antivirusni program i operativni sistem).

U toku 2017. godine, u Luci „Beograd“ a.d. od ozbiljnijih radova izdvajaju se: sanacija poluvertikalne obale na Zoni A i Zoni B, sanacija krovnog pokrivača i zamena horizontalnih oluka na objektima Čeona hala I i II, reparacija fasadnih otvora na objektu Metalci, izrada pristupnog puta na Zoni B. Izvedeni su

asfalterski radovi na izradi usporivača saobraćaja na parkingu, zamena polomljenih stakala na svetlarnicama krova objekta 2.04 Hala I Zona A i objekta 5.02 (magacin u Zoni B), izrada i montaža žičanih pregrada za potrebe pregrađivanja skladišnog prostora Zona A Hala I i Stara Tehnohemija. Takođe, izvršena je sanacija objekta Skladište B (zamena dela krovnog pokrivača, silikonisanje svetlarnika, zamena dotrajalih oluka), sanacija plafonske podkonstrukcije i izrada plafona u objektu PC 6.16, kao i prepokrivanje nadstrešnice na objektu Hala I Zona A.

U Kompaniji Slobodna zona Beograd a.d. Beograd u toku 2017. godine izdvajaju se sledeći radovi: izrada podzemnog vodovodnog priključka u skladištu objekta L-6/3; ugradnja kontrolnog brojila u L-5/3, popravka vodovodne instalacije ispred portirnice, sanacija oštećenja na saobraćajnicama i otvorenom manipulativnom prostoru ispred objekta L-11/1 kao i sanacija kvara na instalaciji hidrantske mreže ispred poslovno skladišnog objekta L-3/2.

U BVK – Gradnji u toku 2017. godine izdvajaju se sledeći radovi: otklanjanje kvarova u trafo stanicama (zamena rstavljača i bakarnih šina na razvodu, zamena izolatora), sanacija odvodnog kolektora na delu otvorenog prostora i šahte kod upravne zgrade, građevinsko zanatski radovi na sanaciji hidrizolacije i zameni horizontalnih oluka (23 metra) i vertikalnih oluka (6 metara), vršeno je ispitivanje električnih instalacija i otklanjanje kvara na energetskom kablju.

U svom poslovanju Grupa se pridržava svih zakonskih normi u pogledu zaštite životne sredine. U toku 2017. godine u Luci Beograd a.d. vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (četiri puta po 8.200 dinara) kao i merenje emisije štetnih gasova (126 hiljada dinara). Takođe, i u BVK Gradnji u toku 2017. godine vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (u četiri navrata, u ukupnom iznosu od 36 hiljada dinara).

U toku 2017. godine predate su sledeće količine otpada:

- komunalni otpad – 1.535 kg
- karton-5.360 kg
- PET otpad-140 kg
- metalni otpad – 10.530 kg
- elektronski otpad – računari – 1.700 kg
- toneri – ketridži – 0,079 kg
- opadna folija-70 kg

7. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE, RAČUNOVODSTVENA PRAKSA I PRAKSA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA

Odbor direktora Društva Luke “Beograd” ad je, u okviru zakonom i Statutom definisanih nadležnosti, donosio poslovne odluke iz svoje nadležnosti, koje su omogućile funkcionisanje Društva u datim okolnostima (pre svega u kontekstu ranije podnetog i u 2014. godini usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke “Beograd” ad-usvojen 21.07.2014. godine, postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine a u primeni počev od 21.10.2014. godine), te je kontinuirano s tim u vezi i u 2017. godini razmatrao i sagledavao sve relevantne okolnosti, činjenice i podatke u vezi finansijskog stanja Društva odnosno najvažnije finansijske i druge bitne pokazatelje poslovanja Luke “Beograd” ad, njenu širu poslovnu situaciju u postojećim, dosta složenim okolnostima u kojima se nalazi i posluje.

Pored prethodno navedenog, u 2017. godini neke od redovnih aktivnosti Odbora direktora Društva bile su i: usvojen je izveštaj o godišnjem popisu imovine, potraživanja i obaveza Društva za 2016.godinu; doneta je odluka o sazivanju redovne godišnje Skupštine akcionara uz utvrđivanje odgovarajućih predloga odluka u vezi: pojedinačnog i konsolidovanog finansijskog izveštaja Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2016.godinu, Godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke “Beograd” a.d. Beograd za 2016. godinu i Konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke “Beograd” a.d. Beograd za 2016. godinu u skladu

sa Zakonom o tržištu kapitala, ostvarenog gubitka, Mišljenja revizora na pojedinačne finansijske izveštaje i Mišljenja revizora na konsolidovane finansijske izveštaje, izveštaja o radu Odbora direktora, izbora revizora i utvrđivanje naknade za vršenje revizije, izbora članova Odbora direktora i utvrđivanja njihovih naknada, a koji dokumenti su svi dostavljeni Skupštini akcionara na usvajanje.


Na redovnoj godišnjoj sednici Skupštine akcionara Društva, održanoj dana 30.06.2017.godine, usvojeni su svi napred navedeni izveštaji i predlozi odluka.


U skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a Luke, Odbor direktora Društva je i u 2017. godini postupao u skladu sa ranije usvojenom Procedurom rada Odbora direktora Društva u uslovima reorganizacije, kojom se između ostalog uređuje postupak odobrenja plaćanja Društva u skladu sa odredbama UPPR, tako da sva plaćanja Društva odobrava Odbor direktora Društva. Takođe, pregled svih izvršenih plaćanja Društvo dostavlja i nezavisnom stručnom licu koje prati primenu UPPR Luke.


Nadležni organi Društva će razmotriti eventualnu izradu i usvajanje sopstvenog kodeksa korporativnog upravljanja ili direktnu primenu kodeksa korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije kroz donošenje odgovarajuće odluke o tome.

Poslovanje Luka Grupe se obavljalo u skladu sa zakonskim i drugim propisima, kao i zakonskim i drugim zahtevima regulatornih tela.

Luka Beograd i zavisna društva su vodila poslovne knjige u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i primenom svojih Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji su doneti u 2014. godini radi usklađivanja sa novodonetim propisima iz oblasti računovodstva.

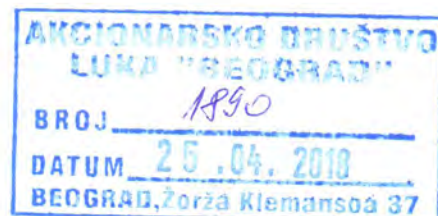
 Zakonski zastupnik

 Izvršni direktor

 Milan Beko



LUKA „BEOGRAD“ A.D. BEOGRAD



GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU LUKA „BEOGRAD“ A.D. ZA 2017. GODINU

April 2018. godine

SADRŽAJ

1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA.....	2
2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA GRUPE, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE GRUPA NALAZI, KAO I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE GRUPE.....	7
- KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM I AKTIVNOSTIMA PREDUZETIM U 2017. GODINI.....	7
- FINANSIJSKI IZVEŠTAJI GRUPE ZA 2017. GODINU	9
* OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2017. GODINU	9
* PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2017. GODINU	9
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA STANJA NA DAN 31.12.2017. GODINE.....	9
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA USPEHA ZA 2017. GODINU.....	20
3. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA GRUPE U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA GRUPE KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE GRUPE IZLOŽENO	23
4. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA	24
5. ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA	25
6. AKTIVNOSTI GRUPE NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	26
7. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE, RAČUNOVODSTVENA PRAKSA I PRAKSA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA.....	27

1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA

Pregled privrednih društava u sastavu Grupe dat je u sledećoj tabeli:

<u>Poslovno ime</u>	<u>Delatnost</u>	<u>Učešće u %</u>
Lumaco d.o.o. Beograd	Delatnost holding kompanija	100,00%
Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Skladištenje	67,91%
Preduzeće slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Ostale prateće delatnosti u saobraćaju	56,73%
Drum Creek d.o.o. Beograd	Razrada građevinskih projekata	100,00%
Nova Luka d.o.o. Beograd	Skladištenje	100,00%
Luka petrol d.o.o. Beograd	Manipulacija teretom	100,00%
Kompanija za visoku gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd	Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada	100,00%
Vopex Trade d.o.o. Beograd	Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje	100,00%

Akcionarsko društvo Luka "Beograd" a.d., Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa 37, Beograd (u daljem tekstu "Matično društvo" ili Luka „Beograd“ a.d. Beograd), osnovano je 12. decembra 1961. godine kao Društveno preduzeće Luka "Beograd sa p.o., Beograd koje je odlukom Vlade SRJ proglašeno za međunarodnu rečnu luku.

Usklađivanje sa Zakonom o preduzećima je izvršeno upisom u sudski registar Privrednog suda u Beogradu rešenjem broj VII-Fi-770/98 od 27.02.1998. godine.

Nakon I kruga svojinske transformacije koji je sproveden u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji, na osnovu rešenja Ministarstva za privredu i privatizaciju – Direkcije za procenu vrednosti kapitala broj 1031-1-99-23 od 19.06.2001. godine i Statuta akcionarskog društva Luka "Beograd" a.d. Beograd od 10. avgusta 2001. godine, Trgovinski sud u Beogradu je rešenjem broj I-Fi-9058/01 od 21.02.2002. godine, izvršio promenu oblika i organizovanja društvenog preduzeća u akcionarsko društvo sa vrednošću osnovnog kapitala u iznosu od 1.281.071.341,00 dinara.

Promena strukture kapitala nastala je realizacijom Ponude za preuzimanje od 09.09.2005. godine date od strane Worldfin S.A. koji je zaključno sa 31.12.2017. godine vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6.35% akcija. Na osnovu Rešenja Višeg suda u Beogradu, Ki-Po 1 br.21/13 od 25.10.2013.godine, akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu privremenu meru zabrane otuđenja i opterećenja na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Po istom Rešenju većinski akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu i privremenu meru zabrane raspolaganja glasovima na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Takođe, Luka „Beograd“ a.d. Beograd je obavestila relevantne institucije i zainteresovana lica da je nad većinskim akcionarom Luke „Beograd“ a.d., kompanijom Worldfin S.A. Luxembourg, bio pokrenut postupak stečaja u Luksemburgu, kao i da je u međuvremenu stečajni postupak nad društvom Worldfin S.A. okončan sudskom odlukom okružnog suda u Luksemburgu XV broj 477/2014 od 28. aprila 2014. godine. Po okončanju navedenog stečajnog postupka privredno društvo Worldfin S.A. je i dalje registrovano u Registru kompanija Luksemburga. Ova informacija pre svega može biti od značaja za male akcionare koji nameravaju da svoja prava propisana Zakonom o privrednim društvima ostvaruju direktno prema većinskom akcionaru Luke „Beograd“ a.d.

Osnovne delatnosti Matičnog društva su vezane za komercijalizaciju poslovno-skladišnog prostora i lučke usluge: nautičke i transportne.

Luka „Beograd“ a.d. nema registrovane ogranke.

Luka „Beograd“ a.d. nema registrovanih otkupljenih sopstvenih akcija, odnosno udela.

Na redovnoj sednici Skupštine akcionara Luke „Beograd“ a.d. Beograd, održanoj dana 29.06.2015.godine, Skupština Društva donela je Odluku o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti društva u cilju sprovođenja mera Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke usvojenog pravosnažnim rešenjem Privrednog suda u Beogradu, Posl.br. 1 St 76/13 od 21.07.2014.godine (u daljem tekstu: UPPR ili Plan).

Prethodno je, u skladu sa predviđenom zakonskom procedurom, Luka „Beograd“ dana 29.05.2015.godine, obavestila akcionare da je cena po kojoj Luka „Beograd“ otkupljuje akcije nesaglasnih akcionara utvrđena u skladu sa članom 475 Zakona o privrednim društvima (ZPD) i ista iznosi 638,10 dinara po akciji - koja predstavlja procenjenu (fer) vrednost akcija, koja je veća od knjigovodstvene vrednosti akcija (435,80 dinara po akciji) i tržišne vrednosti akcija u skladu sa čl. 259. stav 1. ZPD koja se nije mogla utvrditi budući da nije bilo trgovanja akcijama Luke „Beograd“ u proteklih godinu dana. Takođe, Luka je dostavila i propratno obaveštenje o pravima nesaglasnih akcionara, o uslovima otkupa akcija od nesaglasnih akcionara i načinu plaćanja istih sve u skladu sa odredbama odeljka VII UPPR-a Luke.

Kao što je već pomenuto, nakon održane redovne sednice Skupštine akcionara Društva, na kojoj je između ostalog doneta i odluka o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti, određeni broj akcionara (ukupno 96 akcionara, čiji ukupan broj akcija po osnovu podnetih zahteva predstavlja 0.77% od ukupnog broja akcija društva) je iskoristio svoje pravo da budu nesaglasni, te su u predviđenom roku u Društvo dostavili odgovarajuće formulare Zahteva za otkup akcija.

Nakon toga, Luka „Beograd“ je svim Nesaglasnim akcionarima, koji su podneli zahtev za otkup akcija dostavila Obaveštenje o prihvatanju zahteva za otkup akcija nesaglasnih akcionara u skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a.

Do momenta izrade izveštaja nije došlo do prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara koji su podneli zahtev za otkup akcija na Luku „Beograd“ i time sticanja novčanog potraživanja ovih akcionara prema Luci Beograd na ime prenosa vlasništva na akcijama, te po tom osnovu njihovog svrstavanje u Klasu D UPPR Luke, sa ostalim poveriocima odgovarajuće klase kojoj pripadaju odnosno na drugoj strani nije došlo do sticanja sopstvenih akcija od strana Luke „Beograd“ po tom osnovu.

Ovo iz razloga što nadležni Centralni registar hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CR HoV) nije hteo da sprovede predmetnu transakciju prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara na Luku „Beograd“, pozivajući se na tačku. 91 Pravila poslovanja Centralnog registra kao ovde, za navedeni organ, relevantan i primenljiv.

U vezi prethodno navedenog, Luka „Beograd“ stoji na pravnom stanovištu da, u napred opisanoj pravnoj situaciji ima mesta za sprovođenje ove transakcije bez plaćanja a na osnovu izvršne sudske odluke što usvojeni UPPR Luke i pravosnažno Rešenje Privrednog suda u Beogradu jesu, odnosno da ima mesta za prenos vlasništva nad akcijama bez plaćanja primenjujući odredbe Pravila poslovanja Centralnog registra koje se na to odnose u skladu sa tačkama 48. i 49., budući da je način plaćanja akcija propisan i utvrđen odredbama UPPR Luke, koji je izvršna sudska isprava u smislu čl. 167 Zakona o stečaju.

Napred navedenim pravosnažnim Rešenjem Suda od 21.07.2014.godine otvoren je stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Luka „Beograd“ a.d., potvrđeno usvajanje prečišćenog, izmenjenog i dopunjenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke „Beograd“ od 23.06.2014.godine, obustavljen stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Luka „Beograd“, a sva potraživanja poverilaca i drugih lica i obaveze Dužnika (Luke „Beograd“) određene UPPR-om uređuju se isključivo prema uslovima iz tog Plana. Usvojeni Unapred pripremljeni plan reorganizacije Luke je izvršna isprava i smatra se novim ugovorom za izmirenje potraživanja koja su u njemu navedena, a eventualna potraživanja koja budu naknadno utvrđena, a nisu obuhvaćena odredbama UPPR-a, biće tretirana kao potraživanja u okviru klase kojoj po utvrđenoj zakonskoj klasifikaciji pripadaju i namirena na isti način i pod istim uslovima kao i potraživanja drugih poverilaca te klase – utvrđeno je stavom IV izreke citiranog Rešenja. Ovakva odredba je imperativna i propisana samim Zakonom o stečaju.

S tim u vezi, odredbom odeljka VII UPPR Luke, predviđeni su i Nesaglasni akcionari kao uslovni poverioci (koji kao takvi pripadaju klasi D poverilaca UPPR) ipredviđeno je da se Nesaglasni akcionari, koji odluče da se koriste svojim pravom na otkup akcija, namiruju na isti način i pod istim uslovima kao potraživanja drugih poverilaca svake klase kojoj bi ti uslovni poverioci pripadali da je do dospeća te obaveze prema Luci došlo, odnosno da je navedeni uslov nastupio pre dana podnošenja UPPR Suđu.

Dakle, naknada za otkup akcija će Nesaglasnim akcionarima biti isplaćena u rokovima i pod uslovima predviđenim za klasu D u UPPR-u, koju čine neobezbeđeni poverioci, u svemu kako je navedeno u UPPR-u na stranama 57 do 59 UPPR-a, usvojenog pravosnažnim Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, St. 76/2013 od 21.07.2014. godine, koji je izvršna isprava u skladu sa članom 167 Zakona o stečaju.

Prema tome, plaćanje akcija Nesaglasnih akcionara je uređeno usvojenim UPPR-om Luke tj. pravosnažnim i izvršnim sudskim rešenjem, te Luka "Beograd" smatra da to za CR HoV mora biti apsolutno pravno relevantan i dovoljan pravni osnov za prenos/preknjižavanje akcija sa Nesaglasnih akcionara, koji su podneli takav zahtev za otkup akcija, na Luku Beograd kao sticaoca sopstvenih akcija po tom osnovu, a sve u skladu sa Pravilima poslovanja CR HoV - odredbe koje se tiču prenosa vlasništva nad akcijama bez plaćanja, tačke 48. i 49.

S tim u vezi, dana 27.07.2016. godine Luka „Beograd“ je podnela tužbu Upravnom sudu radi pokretanja upravnog spora protiv CRHoV, o kojoj do dana sastavljanja ovog izveštaja Upravni sud još nije doneo odluku.

Akcije Luke „Beograd“ a.d. Beograd su predmet trgovine na Beogradskoj berzi.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2017. godine iznosi 183 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2017. godine iznosio je 190 radnika.

Organizaciona struktura Luke „Beograd“ a.d. na dan 31.12.2017. godine:

Kabinet izvršnog direktora

Sektor lučkih operacija

Služba skladišnih usluga

Odeljenje skladišnih usluga

Odeljenje infrastrukture

Služba putničkog pristaništa

Služba lučkih usluga

Odeljenje komercijalizacije lučkih usluga

Odeljenje tehničke pripreme i teretnog pristaništa

Odeljenje obalnog pretovara

Odeljenje pokretne mehanizacije

Odeljenje carinskog i javnog skladištenja

Odeljenje bezbednosti i osiguranja

Odeljenje održavanja

Grupa za mašinbravarske i bravarske radove i održavanje kotlova

Grupa za građevinske radove i održavanje vodovodnih i kanalizacionih instalacija

Grupa za održavanje elektro i TT instalacija

Grupa za održavanje pokretne mehanizacije i vozila

Sektor finansija i IT

Služba finansija

Odeljenje finansija

Odeljenje računovodstva

Odeljenje plana i analize

Služba za IT

Sektor pravnih i regulatornih poslova

Služba za imovinsko pravne poslove

Služba za pravne i kadrovske poslove

Sekretarijat Društva

Sekretar Društva

Odeljenje pisarnice, arhive i opštih poslova

Neraspoređeni radnici

Lumaco d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je delatnost holding kompanija (šifra delatnosti 6420) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2942/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Lumaco d.o.o. je Luka „Beograd“ a.d. Beograd sa 100% učešća.

Kompanija Slobodna zona “Beograd” a.d. Beograd, Viline vode bb, Beograd, je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre - Registar privrednih društava (broj BD1 1834/2005, broj BD 203864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105267 od 06.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168. Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Kompanija je bila operater Slobodne zone „Beograd“ i njene prioritete aktivnosti bile su orijentisane ka razvijanju Zone, investicijama u razvoj njene infrastrukture, unapređenju uslova rada korisnika, te privlačenju novih investitora i stvaranju povoljnog poslovnog ambijenta. Od juna 2006. godine, kao kompanija koja se bavi pre svega pružanjem usluga izdavanja poslovnog prostora i niza komplementarnih usluga nastavlja da upravlja proizvodno-skladišnim prostorom.

Na dan 31.12.2017. godine najveće učešće u kapitalu Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima preduzeće Nova Luka d.o.o. koja je vlasnik 67,91% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2017. godine iznosi 12 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2017. god. iznosio je 12 radnika.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d., Beograd je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD221936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105921 od 07.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b. Poreski identifikacioni broj Društva je 100065649, a matični broj 07771398. Pretežna delatnost Društva je ostale prateće delatnosti u saobraćaju.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d. osnovano je 1991. godine, a danas je nejavno akcionarsko društvo, čiji je većinski akcionar Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd sa 83,54 % učešća u kapitalu.

Drum Creek d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br. 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2814/2008 u Agenciji za privredne registre.

Osnivač Drum Creek d.o.o. je Lumaco d.o.o. Beograd sa 100% učešća.

Nova Luka d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006. godine. Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.

Nova Luka d.o.o. Beograd osnovana je krajem 2006. godine, od strane pet osnivača, pri čemu je Luka „Beograd“ a.d. Beograd bila pojedinačno najveći udeličar, a kao osnivački ulog unela je nepokretnosti, (4 objekta ukupne površine 5.500 m²).

U maju 2007. godine, tri udeličara su istupili iz Društva i sva svoja osnivačka prava preneli na Luku „Beograd“ a.d. Beograd., a u 2008.-oj godini otkupljen je i udeo četvrtog udeličara, tako da je Luka „Beograd“ a.d. Beograd sada vlasnik 100% kapitala Nove Luke d.o.o.

U toku 2007. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534,73 m².

U toku 2011. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je prodala objekat L-9-5.

U toku 2016. godine, prodat je objekat L-6-1, a u toku 2017. godine objekat broj 9, L-12-3, L-4-1, objekat broj 24, objekat broj 36 i objekat broj 3 na KP 7/6 KO Palilula, objekat broj 50 i objekat broj 1.

Luka petrol d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 je osnovano 18.11.2010. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je manipulacija teretom (šifra 5224) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je dana 18.11.2010. godine registrovano u Agenciji za privredne registre pod brojem BD 129030/2010. Luka „Beograd“ a.d. Beograd ima 100% učešća u kapitalu Luke petrol d.o.o. Beograd.

Kompanija za visoko-gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd, Višnjička 15, osnovana je 23.07.1962 godine. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 4120- izgradnja stambenih i nestambenih zgrada. BVK-Gradnja je nejavno akcionarsko društvo (rešenjem APR broj BD 90635 od 09.07.2012. godine je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima – Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011) u kojem akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

Dana 05.09.2008 godine zaključen je kupoprodajni ugovor o kupovini proizvodne hale u Pirotu u ul. Vojvode Mišića bb na kp.br.1350, kao i ugovor o kupoprodaji proizvodne opreme.

Odlukom Skupštine Društva od 25.09.2008 god., dana 01.10.2008.godine počeo je sa radom Ogranak beogradski vunarski kombinat A.D. Beograd Poslovnica Pirot u Pirotu.

Dana 4.12.2009.godine u Registru privrednih subjekata izvršena je promena podataka u smislu brisanja Ogranaka Poslovnica Pirot u Pirotu.

Ugovorom broj 414, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja proizvodne hale, odnosno poslovne zgrade u Pirotu. Ugovorom broj 415, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja mašina za proizvodnju (opreme) u Pirotu.

U Kompaniji za visoko-gradnju BVK-Gradnja ad Beograd na dan 31.12.2017.god zaposlena su 4 radnika.

Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 6920 – računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje.Lumaco d.o.o. Beograd ima 100% učešća u kapitalu Vopex Trade d.o.o. Beograd.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2016. godinu i 2017. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia,Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

Članovi Grupe nemaju registrovane ogranke.

Članovi Grupe nemaju registrovanih otkupljenih sopstvenih akcija, odnosno udela.

2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA GRUPE, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE GRUPA NALAZI, KAO I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE GRUPE

• *KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM I AKTIVNOSTIMA PREDUZETIM U 2017. GODINI*

I 2017.-e godine, kao i ranijih godina svetska ekonomija je bila izložena brojnim negativnim efektima raznih političkih i ratnih sukoba, migrantskom krizom, kao i dalje prisutnim efektima velike globalne ekonomske krize započete još u prethodnom periodu. Sve ovo je sa svoje strane svakako uticalo na privredna kretanja u Republici Srbiji. S obzirom na preduzimanje niza aktivnosti na poboljšanje situacije i ekonomske politike Vlade R Srbije za naredni period, procene su da će uslovi poslovanja i u narednom periodu biti teški, ali sa trendom postepenog poboljšanja.

Pozitivan trend privredne aktivnosti Srbije nastavljen je i u 2017. godini, delimično usporen ekstremno nepovoljnim agrometeorološkim uslovima i posledično padom poljoprivredne proizvodnje kao i nepovoljnim kretanjima proizvodnje elektro-energetskog sektora početkom godine.

Period od početka 2017. godine beleži blagi realni rast bruto domaćeg proizvoda, rast spoljnotrgovinske razmene, nastavak fiskalne konsolidacije i pad javnog duga, očuvanje cenovne stabilnosti i apresijacija dinara, međugodišnji rast stranih direktnih investicija, pad nezaposlenosti i realan rast zarada.

Procenjeno je da je ukupna ekonomska aktivnost u 2017. godini, merena bruto domaćim proizvodom i iskazana u stalnim cenama, ostvarila realni rast od 1,9% u odnosu na prethodnu godinu.

Procenjeno je da su bruto investicije u osnovna sredstva u 2017. godini, u poređenju sa prethodnom godinom, ostvarile realni rast od 5,3%.

Procenjeno je da je industrijska proizvodnja u 2017. godini imala rast fizičkog obima od 3,9% u odnosu na prethodnu godinu. Poljoprivredna proizvodnja u 2017, u odnosu na 2016. godinu, ostvarila je pad fizičkog obima od 10,0%.

Procenjeno je da vrednost izvedenih radova u građevinarstvu u 2017. godini beleži realni rast od 2,8% u odnosu na prethodnu godinu. Promet u trgovini na malo beleži realni rast od 4,0%, dok promet u trgovini na veliko beleži rast od 7,8% u tekućim cenama. U sektoru Usluge smeštaja i ishrane u 2017. godini zabeležen je realni rast od 7,8%, dok je broj noćenja turista povećan za 10,3% u odnosu na prethodnu godinu. Sektor Saobraćaj i skladištenje ima procenjeni rast fizičkog obima od 9,9%, a oblast telekomunikacija rast od 1,2%. Procenjena spoljnotrgovinska robna razmena, u evrima, u 2017. godini, u odnosu na 2016, pokazuje rast izvoza za 13,0% i rast uvoza za 14,2%.

Prema rezultatima Ankete o radnoj snazi došlo je do povećanja zaposlenosti i smanjenja nezaposlenosti. Stopa zaposlenosti u trećem kvartalu 2017. godine iznosi 48,2%, a stopa nezaposlenosti 12,9%.

Procenjeno je da su zarade bez poreza i doprinosa u 2017. godini, u odnosu na 2016, nominalno veće za 4,1%, a realno za 1,1%.

Procenjeno je da godišnja stopa inflacije iznosi 3,0%.

Kako je zbog ekonomske krize došlo do odlaganja realizacije usvojenog Strateškog plana razvoja Luke Beograd, a za čije su potrebe već bila uzeta određena finansijska sredstva od poslovnih banka, te zbog otežane situacije u pogledu mogućnosti njihovog redovnog servisiranja, Luka Beograd se u cilju sprečavanja nastanka stečajnog postupka opredelila za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, kao bržu, efikasniju i ekonomski kvalitetniju alternativu, a sve u cilju bržeg prevazilaženja

trenutnih teškoća i stvaranja uslova za dalji razvoj poslovanja. U procesu koncipiranja istog Luka Beograd je izvršila usaglašavanja sa poveriocima i prihvatila njihove predloge i sugestije.

Unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena plana je počela dana 21.10.2014. godine. Na prvoj sednici održanoj dana 20.11.2014. godine formirana je tročlana Komisija poverioca u sledećem sastavu:

- za poverioca Piraeus banke a.d. Beograd-Miloš Ercegović (predsednik Odbora poverioca)
- za poverioca Banca Intesa a.d. Beograd-Predrag Đurišić (od oktobra 2015. godine-Eleonora Tomić, od 27 juna 2017. godine-Tatjana Labus)
- za poverioca Komercijalna banka a.d. Beograd-Nemanja Đurđević-stalni član (zamenik od maja 2015. godine-Željko Tadić).

Dopisom od 03.01.2018. godine, upućenim privrednom društvu Luka Beograd, Banca Intesa ad Beograd je obavestila Luku Beograd, kao dužnika, da je svoje potraživanje prema njemu ustupila privrednom društvu HoldCo Two doo Beograd, na osnovu Ugovora o ustupanju potraživanja od 29.12.2017. godine te s tim u vezi došlo je do izmene u sastavu Komisije poverilaca i umesto člana Banca Intesa za predstavnika HoldCo Two doo Beograd imenovan je Predrag Đurišić.

Na drugoj sednici Komisije poverilaca održanoj dana 16.12.2014. godine Komisija poverilaca je izabrala konsultansku kuću KPMG kao nezavisno stručno lice koje će pratiti sprovođenje plana, a nakon detaljnog sprovedene procedure prikupljanja ponuda i izbora najbolje rangiranog.

Inače, i u toku 2017. godine održavane su redovne sednice komisije poverioca kojaje vršila svoja ovlašćenja u skladu sa odredbama usvojenog UPPR Luke, odredbama pravila rada Komisije poverilaca i odredbama Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd. Takođe, vršena je i kontrola i praćenje sprovođenja plana od strane KPMG kao izabranog nezavisnog stručnog lica, a mesečni izveštaji KPMG o izvršenom nadzoru nad sprovođenjem UPPR se redovno objavljuju na sajtu Društva.

Tokom 2017. godine Luka Grupa je svoje tekuće poslovanje uskladila sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije Luke „Beograd“ a.d. kao matične kompanije i trudila se da se maksimalno prilagodi otežanim uslovima poslovanja. Preduzete su sve neophodne aktivnosti u cilju održavanja nivoa prihoda koji se ostvaruje, uz pokušaje iznalaženja mogućnosti i za njihovo povećanje, sa posebnim akcentom na kvalitet usluge koji se pruža komitentima. Ključni segmenti poslovnih aktivnosti, kao i uvek odnosili su se na zadovoljavanje zahteva korisnika i na iskorišćenost raspoloživih kapaciteta, kao i na podizanje kvaliteta usluga i održavanje kvalitetnih odnosa sa poslovnim partnerima. Takođe intenzivno se radilo,sa manje ili više uspeha, na racionalizaciji poslovanja, u smislu smanjenju rashoda na svim poljima sa ciljem da se obezbedi što bolji rezultat poslovanja svake članice grupe, pa samim tim i Luka Grupe kao celine.

Iako Grupa u 2017.godini nije ostvarila pozitivan rezultat, ono što je pozitivno jeste da je segment poslovnog rezultata pozitivan, jer ostvareni poslovni prihodi su omogućili pokrivanje svih poslovnih rashoda, tako da se može reći da je operativno poslovanje Grupe pozitivno. Pri tome, poslovni rezultat beleži i rast u odnosu na prethodnu godinu. Pozitivan rezultat iz segmenta redovnog poslovanja Grupe pogoršan je prvenstveno velikim finansijskim rashodima, kao i ostalim rashodima. Iako je neto gubitak u 2017. godini manji u odnosu na 2016. godinu, to ne umanjuje opštu sliku teške situacije u kojoj se Grupa nalazi.

Grupa je u 2017. godini ostvarilo neto gubitak u iznosu RSD 194.673 hiljada (a u 2016. godini RSD 488.148 hiljada) pri čemu su na dan 31.12.2017. godine kratkoročne obaveze više od kratkoročne aktive za RSD 3.372.927 hiljada. Grupa ne generiše dovoljno novčanih sredstava za namirenje svih dospelih obaveza usled čega je dinamika izmirenja obaveza prema poveriocima u mnogome uslovljena realizacijom i dinamikom prodaje investicionih nekretnina.

Imajući u vidu gore navedeno Luka „Beograd“ a.d. je započela razgovore sa poveriocima o reprogramu postojećih obaveza i sa tim u vezi pregovara o predaji novog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Privrednom sudu u skladu sa zakonskim odredbama.

Gore navedene činjenice ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvesnosti koje mogu dovesti u značajnu sumnju mogućnost Grupe da nastavi svoje poslovanje u doglednoj budućnosti.

- **FINANSIJSKI IZVEŠTAJI LUKA GRUPE ZA 2017.GODINU**
- **OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2017.GODINU**

Finansijski izveštaji matičnog i zavisnih privrednih društava u okviru Grupe su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013), Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, i preduzetnike (Službeni glasnik RS 95/2014), Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS 95/2014 i 144/2014) i internim Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama pojedinačnih društava.

- **PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2017.GODINU**
 - **Skraćeni prikaz Bilansa stanja na dan 31.12.2017. godine**

Tabela 1: *Skraćeni prikaz Bilans stanja Luka Grupe, konsolidovano u 000 dinara*

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
	Aktiva		
1	Upisani a neuplaćeni kapital	-	-
2	Stalna imovina	7.187.720	8.278.382
3	Obrtna imovina	632.870	610.619
4	Odložena poreska sredstva	-	-
5	Ukupna aktiva	7.820.590	8.889.001
6	Vanbilansna aktiva	97.597	101.597
	Pasiva		
7	Kapital	-	118.085
8	Dugoročna rezervisanja i obaveze	3.343.422	6.261.890
9	Kratkoročne obaveze	4.005.797	1.927.969
10	Odložene poreske obaveze	559.392	581.057
11	Gubitak iznad visine kapitala	(88.021)	-
12	Ukupna pasiva	7.820.590	8.889.001
13	Vanbilansna pasiva	97.597	101.597

Najznačajnije promene na pozicijama koje opredeljuju imovinski i finansijski položaj su u strukturi pozicija stalne imovine (Tabela 2), obrtne imovine (Tabele 4) i obaveza (Tabela 6).

Stalna imovina

Tabela 2: Struktura i vrednost stalne imovine u 000 dinarima

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Nematerijalna imovina	1.171.901	1.178.763
2	Nekretnine, postrojenja, oprema	5.530.221	6.613.758
3	Biološka sredstva	-	-
4	Dugoročni finansijski plasmani	485.598	485.861
5	Dugoročna potraživanja	-	-
6	Ukupno stalna imovina	7.187.720	8.278.382

Grupa je u toku 2017. godine u skladu sa zahtevima iz UPPR Luke Beograd oglašavala na prodaju nepokretnosti u dva navrata, pri čemu je u septembru 2017. godine oglašena vrednost od 4.026.354 hiljada RSD (33.824.818 EUR).

Dugoročni finansijski plasmani

Tabela 3: Struktura i vrednost dugoročnih plasmana u 000 dinarima

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Učešće u kapitalu-zavisna pravna lica	425.903	425.903
2	Učešća u kapitalu-ostala pravna lica	42.365	42.365
3	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	-	-
4	Ostali dugoročni finansijski plasmani	17.330	17.593
5	Ukupno	485.598	485.861

Obrtna imovina

Tabela 4: Struktura i vrednost obrtne imovine u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Zalihe	44.596	61.956
2	Potraživanja po osnovu prodaje	154.822	112.224
3	Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
4	Druga potraživanja	67.048	22.496
5	Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-
6	Kratkoročni finansijski plasmani	220.308	229.579
7	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	92.291	157.022
8	Porez na dodatu vrednost	15.900	15.719
9	Aktivna vremenska razgraničenja	37.905	11.623
10	Ukupno obrtna sredstva	632.870	610.619

Kapital

Tabela 5: Struktura kapitala u 2017. i 2016. godini u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Osnovni kapital	3.466.285	3.480.142
2	Upisani a neuplaćeni kapital	-	-
3	Otkupljene sopstvene akcije	-	-
4	Rezerve	-	-
5	Revalorizacione rezerve	230.618	346.249
6	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	-	-
7	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	-	-
8	Neraspoređeni dobitak	-	-
9	Učešće bez prava kontrole	-	-
10	Gubitak	(3.784.924)	(3.708.306)
11	Gubitak iznad visine kapitala	88.021	-
12	Ukupno kapital	-	118.085

Na dan 31.12.2017. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.466.285 hiljada RSD i čini ga akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada RSD, emisiona premija u iznosu od 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu 91.247 hiljada RSD.

U 2017. godini, na nivou Grupe je zabeležen gubitak iznad visine kapitala i on iznosi 88.021 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2016. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.480.142 hiljada i čini ga akcijski kapital u iznosu od RSD 3.341.968 hiljada, emisiona premija 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu od RSD 105.104 hiljada.

Manjinski interes je obelodanjen u okviru ostalog osnovnog kapitala jer u Izveštaju o promena na kapitalu ne postoji zasebna kolona u kojoj bi bio iskazan, te je iznos manjinskog interesa u okviru Izveštaja o promenama na kapitalu iskazan u okviru Osnovnog kapitala.

Obaveze

Tabela 6: Struktura obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Dugoročna rezervisanja	-	-
2	Dugoročne obaveze	3.343.422	6.261.890
3	Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
4	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	1.638.624	3.145.104
5	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	1.376.239	2.362.960
6	Ostale dugoročne obaveze	328.559	753.826
7	Kratkoročne obaveze	4.005.797	1.927.969
8	Kratkoročne finansijske obaveze	3.182.092	1.275.294
9	Primljeni avansi, depoziti i kaucije	66.549	12.290
10	Obaveze iz poslovanja	84.178	26.887
11	Ostale kratkoročne obaveze	495.230	440.230
12	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	7.729	9.068
13	Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	153.803	147.967
14	Pasivna vremenska razgraničenja	16.216	16.233
15	Odložene poreske obaveze	559.392	581.057
16	Ukupno obaveze i rezervisanja	7.908.611	8.770.916

Dugoročne obaveze

Tabela 7: Struktura dugoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.362.855	3.829.658
2	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.834.100	2.953.700
3	Ostale dugoročne obaveze	736.282	938.554
4	Minus : tekuća dospeća dugoročnih obaveza	3.589.815	1.460.022
5	Ukupno	3.343.422	6.261.890

Kratkoročne finansijske obaveze

Tabela 8: Struktura kratkoročnih finansijskih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Tekuće dospeće dugoročnih kredita i zajmova	3.182.092	1.275.294
2	Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	-
3	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	-
4	Ukupno	3.182.092	1.275.294

Ostale kratkoročne obaveze

Tabela 9: Struktura ostalih kratkoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	-	1.686
2	Obaveze po osnovu kamata	479.401	409.892
3	Ostale obaveze	15.829	28.652
4	Ukupno	495.230	440.230

Obaveze iz poslovanja

Tabela 10: Struktura obaveza iz poslovanju u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Primljeni avansi	66.549	12.290
2	Dobavljači u zemlji	76.019	26.887
3	Dobavljači u inostranstvu	8.159	-
4	Ukupno	150.727	39.177

Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

Tabela 11: Struktura obaveza po osnovu poreza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2017.	31.12.2016.
1	Obaveze za porez iz rezultata	33.523	19.932
2	Ostale obaveze	120.280	128.035
3	Ukupno	153.803	147.967

Komentar najznačajnijih promena u pozicijama koje određuju imovinski i finansijski položaj Grupe

U okviru nematerijalnih ulaganja, evidentirana su ulaganja u licence za antivirus i operativni sistem (196 hiljada RSD). U Luci „Beograd“ a.d. Beograd u 2017. godini izvršeno je obezvređenje nematerijalnih ulaganja u iznosu od 4.541 hiljada RSD koje se odnosi na isknjižavanje prava korišćenja na zemljištu, za površinu zemljišta pod objektima koji su prodati u 2017. godini.

Kada su u pitanju nekretnine, postrojenja i oprema, smanjenje kod zemljišta u 2016. godini u iznosu od 8.801 hiljada RSD rezultat je isknjižavanja ekspropisanih katastarskih parcela Drum Creek a na osnovu Rešenja o eksproprijaciji uz naknadu u korist Grada Beograda, za potrebe Direkcije za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda, radi izgradnje na lokaciji Ikea. Promene u okviru građevinskih objekata su posledica amortizacije i izvedenih radova na sanaciji objekta Skaldište B u okviru Luke „Beograd“ (zamena dela krovnog pokrivača, silikonisanje svetlarnika, zamena dotrajalih oluka). U okviru postrojenja i opreme najveće promene su vezane za amortizaciju, kao i za rashodovanje (Luka „Beograd“) i otuđenja (Drum Creek).

U delu investicionih nekretnina na nivou Grupe došlo je do smanjenja sadašnje vrednosti investicionih nekretnina u odnosu na 2016. godinu. Ovo smanjenje je vezano za negativan efekat procene fer vrednosti investicionih nekretnina kao i za prodaju nekretnina u Luci „Beograd“ a.d., i to: objekat br. 11 – poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost – radionica, površine 132 metara kvadratnih, sagrađen na katastarskoj parceli 2786/1 KO Stari grad, upisan u list nepokretnosti br. 1684 KO Stari grad; objekat br. 6 – hala drugih delatnosti, površine 399 metara kvadratnih, sagrađen na katastarskoj parceli 2786/1 KO Stari grad, upisan u list nepokretnosti br. 1684 KO Stari grad; objekat br. 1 – poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost – magacin prehrambenih proizvoda Pr1+Sp4, sagrađen na katastarskoj parceli 4/5 KO Palilula, upisan u list nepokretnosti br. 2292 KO Palilula; objekat br. 2 – zgrada poslovnih usluga – magacin hartija – Pr1+Sp4, površine 4.327 metara kvadratnih, sagrađen na katastarskoj parceli 6/10 KO Palilula, upisan u list nepokretnosti br. 1229 KO Palilula; objekat br. 2 – objekat poslovnih usluga, površine 599 metara kvadratnih, sagrađen na katastarskoj parceli 4/5 KO Palilula, upisan u list nepokretnosti br. 2292 KO Palilula; objekat br. 30 – objekat drugih delatnosti – podno skladište sa poslovnim prostorom i poslovna zgrada, površine 352 metara kvadratnih, sagrađen na katastarskoj parceli 7/6 KO Palilula, upisan u list nepokretnosti br. 701 KO Palilula; objekat br. 2 – zgrada poslovnih usluga, površine 5.207 metara kvadratnih, sagrađen na katastarskoj parceli 24/1, upisan u list nepokretnosti 2604 KO Palilula; objekat br. 10 – poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost - proizvodno – poslovni objekat, površine 2.037 metara kvadratnih, koji se nalazi na katastarskoj parceli 7/25, upisan u list nepokretnosti 2050 KO Palilula; posebni deo u prizemlju objekta br. 3 – broj ulaza L12-2, broj posebnog dela:12/2, poslovni prostor poslovnih usluga – prizemlje 765 metara kvadratnih i galerija 14 metara kvadratnih, ukupne površine 779 metara kvadratnih, koji se nalazi na katastarskoj parceli 7/25, upisan u list nepokretnosti 2050 KO Palilula. Takođe, i u Novoj Luci je u 2017. godini došlo do prodaje objekata: objekat broj 9-poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost-proizvodno skladišni objekat, površine 2.032 metara kvadratnih; posebni deo u prizemlju objekta broj 3-broj ulaza L-12-3, broj posebnog dela:12/3, poslovni prostor poslovnih usluga, površine 1.055 metara kvadratnih; posebni deo u prizemlju objekta broj 8-broj ulaza L-4-1, broj posebnog dela: 4/1, poslovni prostor poslovnih usluga-prizemlje+galerija, površine 1.668 metara kvadratnih; objekat broj 24-objekat drugih delatnosti-podno skladište, površine 351 metara kvadratnih; objekat broj 36-objekat drugih delatnosti-podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 241 metara kvadratnih; objekat Exotica (hipoteka Pireus banke) površine 1.322 metara kvadratnih; objekat broj 50-garaža, površine 83 metara kvadratnih; objekat broj 1-poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost-pogonski sanitarni objekat, površine 343 metara kvadratnih.

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana učešća u kapitalu privrednih društva u iznosu od 468.268 hiljada RSD odnose se na učešće Luke „Beograd“ a.d. Beograd u Gizmalu (425.903 hiljade RSD) i učešća Kompanije Slobodna zona u Dunavskom projektnom centru (90 hiljada RSD) i Zoni Novi Sad u iznosu (42.275 hiljada RSD).

Kada je u pitanju obrtna imovina, zalihe beleže značajni pad u odnosu na prethodnu godinu usled obetvredenja zaliha zbog nekurentnosti kod Lumaco. U okviru potraživanja po osnovu prodaje, a u delu potraživanja od kupaca u zemlji, najznačajnije promene su rast kod Luke „Beograd“ a.d. (sa 213.314 hiljade RSD u 2016. godini na 228.174 hiljada RSD u 2017. godini, pri čemu, u isto vreme i ispravke vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji beleže pad sa 121.768 hiljada RSD u 2016. godini na 85.729 hiljada RSD u 2017. godini). Kod Kompanije Slobodna zona Beograd, Nove Luke, BVK Gradnje i Drum Creek je došlo do smanjenja potraživanja od kupaca u zemlji. Kod kratkoročnih finansijskih plasmana je došlo do amnjenja paada sa 229.579 hiljada RSD u 2016. godini na 220.308 hiljada RSD u 2017.

Ostala potraživanja beleže rast sa 22.496 hiljada RSD u 2016. godini na 67.048 hiljada RSD u 2017. godini.

Kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata je došlo do smanjenja sa 157.022 hiljada RSD na 92.291 hiljade RSD pre svega zbog smanjenja kod Luke „Beograd“ a.d. (sa 111.153 hiljada RSD u 2016. godini na 50.949 hiljade RSD u 2017. godini). Značajno povećanje beleže aktivna vremenska razgraničenja (sa 11.623 hiljada RSD u 2016. godini na 37.905 hiljada RSD u 2017. godini) i to usled povećanja unapred plaćenih troškova u Luci „Beograd“.

U okviru obaveza, dominantno učešće imaju dugoročne obaveze koje beleže pad (sa 6.261.890 hiljada RSD na 3.343.422 hiljada RSD) pre svega zbog prebacivanja kratkoročnog dospeća dugoročnih kredita, i kamata i klase D na kratkoročne obaveze. Najveće učešće u dugoročnim obavezama čine obaveze Luke „Beograd“ a.d. prema bankama po osnovu kredita (3.014.863 hiljada RSD). Pored njih, u okviru dugoročnih obaveza prisutne su i ostale dugoročne obaveze-328.559 hiljada RSD (ceo iznos se takođe odnosi na Luku „Beograd“ a.d.). Sa druge strane, kratkoročne finansijske obaveze su se povećale i u 2017. godini iznose 3.182.092 hiljada RSD i odnose se na spomenuto prebacivanje tekućeg dospeća dugoročnih kredita.

Obaveze iz poslovanja beleže rast sa 26.887 hiljada RSD na 84.178 hiljada RSD i to pre svega zbog rasta obaveza prema dobavljačima u zemlji u Luci „Beograd“.

U odnosu na 2016. godinu došlo je do rasta ostalih kratkoročnih obaveza, pre svega zbog Luke „Beograd“ a.d. u delu obaveza po osnovu kamata usled razgraničavanja kratkoročnog dospeća dugoročnog dela kamata.

Upravljanje finansijskim rizicima

Matična i zavisna pravna lica su u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u matičnom i zavisnim pravnim licima je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Unapred pripremljen plan reorganizacije Luke Beograd ad usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena Plana je počela dana 21.10.2014. godine. Ovim Planom su definisani neki od osnovnih aspekata poslovanja u narednom periodu i isti se može smatrati jednom od strategija za upravljanje rizicima.

Nadzor nad sprovođenjem obaveza Luke „Beograd“ ad sprovodi Komisija poverioca.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Matična i zavisna pravna lica su izložena riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti *i/ili sa valutnom klauzulom*. U meri u kojoj je to moguće, matično i zavisna pravna lica minimiziraju devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	11.912	80.379	92.291
Potraživanja	-	-	667	154.155	154.822
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	219.708	600	220.308
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	17.330	17.330
Ostala potraživanja	-	-	60.589	6.459	67.048
Ukupno	-	-	292.876	258.923	551.799
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	3.182.092	-	3.182.092
Obaveze iz poslovanja	-	-	8.159	76.019	84.178
Dugoročne obaveze	-	-	3.218.436	124.986	3.343.422
Ostale obaveze	-	-	249.938	245.292	495.230
Ukupno	-	-	6.658.625	446.297	7.104.922
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.			(6.365.749)	(187.374)	(6.553.123)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2016. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	54.803	102.219	157.022
Potraživanja	-	-	366	111.858	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	228.979	600	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	17.593	17.593
Ostala potraživanja	-	-	15.631	6.865	22.496
Ukupno	-	-	299.779	239.135	538.914
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	1.275.294	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	26.887	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	5.963.179	298.711	6.261.890
Ostale obaveze	-	-	190.492	249.738	440.230
Ukupno	-	-	7.428.965	575.336	8.004.301
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.			(7.129.186)	(336.201)	(7.465.387)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Matično i zavisna pravna lica su izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(6.437.168)	(7.337.395)
	<u>(6.437.168)</u>	<u>(7.337.395)</u>
Finansijska sredstva bez kamate	237.638	247.172
Ostale finansijske obaveze bez kamate	(88.346)	(199.789)
	<u>149.292</u>	<u>47.383</u>
Ukupna finansijska sredstva	<u>237.638</u>	<u>247.172</u>
Ukupne finansijske obaveze	<u>(6.525.514)</u>	<u>(7.537.184)</u>

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. U skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, u Luci „Beograd“ ad obaveze po kreditima su sa promenljivim kamatnim stopama koje su vezane za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Matična i zavisna pravna lica vrše analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da matično i zavisna pravna lica neće biti u mogućnosti da finansiraju sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Matična i zavisna pravna lica upravljaju likvidnošću sa ciljem da osiguraju da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Matična i zavisna pravna lica neprekidno procenjuju rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva matičnog i zavisnih pravnih lica, a u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

U skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije (u daljem tekstu Plan) Luka „Beograd“ ad nema pravo da uzima bilo kakve nove kredite ili zajmove, izdaje hartije od vrednosti i preuzima, prihvata ili stvara nove obaveze na bilo koji drugi način (za svoj račun ili račun trećih lica), osim ako je isključiva namena tih sredstava prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz ovog Plana, i čime

novi poverilac stupa na mesto prethodnog koji je na taj način isplaćen ili isti poverilac daje novi kredit ili zajam radi zatvaranja obaveza iz postojećeg kredita ili zajma, što se neće smatrati povredama obaveza iz ovog Plana pod uslovom da je ta to pribavljena prethodna pismena saglasnost Komisije poverilaca.

Luka „Beograd“ ad zadržava pravo da za vreme trajanja Plana izdaje dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti u skladu sa pozitivno-pravnom regulativom i odlukom nadležnog organa Luke „Beograd“ ad, pod uslovom da za to pribavi prethodnu pismenu saglasnost Komisije poverilaca. Ukoliko bude izdavalo dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti, Luka „Beograd“ ad će sredstva prikupljena emisijom isključivo koristiti za prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz Plana i to poštujući princip jednakog tretmana svih poverilaca iste klase.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2017. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	92.291	-	-	-	92.291
Potraživanja	154.822	-	-	-	154.822
Kratkoročni finansijski plasmani	220.308	-	-	-	220.308
Dugoročni finansijski plasmani	270	215	2.658	14.187	17.330
Ostala potraživanja	67.048	-	-	-	67.048
Ukupno	534.739	215	2.658	14.187	551.799
Kratkoročne finansijske obaveze	-	3.182.092	-	-	3.182.092
Obaveze iz poslovanja	32.733	51.445	-	-	84.178
Dugoročne obaveze	-	-	3.343.422	-	3.343.422
Ostale obaveze	286.516	208.714	-	-	495.230
Ukupno	319.249	3.442.251	3.343.422	-	7.104.922
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.	215.490	(3.442.036)	(3.340.764)	14.187	(6.553.123)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2016. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	157.022	-	-	-	157.022
Potraživanja	112.224	-	-	-	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	229.579	-	-	-	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	72	216	3.788	13.517	17.593
Ostala potraživanja	22.496	-	-	-	22.496
Ukupno	521.393	216	3.788	13.517	538.914
Kratkoročne finansijske obaveze	-	1.275.294	-	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	26.887	-	-	-	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	6.261.890	-	6.261.890
Ostale obaveze	226.063	214.167	-	-	440.230
Ukupno	252.950	1.489.461	6.261.890	-	8.004.301
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.	268.443	(1.489.245)	(6.258.102)	13.517	(7.465.387)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka matičnog i zavisnih pravnih lica kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost matičnog i zavisnih pravnih lica po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Matična i zavisna pravna lica su izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema matičnim i zavisnim pravnim licima, istima se prekida isporuka proizvoda i usluga. Pored prekida isporuka proizvoda i usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

U cilju obezbeđenja naplate svojih potraživanja, matično i zavisna pravna lica uzimaju blanko menice od komitenata na ime obezbeđenja plaćanja, kao i polaganje depozita.

Na dan 31. decembra 2017. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 92.291 hiljada (31. decembar 2016. godine: RSD 157.022 hiljada).

Matična i zavisna pravna lica imaju politiku da izdaju garancije ili da se pojavljuje kao jamac u kreditnim poslovima.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Grupe po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Kupci u zemlji	154.155	111.858
Kupci u inostranstvu	667	366
Ukupno	154.822	112.224

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.	Bruto 2016.	Ispravka vrednosti 2016.
Nedospela potraživanja	133.441		72.928	
Docnja od 0 do 30 dana	18.873		25.856	
Docnja od 31 do 60 dana	1.779		13.440	
Docnja od 61 do 90 dana	289		4.075	4.075
Docnja od 91 do 120 dana	442	2	5.110	5.110
Docnja od 121 do 360 dana	6.709	6.709	12.776	12.776
Docnja preko 360 dana	96.336	96.336	118.004	118.004
Ukupno	257.869	103.047	252.189	139.965

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017.	2016.
Stanje 1. januara	139.965	129.186
Povećanja	9.862	21.094
Smanjenja	(23.878)	(9.866)
Otpisi	(22.902)	(449)
Stanje 31. decembar	103.047	139.965

Upravljanje rizikom kapitala

Matično i zavisna pravna lica su se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da matično i zavisna pravna lica zadrže sposobnost da nastave sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvala optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanje troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, matično i zavisna pravna lica mogu da razmotre sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

Grupa prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Grupe i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2017.	2016.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	7.908.611	8.770.916
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	92.291	157.022
Neto dugovanje	7.816.320	8.613.894
Ukupan kapital	-	118.085
Koeficijent zaduženosti	-	72,95

*Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

*** Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

Ju

○ Skraćeni prikaz Bilansa uspeha za 2017. godinu

Tabela 12: Skraćeni bilans uspeha u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2017.	2016.
1	Poslovni prihodi	1.039.491	1.005.084
2	Poslovni rashod	912.207	955.128
3	Poslovna dobit	127.284	49.956
4	Dobitak/gubitak iz finansiranja	(83.992)	(498.954)
5	Rezultat po osnovu ostalih prihoda i rashoda	(254.608)	(23.874)
6	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	-	-
7	Dobit (gubitak) pre oporezivanja	(211.316)	(472.872)
8	Neto dobit (gubitak)	(194.673)	(488.148)

Poslovni prihodi

Tabela 13: Struktura poslovnih prihoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2017.	2016.
1	Prihodi od prodaje robe	-	279
2	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.009.838	973.916
3	Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija	10.308	7.935
4	Drugi poslovni prihodi	19.345	22.954
5	Ukupno poslovni prihodi	1.039.491	1.005.084

Poslovni rashodi

Tabela 14: Struktura poslovnih rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2017.	2016.
1	Nabavna vrednost prodate robe	-	367
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	(1.608)	(1.251)
3	Povećanje vrednosti zaliha	-	-
4	Smanjenje vrednosti zaliha	-	-
5	Troškovi materijala	12.284	11.782
6	Troškovi goriva i energije	129.936	121.461
7	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	278.578	282.081
8	Troškovi proizvodnih usluga	158.820	155.899
9	Troškovi amortizacije	37.993	42.683
10	Troškovi dugoročnih rezervisanja	-	-
11	Nematerijalni troškovi	296.204	342.106
12	Ukupno poslovni rashodi	912.207	955.128

Troškovi amortizacije

Tabela 15: Troškovi amortizacije u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2017.	2016.
1	Troškovi amortizacije	37.993	42.683

ju

Finansijski i ostali prihodi i rashodi

Tabela 16: Struktura finansijskih i ostalih prihoda i rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2017.	2016.
1	Finansijski prihodi	291.187	4.825
2	Finansijski rashodi	375.179	503.779
3	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	27.138	9.866
4	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	9.862	22.107
5	Ostali prihodi	129.052	155.336
6	Ostali rashodi	400.936	166.969

Poreski rashodi perioda

Tabela 17: Poreski rashodi perioda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2017.	2016.
1	Dobitak pre oporezivanja	-	-
2	Gubitak pre oporezivanja	211.316	472.872
3	Poreski rashod perioda	15.834	2.243
4	Odloženi poreski rashodi perioda	-	13.033
5	Odloženi poreski prihodi perioda	32.477	-
6	Neto gubitak	194.673	488.148

Komentar najznačajnijih promena u pozicijama prihoda i rashoda Grupe

Poslovni prihodi Grupe u 2017. godini beleže skok u odnosu na 2016. godinu (sa 1.005.084 hiljada RSD na 1.039.491 hiljada RSD). Ovaj rast je gotovo u celom iznosu posledica rasta u Luci „Beograd“. Pored Luke „Beograd“ i u Kompaniji Slobodna zona Beograd je zabeležen neznatan rast, dok sva ostala društva beleže pad u prihodima.

U okviru poslovnih rashoda nije evidentirana u 2017. godini nabavna vrednost prodane robe na nivou Grupe (367 hiljada RSD u 2016. godini). U 2016. godini celokupni iznos nabavne vrednosti prodane robe se odnosi na Lumaco.

Troškovi materijala u iznosu od 12.284 hiljada RSD se ne razlikuje mnogo u odnosu na prošlogodišnjih 11.782 hiljada RSD. Troškovi goriva i energije na nivou Grupe beleže rast sa 121.461 hiljada RSD u 2016. godini na 129.936 hiljada RSD u 2017. godini.

Kod troškova zarada na nivou Grupe nije došlo do nekih većih promena. Ipak, u 2017. godini troškovi zarada, naknada zarada i ostali troškovi beleže pad na nivou Grupe (sa 282.081 hiljada RSD u 2016. godini na 278.578 hiljada RSD u 2017. godini) a isti se pre svega vezuje za Luku „Beograd“ a.d. i Vopex trade.

Troškovi amortizacije na nivou Grupe beleže pad pre svega zbog smanjenja istih kod Luke „Beograd“ a.d. Beograd.

U kategoriji troškova proizvodnih usluga, na nivou Grupe došlo je do manjeg povećanja (sa 155.899 hiljada RSD u 2016. godini na 158.820 hiljada RSD u 2017. godini) koji se vezuje pre svega za BVK Gradnju i Kompaniju Slobodna zona.

Na nivou nematerijalnih troškova evidentirana je najveća promena-pad sa 342.106 hiljada RSD u 2016. godini na 296.204 hiljada RSD u 2017. godini. Razlika se vezuje pre svega za Luku „Beograd“ ad u kojoj su u 2016. godini evidentirani veliki troškovi legalizacije objekata (36.752 hiljada RSD), dok ih u 2017. godini nije bilo.

Iz segmenta poslovnih prihoda i rashoda Grupa je ostvarila pozitivan rezultat u iznosu od 127.284 hiljada RSD što je značajan rast u odnosu na 49.956 hiljada RSD iz 2016. godine.

U okviru finansijskih prihoda i rashoda ostvaren je negativan rezultat, prvenstveno zbog rashoda po osnovu kamata. U odnosu na prethodnu godinu u ovom segmentu poslovanja je napravljeno poboljšanje pre svega zbog činjenice da je u 2016. godini efekat negativnih kursnih razlika na bilans uspeha značajno veći u odnosu na 2017. godinu (109.112 hiljada RSD u 2016. godini naspram 9.999 hiljada RSD u 2017. godini), a sa druge strane, efekat pozitivnih kursnih razlika je znatno veći u 2017. godini (289.120 hiljada RSD) u odnosu na 2016. godinu (1.725 hiljada RSD).

Ostvareni gubitak pre oporezivanja u iznosu od 211.316 hiljade RSD u 2017. godini je najvećim delom nastao zbog gubitka u Luci „Beograd“ a.d. Beograd (143.586 hiljada RSD), Novoj Luci (38.151 hiljada RSD), Kompaniji Slobodna zona (32.033 hiljada RSD) i BVK Gradnji (10.592 hiljada RSD). U 2016. godini ovaj gubitak je iznosio 472.872 hiljada RSD. Poreski rashod perioda u 2017. godini iznose 15.834 hiljada RSD, dok su odloženi poreski prihodi perioda 32.477 hiljada RSD na nivou Grupe. Ukupan neto gubitak na nivou Grupe u 2017.godini iznosi 194.673 hiljadaRSD (u 2016. godini –488.148 hiljada RSD).

RACIO ANALIZA

POKAZATELJ	I - XII 2016.	I - XII 2017.
LIKVIDNOST I STEPENA (Gotovina / Kratkoročne obaveze)	0,08	0,02
LIKVIDNOST II STEPENA (Obrtna imovina -zalihe)/ Kratkoročne obaveze)	0,28	0,15
RACIO SOLVENTNOSTI (Ukupna imovina/ Ukupne obaveze)	1,01	0,99
UKUPNA ZADUŽENOST Obaveze / Ukupna pasiva	0,99	1,01
KRATKOROČNA ZADUŽENOST Kratkoročne obaveze / Ukupna pasiva	0,22	0,51
STOPA POSLOVNOG DOBITKA (EBIT/prihod)	4,97%	12,24%
STOPA UKUPNOG DOBITKA (Neto profit/prihod)	-48,57%	-18,73%
ROA (Neto profit / Imovina)	-5,41%	-2,33%

Prva dva pokazatelja iz tabele koja se odnose na likvidnost pokazuju da je u 2017.godini u odnosu na prethodnu godinu došlo do značajnog pogoršanja po pitanju likvidnosti, pa se pokazatelji sve više udaljuju

Jeun

od nekih referentnih, poželjnih vrednosti . Takođe, na dodatan oprez u oceni stanja likvidnosti teraju i okolnosti u vezi dinamike primene UPPR Luke "Beograd" a.d., kao i sama struktura potraživanja i realna mogućnost njihove brze naplate.

Što se tiče zaduženosti, ona takođe ima trend pogoršanja i u 2017. godini je celokupna imovina finansirana iz pozajmljenih izvora, jer je na nivou Grupe prisutan gubitak iznad visine kapitala. Pogoršana je i kratkoročna zaduženost. Racio solventnosti iako beleži vrednost minimalno ispod 1, ipak na taj način ukazuje pogoršanje situacije koja se odnosi na mogućnost pokrivanja svih obaveza imovinom. Osim što je pokazatelj na graničnoj vrednosti on pokazuje pogoršanje u odnosu na prošlu godinu, što nije dobar trend.

Što se tiče stope EBIT ona iznosi 12,24% i značajno je veća u odnosu na prošlogodišnju. Ova stopa ukazuje na to da je operativno poslovanje zdravo, odnosno da se iz ostvarenih prihoda pokrivaju nastali troškovi. Mnogo lošija je situacija u delu finansijskih i ostalih prihoda i rashoda, što uslovljava negativan rezultat odnosno neto gubitak, te samim tim svi pokazatelji iz ove grupe beleže negativne vrednosti.

3. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA GRUPE U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA GRUPE KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE GRUPE IZLOŽENO

Vlada Republike Srbije je strateški orijentisana na proces evropskih integracija i sticanja statusa punopravnog člana EU. Proces evrointegracija pored uspostavljanja institucionalnog okvira i jačanja administrativnih kapaciteta, koji treba da obezbede i garantuju demokratiju i vladavinu prava, podrazumeva i kreiranje stabilnog makroekonomskog okruženja, razvoj tržišne ekonomije i jačanje njene sposobnosti da odgovori izazovima konkurencije u EU.

Ključne pretpostavke za ostvarivanje srednjoročnog scenarija ostaju očuvanje fiskalne stabilnosti, nastavak restrukturiranja privrede (posebno u delu javnog sektora), dalje unapređenje poslovnog okruženja, širenje i modernizacija proizvodnih kapaciteta, pre svega u sektoru razmenljivih dobara, kao i održavanje kontinuiteta u približavanju Evropskoj uniji.

Vlada će aktivnim merama u narednom trogodišnjem periodu nastaviti unapređenje poslovnog ambijenta. Postignuta fiskalna stabilnost obezbeđuje poboljšanje svih makroekonomskih performansi. Dugoročnu održivost rasta treba dodatno da podrže kompleksni i sveobuhvatni reformski procesi, koje će Vlada nastaviti da sprovodi, kako bi se otklonile postojeće barijere i rizici. Time se stimuliše privatna inicijativa, budi preduzetništvo i inovativnost i afirmiše razvoj zasnovan na znanju i tehnološkom napretku, što će u krajnjoj liniji doprineti otvaranju novih radnih mesta i smanjenju nezaposlenosti.

Srednjoročnom makroekonomskom projekcijom predviđen je prosečan realni rast BDP od 3,7%. Očekuje se stabilan rast investicija sa postepenim povećanjem njihovog učešća u BDP. Izvoz će rasti po prosečnoj stopi od 8,4%, dok je projektovani prosečni godišnji rast uvoza 7%. Dalje smanjenje nezaposlenosti uz rast zarada, potpomognuto boljim uslovima kreditiranja i merama fiskalne relaksacije daće stimulans domaćoj tražnji pa se očekuje prosečan godišnji rast lične potrošnje od 3,3%, praćen rastom državne potrošnje od 2,3% prosečno godišnje. Posmatrano na strani ponude glavni izvor rasta biće uslužni sektor, a značajan doprinos daće i industrijska proizvodnja za koju se očekuje prosečan rast od oko 6%. Građevinska aktivnost će nakon rasta od oko 5% u 2018. godini ubrzati i ostvarivati stope veće od 6% u 2019. i 2020. godini.

Kada je u pitanju svetska ekonomija, Svetska banka predviđa da će globalna ekonomija u 2018. godini ostvariti rast od 3,1%, što bi bio najbolji rezultat u proteklih sedam godina, dok bi globalni privredni rast u 2019. trebalo da iznosi 3%, a 2020. bio bi 2,9%. Kada je Srbija u pitanju za 2018. godinu se predviđa rast od 3%, u 2019. srpska ekonomija bi trebalo da raste po stopi od 3,5%, dok bi u 2020. bio ostvaren rast od 4%. Prema predviđanjima Svetske banke američka privreda bi u 2018. trebalo da ima rast od 2,5%, kineska ekonomija 6,4%, dok se za privredu u okviru evrozone predviđa rast od 2,1%, a za japansku privredu 1,3%. Ruska privreda bi trebalo da ostvari rast od 1,7% u 2018. godini, a u 2019. i 2020. godini 1,8%.

Luka Grupa u velikoj meri deli sudbinu cele privrede Republike Srbije.

Poslovanje svih članica Luka Grupe tokom 2018. godine biće uskladjeno sa obavljanjem poslovnih aktivnosti u Luci „Beograd“ a.d. odnosno u skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije Luke „Beograd“ a.d. u cilju njegovog uspešnog ispunjenja. Prioriteti u poslovanju Luka Grupe će svakako biti održavanje i iznalaženje mogućnosti za povećanje tekuće likvidnosti kao najznačajnijeg faktora od kojeg zavisi blagovremeno ispunjavanje obaveza predviđenim UPPR. Na povećanje tekuće likvidnosti pored uticaja internih faktora koji zavise od angažovanja same Grupe na povećanje tekućih prihoda i na dalju racionalizaciju troškova poslovanja, a sve u cilju ostvarenja što boljih poslovnih rezultata u značajnoj meri uticaće i eksterni faktori koji zavise od zainteresovanosti kupaca za ponudenu imovinu iz UPPR, kao i od mogućnosti ostvarivanja najpovoljnijih cena na tržištu u skladu sa dinamikom prodaje utvrđenom UPPR.

4. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

Dana 19.01.2018. godine zaključen je Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „Elektro Spektra“ preduzeća za proizvodnju promet i usluge društvo sa ograničenom odgovornošću, Borča i „Deusdet“ doo agencije za zapošljavanje Beograd, kao kupaca. Dana 27.02.2018. godine zaključen je aneks ovog ugovora.

Dana 19.01.2018. godine zaključena su dva Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i Preduzeća za trgovinu na veliko imalo „Combos“ doo Beograd kao kupca. Dana 27.02.2018. godine zaključeni su aneksi ovih ugovora.

Dana 01.02.2018. godine zaključen je Ugovor o pružanju konsultanskih usluga u vezi izrade plana reorganizacije između Luke „Beograd“ a.d. i WM Equity Partners d.o.o. Beograd.

Dana 02.02.2018. godine zaključen je Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „Gradient“ društva sa ograničenom odgovornošću Beograd, kao kupca. Dana 12.02.2018. godine zaključen je aneks ovog ugovora.

Dana 06.02.2018. godine zaključen je ugovor između Luke „Beograd“ ad i Kreston MDM revizija d.o.o. Beograd a u vezi izrade klase poverilaca i vanredne revizije finansijskih izveštaja za UPPR za Luku „Beograd“ a.d.

Dana 27.02.2018. godine zaključena su tri Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „Infrastrukture Jugoslavije“ doo Beograd, kao kupca.

Dana 09.03.2018. godine usvojena je privremena mera kojom se zabranjuje Piraeus Bank da vrši postupak vanskupne prodaje nepokretnosti-Čeonih hala, vlasništvo Luke „Beograd“ a.d., do pravosnažnog okončanja postupka.

Dana 23.03.2018. godine Luka „Beograd“ a.d. je primila presudu kojom je usvojen tužbeni zahtev Luke „Beograd“ i tuženi Drvokomerc ad obavezan da Luci „Beograd“ isplati iznos od 1.245.459,05 dinara. Luka „Beograd“ je uložila žalbu na deo presude za troškove, budući da isti nisu dobro obračunati. Po žalbi Luke „Beograd“ a.d. doneto je dopunsko rešenje kojim je tuženi obavezan da Luci „Beograd“ a.d. na ime troškova postupka isplati iznos od 225.068 dinara.

Dana 05.04.2018. godine Luka „Beograd“ je primila presudu Privrednog apelacionog suda kojim je po žalbi „Pure ecolgic“ doo preinačena prvostepena presuda i odbijen tužbeni zahtev Luke „Beograd“ a.d. za isplatu iznosa od 14.301.722,45 dinara, a Luka „Beograd“ a.d. obavezana da tužebenom isplati troškove postupka u visini od 1.050.129 dinara.

Dana 16.04.2018. godine sklopljena su tri Ugovora o prodaji nepokretnosti između Luke „Beograd“ a.d. kao prodavca i „TRE Storage“ d.o.o. Beograd, kao kupca.

Luka „Beograd“ a.d. vodi razgovore sa poveriocima o reprogramu postojećih obaveza i sa tim u vezi pregovara o predaji novog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Privrednom sudu u skladu sa zakonskim odredbama.

Dana 23.02.2018. godine Privredni apelacioni sud je doneo presudu kojom se delimično potvrđuje presuda Privrednog suda u Beogradu P 3539/13 od 14.02.2014. godine u stavu II izreke. Ista presuda se preinačava u stavovima I i III izreke i presuđuje: Obavezuje se tuženi AD „BEOGRADSKI VUNARSKI KOMBINAT“ Beograd da plati tužiocu Preduzeću „SOCKS BMD“ DOO Beograd 5.003.831,00 dinara sa zakonskom zateznom kamatom počev od 27.03.2008. godine do isplate. U toku su pregovori sa punomoćnikom tužioca o izmirenju duga na rate.

Dana 05.04.2018. godine u izvršnom postupku koji se vodi pred Javnim izvršiteljem Aleksandrom Vulovićem pod podlovnim brojem II-731/2016 između KOMPANIJE ZA VISOKO GRADNJU BVK-GRADNJA AD BEOGRAD (PALILULA), kao izvršnog poverioca i DRUŠTVA ZA PROIZVODNJU, TRGOVINU I USLUGE DONNA FIL DOO BEOGRAD (PALILULA), kao izvršnog dužnika, donet je Zaključak o zapleni potraživanja koja Donna fil ima prema BVK Gradnji, po osnovu Presude Privrednog suda u Beogradu poslovni broj 48 P-4693/16 od 03.11.2016. godine potvrđene Presudom Privrednog apelacionog suda 5. Pž-44/17 od 08.03.2018. godine i prenosu tako zaplenjenog potraživanja na BVK Gradnju radi naplate.

Dana 17.04.2018. godine Luka „Beograd“ a.d. je izvršila blokadu tekućih računa BVK Gradnje usled neizmirenih obaveza po pitanju pozajmica i kamata. Inicijalni iznos blokade je 727.050 hiljada RSD.

Dana 03.01.2018. godine sklopljen je Ugovor o zajmu između Drum Creek d.o.o. kao zajmodavca i Intermedia network d.o.o. kao zajmoprimca na iznos od 1.400.000 RSD.

U januaru 2018. godine Kompanija Slobodna zona Beograd kao zajmodavac zaključila je deset ugovora o zajmu sa eksternim privrednim društvima na pojedinačne iznose od po 20.000 EUR, gde je plasirala deo slobodnih novčanih sredstava uz odgovarajući kamatni interes.

5. ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju matično društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim i zavisnim licima. Matično društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između matičnog društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Dugoročni finansijski plasmani Luke Beograd a.d. prema povezanim licima iznose po osnovu učešća u kapitalu 2.136.720 hiljada RSD. Pored dugoročnih, prema povezanim licima, postoje i kratkoročni finansijski plasmani i njihov saldo na 31.12.2017. godine iznosi 2.379.756 hiljada RSD.

Potraživanja od kupaca-povezanih lica na dan 31.12.2017. godine iznose 5.616 hiljada RSD, potraživanja za kamate od povezanih lica iznose 780.724 hiljada RSD, a potraživanja za dividendu 130.000 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2017. godine Luka Beograd a.d. ima obaveze prema dobavljačima-povezanim licima u iznosu od 9.135 hiljada RSD, dugoročne obaveze u iznosu od 166.854 hiljada RSD, kratkoročne obaveze po osnovu jemstva u iznosu od 341.733 hiljada RSD, dok obaveze za kamate prema povezanim licima iznose 3.732 hiljade RSD.

U sledećoj tabeli je dat prikaz potraživanja od kupaca između članova Luka Grupe:

U hiljadama RSD

Potražuje	Duguje									Ukupno potražuje
	Luka Beograd	K SZB	Nova Luka	Vopex Trade	BVK Gradnja	Lumaco	Preduzeće SZB	Drum Creek	Luka Petrol	
Luka Beograd	-	171	4.304	265	3	667	4	119	15	5.548
K SZB	2.541	-	-	-	-	-	-	-	-	2.541
Nova Luka	163.630	-	-	-	-	-	-	-	-	163.630
Vopex Trade	-	-	777	-	-	9.078	-	-	-	9.855
BVK Gradnja	-	-	111	-	-	-	-	-	-	111
Lumaco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Preduzeće SZB	-	457	-	-	-	-	-	-	-	457
Drum Creek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luka Petrol	9.818	-	-	-	-	-	-	-	-	9.818
Ukupno duguje	175.989	628	5.192	265	3	9.745	4	119	15	191.960

Međusobne obaveze povezanih firmi, mimo Luke „Beograd“ a.d. Beograd na dan 31.12.2017. godine: Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima obavezu prema Novoj Luci za dividendu u iznosu od 13.581 hiljada RSD.

BVK- Gradnja ima obavezu prema Drum Creek po osnovu kratkoročnog kredita u iznosu od 2.600 hiljade RSD, obavezu prema Drum Creek po osnovu kamate u iznosu od 329 hiljada RSD.

Drum Creek ima obavezu prema Lumaco po osnovu kratkoročnog plasmana u iznosu od 15.480 hiljada RSD, kao i obavezu po osnovu kamate u iznosu od 4.240 hiljada RSD.

Novoj Luci su blokirani tekući računi od strane Prinudne naplate počev od 30.04.2013. godine i dalje po osnovu jemstva Nove Luke za obaveze Luke “Beograd” a.d. Beograd prema Univerzal banci u stečaju.

6. AKTIVNOSTI GRUPE NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

S obzirom na sveukupnu tešku privrednu situaciju u kojoj posluje i Luka Grupa u toku 2017. godine nije bilo velikih investicionih projekata i ulaganja. Sve preduzete aktivnosti na ovom polju bile su usmerene uglavnom u pravcu neophodnog održavanja funkcionalnosti osnovnih sredstava i delimično na pripreme za neke buduće investicione projekte.

Nematerijalna ulaganja u 2017. godini se odnose na izdatke za plaćanje softverskih licenci (licence za antivirusni program i operativni sistem).

U toku 2017. godine, u Luci „Beograd“ a.d. od ozbiljnijih radova izdvajaju se: sanacija poluvertikalne obale na Zoni A i Zoni B, sanacija krovnog pokrivača i zamena horizontalnih oluka na objektima Čeona hala I i II, reparacija fasadnih otvora na objektu Metalci, izrada pristupnog puta na Zoni B. Izvedeni su

asfalterski radovi na izradi usporivača saobraćaja na parkingu, zamena polomljenih stakala na svetlarnicama krova objekta 2.04 Hala I Zona A i objekta 5.02 (magacin u Zoni B), izrada i montaža žičanih pregrada za potrebe pregrađivanja skladišnog prostora Zona A Hala I i Stara Tehnohemija. Takođe, izvršena je sanacija objekta Skladište B (zamena dela krovnog pokrivača, silikonisanje svetlarnika, zamena dotrajalih oluka), sanacija plafonske podkonstrukcije i izrada plafona u objektu PC 6.16, kao i prepokrivanje nadstrešnice na objektu Hala I Zona A.

U Kompaniji Slobodna zona Beograd a.d. Beograd u toku 2017. godine izdvajaju se sledeći radovi: izrada podzemnog vodovodnog priključka u skladištu objekta L-6/3; ugradnja kontrolnog brojila u L-5/3, popravka vodovodne instalacije ispred portirnice, sanacija oštećenja na saobraćajnicama i otvorenom manipulativnom prostoru ispred objekta L-11/1 kao i sanacija kvara na instalaciji hidrantske mreže ispred poslovno skladišnog objekta L-3/2.

U BVK – Gradnji u toku 2017. godine izdvajaju se sledeći radovi: otklanjanje kvarova u trafo stanicama (zamena rstavljača i bakarnih šina na razvodu, zamena izolatora), sanacija odvodnog kolektora na delu otvorenog prostora i šahte kod upravne zgrade, građevinsko zanatski radovi na sanaciji hidrizolacije i zameni horizontalnih oluka (23 metra) i vertikalnih oluka (6 metara), vršeno je ispitivanje električnih instalacija i otklanjanje kvara na energetskom kablju.

U svom poslovanju Grupa se pridržava svih zakonskih normi u pogledu zaštite životne sredine. U toku 2017. godine u Luci Beograd a.d. vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (četiri puta po 8.200 dinara) kao i merenje emisije štetnih gasova (126 hiljada dinara). Takođe, i u BVK Gradnji u toku 2017. godine vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (u četiri navrata, u ukupnom iznosu od 36 hiljada dinara).

U toku 2017. godine predate su sledeće količine otpada:

- komunalni otpad – 1.535 kg
- karton-5.360 kg
- PET otpad-140 kg
- metalni otpad – 10.530 kg
- elektronski otpad – računari – 1.700 kg
- toneri – ketridži – 0,079 kg
- opadna folija-70 kg

7. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE, RAČUNOVODSTVENA PRAKSA I PRAKSA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA

Odbor direktora Društva Luke “Beograd” ad je, u okviru zakonom i Statutom definisanih nadležnosti, donosio poslovne odluke iz svoje nadležnosti, koje su omogućile funkcionisanje Društva u datim okolnostima (pre svega u kontekstu ranije podnetog i u 2014. godini usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke “Beograd” ad-usvojen 21.07.2014. godine, postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine a u primeni počev od 21.10.2014. godine), te je kontinuirano s tim u vezi i u 2017. godini razmatrao i sagledavao sve relevantne okolnosti, činjenice i podatke u vezi finansijskog stanja Društva odnosno najvažnije finansijske i druge bitne pokazatelje poslovanja Luke “Beograd” ad, njenu širu poslovnu situaciju u postojećim, dosta složenim okolnostima u kojima se nalazi i posluje.

Pored prethodno navedenog, u 2017. godini neke od redovnih aktivnosti Odbora direktora Društva bile su i: usvojen je izveštaj o godišnjem popisu imovine, potraživanja i obaveza Društva za 2016.godinu; doneta je odluka o sazivanju redovne godišnje Skupštine akcionara uz utvrđivanje odgovarajućih predloga odluka u vezi: pojedinačnog i konsolidovanog finansijskog izveštaja Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2016.godinu, Godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke “Beograd” a.d. Beograd za 2016. godinu i Konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke “Beograd” a.d. Beograd za 2016. godinu u skladu

sa Zakonom o tržištu kapitala, ostvarenog gubitka, Mišljenja revizora na pojedinačne finansijske izveštaje i Mišljenja revizora na konsolidovane finansijske izveštaje, izveštaja o radu Odbora direktora, izbora revizora i utvrđivanje naknade za vršenje revizije, izbora članova Odbora direktora i utvrđivanja njihovih naknada, a koji dokumenti su svi dostavljeni Skupštini akcionara na usvajanje.


Na redovnoj godišnjoj sednici Skupštine akcionara Društva, održanoj dana 30.06.2017.godine, usvojeni su svi napred navedeni izveštaji i predlozi odluka.


U skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a Luke, Odbor direktora Društva je i u 2017. godini postupao u skladu sa ranije usvojenom Procedurom rada Odbora direktora Društva u uslovima reorganizacije, kojom se između ostalog uređuje postupak odobrenja plaćanja Društva u skladu sa odredbama UPPR, tako da sva plaćanja Društva odobrava Odbor direktora Društva. Takođe, pregled svih izvršenih plaćanja Društvo dostavlja i nezavisnom stručnom licu koje prati primenu UPPR Luke.


Nadležni organi Društva će razmotriti eventualnu izradu i usvajanje sopstvenog kodeksa korporativnog upravljanja ili direktnu primenu kodeksa korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije kroz donošenje odgovarajuće odluke o tome.

Poslovanje Luka Grupe se obavljalo u skladu sa zakonskim i drugim propisima, kao i zakonskim i drugim zahtevima regulatornih tela.

Luka Beograd i zavisna društva su vodila poslovne knjige u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i primenom svojih Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji su doneti u 2014. godini radi usklađivanja sa novodonetim propisima iz oblasti računovodstva.

 Zakonski zastupnik

 Izvršni direktor

 Milan Beko





Luka „Beograd“ a.d. Beograd, u smislu člana 50. stav 2. tačka 3) i stava 7. istog člana Zakona o tržištu kapitala („Sl.glasnik RS“, br. 31/2011, 112/2015 i 108/2016), daje sledeću:

IZJAVU

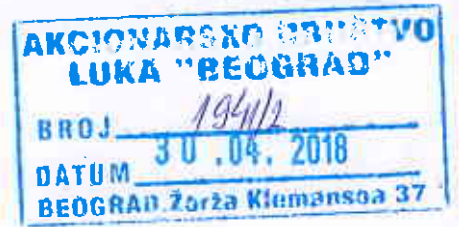
Ovim izjavljujemo da su prema našem najboljem saznanju, godišnji konsolidovani finansijski izveštaji Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2017. godinu sastavljeni uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji i primenom Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva. Finansijski izveštaji daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Društva, uključujući i njegova Društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja
Šef odeljenja računovodstva
Dafinka Stamenković
Dafinka Stamenković



Zakonski zastupnik
Izvršni direktor

Milan Beko
Milan Beko



NAPOMENA:

Na osnovu čl. 9. i u skladu sa čl. 3. stav 2. a u vezi čl. 3 stav 1. tačka 5) Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. glasnik RS“, br. 14/2012, 5/2015 24/2017), zakonski zastupnik Društva daje sledeću

IZJAVU

Potvrđujemo da nije doneta odluka o usvajanju konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2017.godinu, budući da do dana davanja ove izjave nije održana redovna godišnja Skupština akcionara Luke „Beograd“ a.d. Beograd, na kojoj se usvajaju konsolidovani finansijski izveštaji Društva.

Za Luku „Beograd“ a.d. Beograd
Zakonski zastupnik
Izvršni direktor
Milan Beko

